

SL-INVEST d.o.o.

SZIF d.d.

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

ZAGREBAČKA BURZA d.d.

U Zagrebu, 04.10.2011. godine

PREDMET: Obavijest o primitku rješenja

Poštovani,

društvo SL-INVEST d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Vončinina 2, obavještava da je dana 30.09.2011. zaprimilo rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, klasa: up/i-041-02/11-08/7, urbroj: 326-322-11-30 od dana 29.09.2011.

Navedeno rješenje u cijelosti prenosimo u nastavku.

S poštovanjem,

Uprava SL-INVEST d.o.o.

SL-INVEST društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Vončinina 2, 10000 Zagreb
Tel: +385 1 4609 860, fax: + 385 1 4609 861
Trgovački sud u Zagrebu, MBS: 080515982, MB: 1918745, OIB: 91483583268
Temeljni kapital 1.000.000,00 kuna, uplaćen u cijelosti
Žiro račun HAAB d.d.: 2500009-1101188025

Članovi uprave: Darja Orožim, direktor, zastupa društvo skupno, darja.orozim@slinvest.hr
Stanislav Gradišek, član uprave, zastupa društvo skupno, stanislav.gradisek@slinvest.hr



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Primljeno 30. 09. 2011.

KLASA: UP/I-041-02/11-08/7
URBROJ: 326-322-11-30
U Zagrebu, 29. rujna 2011.

Na temelju odredbi članka 15. točka 2. i 3. i članka 8. stavak 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05), članka 228. stavak 2. Zakona o investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 150/05), po službenoj dužnosti u predmetu redovnog nadzora društva za upravljanje SL- Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2, MBS: 080515982, OIB:91483583268 i zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Slavonski zatvoreni investicijski fond dioničko društvo, Zagreb, Vončinina 2, MBS: 030064066, OIB: 06371858079, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (nastavno: Agencija) na sjednici Uprave održanoj dana 29. rujna 2011. godine donijela je

RJEŠENJE

1. Nalaže se SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2 (nastavno: Društvo) da u roku od 30 (trideset) dana od dostave ovog rješenja donese interni akt kojim se propisuju procedure poslovanja pojedinih organizacijskih jedinica Društva, radi usklađenja poslovanja Društva s člankom 30. stavak 1. točka 8. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne novine 150/05), te kao dokaz o izvršenju naloženog dostavi Agenciji navedeni akt bez odgode po njegovu donošenju.
2. Nalaže se SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2 (nastavno: Društvo) da u roku od 30 (trideset) dana od dana dostave ovog rješenja sukladno odredbi članka 24. stavka 1. Zakona o investicijskim fondovima (Narodne novine 150/05) podnese Agenciji zahtjev za odobrenje delegiranja poslova informatičkih usluga a što je bilo dužno učiniti sukladno članku 2. točka f) i članku 4. Pravilnika o postupku i vrsti poslova koje je dopušteno delegirati na treće osobe od strane društva za upravljanje (Narodne novine 25/07).
3. Nalaže se SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2 (nastavno: Društvo) da u roku od 30 (trideset) dana od dana dostave ovog rješenja formira jedinstvenu evidenciju svih transakcija Fonda, te kao dokaz o izvršenju naloženog dostavi Agenciji obrazac jedinstvene evidencije bez odgode po njegovu donošenju.

1

4. Nalaže se SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2 (nastavno: Društvo) da u roku od 60 (šezdeset) dana od dana dostave ovog rješenja u imovinu zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Slavonski zatvoreni investicijski fond dioničko društvo, Zagreb, Vončinina 2, uplati sredstva koja prelaze iznos iz članka 67. i 68. Zakona o investicijskim fondovima i to u iznosu od **601.181,00 kuna za 2009. godinu** i u iznosu od **1.088.347,00 kuna za 2010. godinu**, te kao dokaz o izvršenju naloženog dostavi Agenciji potvrde o uplati bez odgode po njegovu izvršenju.
5. Nalaže se SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2 (nastavno: Društvo) da prilikom sastavljanja financijskih izvještaja u potpunosti primjenjuje Međunarodne standarde financijskog izvještavanja sukladno Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07) odnosno da u svojim financijskim izvještajima objavljuje podatke sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 24-„Objavljivanje povezanih osoba“.
6. Ovo rješenje se neće objaviti u Narodnim novinama.

Obrazloženje

Sukladno članku 15. stavku 1. točki 2. i članku 8. stavku 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga («Narodne novine», broj 140/05) i člancima 224. i 227. Zakona o investicijskim fondovima («Narodne novine», broj 150/05, nastavno: Zakon), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (nastavno: Agencija) temeljem Obavijesti o nadzoru (KLASA: UP/I-041-02/11-08/7, URBROJ: 326-322-11-1) od 19.05.2011. godine, pokrenula je na redovnoj osnovi nadzor nad poslovanjem društva SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Vončinina 2 i zatvorenog investicijskog fonda javnom ponudom Slavonski zatvoreni investicijski fond d.d., Zagreb, Vončinina 2.

Nadzorom je obuhvaćeno poslovanje društva SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (nastavno: Društvo) i zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Slavonski zatvoreni investicijski fond d.d. (nastavno: Fond) u razdoblju od 01.01.2009. do završetka pisanja Zapisnika s predmetom nadzora koji obuhvaća:

1. Institucionalna obilježja i organizacijsku strukturu Društva,
2. Organizaciju poslova upravljanja imovinom Fonda,
3. Izračun vrijednosti imovine Fonda,
4. Registar dioničara odnosno vlasničku strukturu Fonda,
5. Računovodstvenu evidenciju i financijsko izvještavanje Društva i Fonda i
6. Provođenje Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma.

Izravni nadzor započeo je u prostorijama Društva 24.05.2011. uručenjem Obavijesti o nadzoru i Programa planiranih nadzornih aktivnosti te uvodnim razgovorom s odgovornim osobama Društva: Darjom Orožim, direktoricom Društva i Fonda, Stanislavom Gradišekom, članom Uprave Društva i Fonda te zaposlenikom Davorom Krsnikom u svezi predviđenog programa nadzora, a proveli su ga ovlašteni djelatnici Agencije: Marijana Banović, Ivana Markač i Helena Staniša.

Obrada dokumentacije dostavljene od strane Društva kao i dokumentacije u posjedu Agencije, obavljena je u prostorijama Agencije u Zagrebu, Miramarska 24b. Tijekom nadzora obrađeni su opći akti Društva i Fonda, interne odluke, poslovne knjige i druga poslovna dokumentacija, kao i tijekom radnih procesa i dnevnih radnih zadataka pojedinih organizacijskih jedinica Društva. Karakteristične poslovne aktivnosti i posljedične promjene, analitički su obrađene iz dokumentacije i uzorka transakcija koji je formiran uvažavajući standardna obilježja, obujam poslovanja te specifičnosti Fonda kojim Društvo upravlja.

Na temelju dostavljene dokumentacije kao i dokumentacije u posjedu Agencije od strane ovlaštenih djelatnika Agencije dana 21. srpnja 2011. sastavljen je Zapisnik o provedenom postupku nadzora nad Društvom i Fondom KLASA: UP/I-041-02/11-08/7, URBROJ: 326-322.11-20 (nastavno: Zapisnik) na koje Društvo nije dostavilo svoje primjedbe do dana donošenja ovog rješenja.

Agencija je u odnosu na nalaz iz Zapisniku utvrdila slijedeće nepravilnosti.

Ad 1.)

Uvidom u Pravilnik o uređenju sukoba interesa u obavljanju poslova društva za upravljanje investicijskim fondovima (koje je Društvo donijelo dana 03.07. 2007. a Agencija odobrila dana 06. 12. 2007. Rješenjem Klasa: UP/I-451-05/07-05/36, nastavno : Pravilnik Društva), Agencija je utvrdila da je Društvo na temelju članka 4. stavka 2. Pravilnika kojim se uređuje poslovanje društava za upravljanje investicijskim fondovima (Narodne novine 25/07) kao i članka 4. stavka 3. Pravilnika Društva dužno izraditi te u svakom trenutku primjenjivati i redovno ažurirati interne akte kojima se propisuje unutarnja organizacijska struktura Društva.

Budući da je Agencija utvrdila da Društvo nije izradilo, primjenjivalo niti redovno ažuriralo interne akte kojima se uređuje njegova organizacijska struktura a Društvo nije dostavilo primjedbe na Zapisnik, Agencija je zaključila da se Društvo slaže sa iznesenim u Zapisniku te je ista sukladno svojim zakonskim ovlaštenjima odlučila kako je navedeno u točki 1. izreke ovog Rješenja.

Ostavljeni rok za usklađenjem Društva s obzirom na točku 1. izreke rješenja Agencija drži primjerenim imajući prvenstveno u vidu zaštitu interesa dioničara a sve u cilju osiguranja sustava i mehanizama nadzora koji zorno pokazuju da društvo za upravljanje na dugoročnoj osnovi postupa u skladu s ovim Zakonom, prospektom i/ili statutom fonda, te koji omogućuju **praćenje svih odluka**, naloga i transakcija s imovinom fonda što je sukladno odredbi članka 30. stavka 1. točke 8. Zakona.

Ad 2.)

U postupku nadzora Agencija je utvrdila da je Društvo delegiralo poslove pružanja informatičkih usluga na društvo VB PRO-NET d.o.o., Zagreb, Šeferova 3, temeljem Ugovora o pružanju informatičkih usluga sklopljenog dana 28.01.2009. godine koji je Društvo dostavilo Agenciji za potrebe postupka nadzora u ovom predmetu. Na temelju dokumentacije kojom raspolaže Agencija utvrđeno je da Društvo nije podnijelo Agenciji zahtjev za odobrenje delegiranja poslova informatičkih usluga a što je isto bilo dužno na temelju odredbe članka 4. Pravilnika o postupku i vrsti poslova koje je dopušteno delegirati na treće osobe od strane društva za upravljanje (Narodne novine 25/07) koji je Agencija donijela sukladno svojoj zakonskoj ovlasti iz članka 24. stavka 1. i 2. Zakona.

Odobrenjem od strane Nadzornog tijela odnosno Agencije, ista bi trebala u upravom postupku utvrditi da li se delegiranjem poslova na treće osobe ne umanjuje učinkovitost nadzora nad Društvom i Fondom te da se tim prijenosom poslova ne ugrožavaju interesi ulagatelja u Fond. Naime, sukladno odredbi članka 30. stavka 1. točka 4. Zakona društvo za upravljanje dužno je odgovarati za pravodobno, pošteno i učinkovito ispunjavanje svih prava i obveza predviđenih Zakonom, prospektom i/ili statutom fonda; te za propisno izvršavanje naznačenih prava i obveza u skladu s ovim Zakonom i/ili statutom fonda **bez obzira na to je li neke od njih povjerala drugome.**

Slijedom navedenog, Agencija je nedvojbeno utvrdila da Društvo nije podnijelo zahtjev Agenciji za odobrenjem delegiranja poslova na treće osobe sukladno prije navedenim odredbama Zakona i podzakonskim propisima te je odlučeno kako je navedeno u točki 2. izreke rješenja.

Odlučujući o dužini roka u kojem je Društvo dužno postupiti po naloženom Agencija se prvenstveno vodila interesima dioničara Fonda a ujedno dala dovoljno vremena društvu kako bi isto pripremlilo svu potrebnu dokumentaciju potrebnu za postupanje po ovoj točki rješenja.

Ad 3.)

U postupku nadzora Agencija je utvrdila da Društvo ne vodi jedinstvenu evidenciju svih transakcija u okviru knjige naloga, već vodi samo evidenciju ulaza i izlaza za transakcije dionicama i obveznicama, dok za transakcije depozitima i udjelima u investicijskim fondovima evidencija ne postoji. Slijedom navedenog, uzorak transakcija depozita i udjela u investicijskim fondovima Agencija je formirala metodom slučajnog odabira iz analitičkih kartica konta koja je formirana u svrhu financijskog izvještavanja za razdoblje od 01.01.2009. do 24.05.2011. te je za isti naknadno zatražena pripadna dokumentacija. Tako je npr. Agencija utvrdila da je Društvo za Fond u svoje ime a za račun Fonda dana 23. 06. 2009. sklopilo ugovor o depozitu u iznosu od 11.600.000,00 kuna s Hypo Alpe-Adria-Bank d.d a 11. 08. 2010. sklopljen je sa istom bankom ugovor o depozitu u iznosu od 15.876.594,80 kuna.

Iako je na temelju naknadno dostavljene dokumentacije potvrđena podudarnost podataka odobranih transakcija s podacima u portfelju Fonda prikazanih u NAV obrascu, Agencija u postupku nadzora utvrdila da Društvo treba osigurati sustave i mehanizme nadzora koji zorno pokazuju da društvo za upravljanje na dugoročnoj osnovi postupa u skladu s Zakonom, prospektom i/ili statutom fonda, te koji omogućuju jedinstveno praćenje svih odluka, **naloga i transakcija** s imovinom Fonda (članka 30. stavak 1. točka 8. Zakona).

Slijedom navedenog Agencija je utvrdila da je Društvo dužno postupiti kako je naloženo u točki 3. izreke ovog rješenja odnosno Društvo je obvezno formirati jedinstvenu evidenciju svih transakcija u okviru knjige naloga.

Odlučujući o dužini roka u kojem je Društvo dužno postupiti po naloženom Agencija je prvenstveno vodila interesima dioničara Fonda i obveza Društva da je isto već trebalo ustrojiti evidenciju koja omogućuje **praćenje svih odluka, naloga i transakcija s imovinom fonda.**

Ad 4.)

Agencija je iz godišnjih financijskih izvještaja Fonda za 2009. i 2010. godinu (koji su revidirani od ovlaštenog revizora Fonda) utvrdila da je Društvo iskazalo ukupne troškove Fonda u iznosu od 3,5%. Međutim, u postupku nadzora Agencija je utvrdila da Društvo prilikom izračuna pokazatelja ukupnih troškova nije za 2009. i 2010. godinu uključivalo sve troškove koji su teretili imovinu Fonda, a sukladno 66. i 67. ulaze u izračun pokazatelja ukupnih troškova, odnosno isto nije uključivalo naknade i troškove nadzornog odbora Fonda, odnosno iz bilance Fonda za 2010. je vidljivo da Društvo također za 2010. nije uključilo troškove odvjetnika u oznosu od 644.758,05 kuna kao i troškove naknade za održavanje uvrštenja na Zagrebačkoj burzi d.d. u iznosu od 10.000,00 kuna sukladno članku 22. Cjenika Zagrebačke burze od 02. 06. 2010. godine.

Agencija je iz bilješke br. 7. financijskog izvješća Fonda za 2009. utvrdila da je Društvo naknade Nadzornog odbora prikazivalo kao troškove Nadzornog tijela, što je **neistinito** jer su troškovi Nadzornog tijela (a koji se izuzimaju iz obračuna troškova sukladno članku 67. Zakona) troškovi Agencije kao nadzornog tijela. Naime, sukladno odredbi članka 2. Zakona pojam "Nadzornog tijela" obuhvaća Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga a ne nadzorni odbor Fonda. Na temelju odredbe članka 66. stavak 1. točka 3. Zakona troškovi nadzornog odbora fonda mogu teretiti imovinu Fonda (a koji se moraju teretiti na imovinu Fonda sukladno Prospektu Fonda odnsno članku 25. Statuta Fonda) te isti zajedno sa svim troškovima iz istog stavka (osim troškova Nadzornog tijela-Agencije i poreza koji je Fond dužan platiti), ulaze u pokazatelj ukupnih troškova fonda koji ne smiju prelaziti 3,5 % ukupnih troškova godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Iz bilance Fonda za period od 01.01. do 31. 12.2009. vidljivo je da ukupne naknade članovima Nadzornog odbora (naknade, porezi, doprinosi za zdravstveno i mirovinsko osiguranje) odgovara iznosu koji je revidiranom financijskom izvješću Fonda **neistinito iskazan** kao trošak Nadzornog tijela u iznosu od 589.999,86 kuna.

Agencija je isto tako iz bilješke br. 7. financijskog izvješća Fonda za 2010. kao i iz bilance Fonda za razdoblje od 1.1. do 31.12. 2010. utvrdila da Društvo **nije u izračun pokazatelja ukupnih troškova** sukladno odredbi članka 66. i 67. **ponovno uključivalo troškove Nadzornog odbora u ukupnom iznosu od 651.529,50 kuna** (naknade, porezi, doprinosi za zdravstveno i mirovinsko osiguranje) kao i **troškove depozitne banke po sudskoj nagodbi** u iznosu od 427,000,00 kuna koji su stvarno troškovi pravnog zastupanja (po izdanom Računu R1-BR.32/07 isto označava troškove zastupanja u predmetu P-4546/03 radi pobijanja pravorijeka- prema ugovoru o uređenju međusobnih odnosa između HAA Invest-a d.d. i SZIF d.d.- prefakturirano prema računu 92/07 izdanom od strane Odvjetničkog društva Škarica i partneri) a koje troškove je kao troškove pravnog zastupanja potvrdilo i samo Društvo u ovom postupku svojim dopisom od 07. lipnja 2011. KLASA: UP/I-041-02/11-08/7. URBROJ: 383-322-11-5. Društvo samo u prije navedenom dopisu navodi da se cit.

" U ovom slučaju ne radi se o troškovima depozitne banke po sudskoj nagodbi, već o troškovima vezanim za izvansudsku nagodbu sa Hypo Alpe Adria Invest d.d. a kojom je riješen sudski spor posl. br.p-570/08 koji se vodio kod nadležnog Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem 570/08 između tužitelja SZIF d.d. i tuženika Hypo Alpe Adria Invest d.o.o.. Naime razlozi za pokretanje gore navedenog parničnog postupka otpali su nakon pravorijeka stalnog izbranog sudišta pri Hrvatskoj gospodarskoj komori od 24.02. 2009. u predmetu br.IS-P-2007/1 koji se vodio između tužitelja Hrvatskog fonda za privatizaciju i

tuženika Hypo Alpe Adria Invest, kojim pravorijekom je odbijen tužbeni zahtjev Hrvatskog fonda za privatizaciju. Osnovanost potraživanja Hypo Alpe Adria Invest d.d. kao tuženika – protutužitelja u okviru parničnog postupka P-570/08 kod Trgovačkog suda u Zagrebu proizlazi iz Ugovora o uređenju međusobnih odnosa koji su dana 30.01. 2007. godine zaključili HypoAlpe Adria Invest d.d. i SZIF d.d., tako da se troškovi odnose na odvjetničke troškove zastupanja Hypo Alpe Adria Invest d.d. od strane odvjetničkog društva Škarica i partneri.”

Iz navedenog očitovanja Društva Agencija je utvrdila da troškovi koje je Društvo u bilanci Fonda za 2010. prikazalo kao **troškove depozitne banke po sudskoj nagodbi u biti predstavljaju odvjetničke troškove** iz članka 66. stavka 1. točka 6. Zakona koji su teretili imovinu Fonda (a koje je za Fond sklopilo društvo za upravljanje **Hypo Alpe Adria Invest d.d.** – kao prethodnik Društva), i kao takvi su trebali biti uključeni u izračun pokazatelja ukupnih troškova Fonda, koji zajedno s ostalim troškovima ne smiju prelaziti 3,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Agencija je također utvrdila uvidom u bilancu Fonda za razdoblje od 01.01.-31.12.2010. koje je uspredila sa bilješkom br. 19. financijskog izvješća Fonda za 2010. (pokazatelj ukupnih troškova), da Društvo nije prilikom izračuna naknada iz imovine Fonda uključilo i naknadu sukladno članku 66. stavak 1. točka 10. Zakona a to su u ovom slučaju troškovi Zagrebačke burze, odnosno troškovi održavanja kotacije na Zagrebačkoj burzi koji prema cjeniku Zagrebačke burze za održavane uvrštenja iznose godišnje 10.000,00 kuna + PDV.

Dakle u odnosu na podatke u financijskom izvješću Fonda za 2010. godinu kao i na podatke iz bilance Fonda za razdoblje od 01.01.2010. do 31.12. 2010., te podatke koja dostavlja depozitna banka u NAV obrascu, Agencija je utvrdila da Društvo nije uključivalo sve troškove Fonda sukladno odredbi članka 66. 67. i 68 Zakona, odnosno nije uključivalo troškove Nadzornog odbora Fonda, dio odvjetničkih troškova kao i troškove održavanja kotacije na Zagrebačkoj burzi d.d. čime su posljedično bili **neistinito iskazani pokazatelji ukupnih troškova Fonda** u financijskom izvješću Fonda za 2010. godinu.

Slijedom navedenog, Agencija je na temelju izračuna, nedvojbeno utvrdila da su stvarni pokazatelji ukupnih troškova Fonda za 2009. i 2010. godinu a koji su teretili imovinu Fonda stvarno **prelazili 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda**. Sukladno odredbi članka 68. stavka 1. i 2. Zakona pokazatelj **ukupnih troškova fonda** (osim troškova iz članka 66. stavka 1. točke 11. i 13. Zakona) ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj visini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi društvo za upravljanje.

Stoga je Agencija naložila Društvo da postupi kako je opisano u točki 5. izreke ovog rješenja odnosno da uplati u imovinu Fonda sredstva koja prelaze iznos određen člankom 66. i 67. Zakona sukladno svojoj obvezi iz članka 68. stavka 2. Zakona i to u iznosu od 601.181,00 kuna za 2009. godinu te u iznosu od 1.088.347,00 kuna za 2010. godinu.

Rok naveden za izvršenje po ovoj točki izreke rješenja Agencija drži primjerenim s obzirom da je Društvo dužno uvijek **postupati u interesu dioničara fonda s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te propisima Republike Hrvatske te je ujedno odgovorno za pravodobno, pošteno i učinkovito ispunjavanje svih prava i obveza predviđenih Zakonom,**

prospektom i/ili statutom fonda, te za propisno izvršavanje naznačenih prava i obveza u skladu s Zakonom, prospektom ili statutom Fonda (članak 30. stavka 1. točka 2. i 4. Zakona).

Ad 5.)

Agencija je u postupku nadzora utvrdila da **Društvo nije u bilješkama uz financijske izvještaje za 2010. godinu** objavilo informacije sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 24-Objavljivanje povezane osobe.

Na temelju odredbi članka 13. stavka 2. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07) Fond je dužan sastavljati i prezentirati godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavno: MSFI).

Uvidom u Bruto bilancu za 2010. kao i u financijske izvještaje Društva za 2010. Agencija je utvrdila da Društvo na dan 31.03. 2011. ima zajmove i potraživanja u iznosu od 2.605.462 kn (a u financijskim izvještajima za 2010. godinu to je bilo 2.592.741 kn). Nakon zatražene dodatne dokumentacije Agencija je utvrdila da se zajmovi i potraživanja odnose na pozajmice u iznosu od 370.000 kuna društvu ZPI d.o.o. Maribor, u iznosu od 17.047 kuna članu uprave Društva **te u iznosu od 2.218.415 kuna Julius fond d.o.o. Maribor, Partizanska 5, Republika Slovenija, a što je sve utvrđeno u Zapisniku Agencije.** Agencija je također u Zapisniku utvrdila na temelju podataka iz nadzora da je 100% vlasnik Društva društvo SL Management GmbH a koji se pak nalazi u 100% vlasništvu Julius Fonda d.o.o. iz Republike Slovenije. Agencija je posljedično prije navedenom u Zapisniku utvrdila da je Društvo bilo u obvezi sukladno MRS 24 objaviti u revidiranom financijskom izvješću podatak da je **Julius fond d.o.o. povezana osoba.** Naime, **cilj objavljivanja podataka o povezanim osobama** sukladno MRS 24 jest zajamčiti u financijskim izvještajima subjekta objavu podataka koji su neophodni kako bi se skrenula pozornost na mogućnost da na financijske izvještaje subjekta može utjecati postojanje povezanih osoba i transakcija te otvorenih stavaka iz odnosa s povezanim osobama. **Svrha objavljivanja tih podataka** je poznavanje transakcija, otvorenih stavaka, uključujući preuzete obveze, te odnosa nekog subjekta s povezanim osobama a što opet može utjecati na ocjenu korisnika financijskih izvještaja o poslovanju subjekta, uključujući ocjenu rizika i mogućnosti subjekta.

Slijedom prije navedenog, Agencija je utvrdila obvezu Društva da je isto dužno primjenjivati odredbe iz MSFI **odnosno u svojim financijskim izvještajima objavljivati** sukladno MRS 24 podatke o povezanim osobama te je odlučeno kako je navedeno u točki 5. izreke rješenja.

U odnosu na mjere naložene u izreci ovog rješenja pod točkama 1. do 5. Agencija ponovno ističe da **Društvu u odnosu na dostavljeni Zapisnik od 21. srpnja 2011. nije dostavilo nikakve primjedbe** čime je Agencija utvrdila da se Društvo slaže sa utvrđenim u Zapisniku. Slijedom navedenog Agencija je utvrdila da je u postupku utvrđeno pravo stanje stvari odnosno ista je utvrdila sve činjenice i okolnosti koje su bitne za zakonito i pravilno rješavanje ove upravne stvari.

Prilikom izbora vrsta upravnih mjera koja će se primijeniti prema Društvu (točke 1., 2., 3., 4. i 5. izreke rješenja), s obzirom na naprijed pobrojane nepravilnosti, Agencija se vodila odredbom članka 6. Zakona o općem upravnom postupku (Narodne novine 47/09) kojim je određeno da će se prema

strankama (subjektima nadzora) primjenjivati one mjere za ispunjenje obveza koje su za nju povoljnije, ako se takvim mjerama postiže svrha propisa. Naime, člankom 228. stavkom 2. Zakona određeno je da Agencija kao nadzorno tijelo, ukoliko utvrdi da je postupanje Društva protivno Zakonu, **može privremeno ili trajno Društvu oduzeti odobrenje za rad ili naložiti Društvu da uskladi svoje poslovanje s propisima.** Odabirom blaže mjere Agencija smatra da će se ostvariti svrha očuvanja stabilnosti financijskog sustava, a što je temeljna zadaća nadzornog tijela u izvršavanju zakonskih ovlasti. Ako se blažom mjerom neće moći postići svrha Zakona a to je prvenstveno zaštita interesa dioničara Fonda Agencija će poduzeti daljnje mjere sukladno svojim zakonskim ovlaštenjima.

Iako je Agencija obrazložila svaki pojedinačni rok po točkama u izreci rješenja, ista u cijelosti ostavljene rokove za usklađenjem Društva sa propisanim zakonskim obvezama, drži primjerenim imajući u vidu prvenstveno zaštitu interesa dioničara Fonda sukladno zakonskim propisima te mogućnosti Društva da udovolji naloženom a da se u većoj mjeri nego što je to nužno ne ometa redovito poslovanje Društva. Navedeni rokovi kao i naložene mjere primjerene su i u skladu s načelom razmjernosti u zaštiti prava stranaka i javnog interesa.

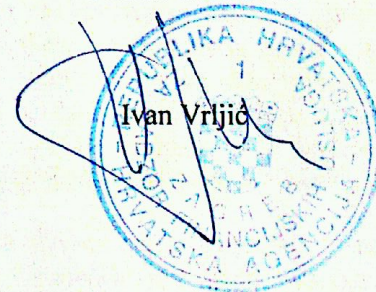
Ad.6.)

Prema odredbi članka 8. stavka 4. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga ovo rješenje neće se objaviti u „Narodnim novinama“.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se protiv istog može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu Republike Hrvatske u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

ČLAN UPRAVE



Dostaviti:

1. SL-Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima iz Zagreba, Vončinina 2
2. Pismohrana, ovdje