



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Na temelju odredbi članka 96. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ br. 47/09 i 110/21), članka 15. točke 2. i članka 8. stavaka 1. i 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ br. 140/05 i 12/12) i članka 691. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“ br. 65/18, 17/20, 83/21, 151/22 i 85/24), u postupku redovnog neposrednog nadzora pokrenutom po službenoj dužnosti i provedenom nad investicijskim društvom HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Ulica Eugena Kumičića 10, Zagreb, OIB: 32998446701, LEI: 74780000D0KHEVAXDU51, zastupanom po predsjedniku uprave Ivanu Tadinu i članu uprave Denisu Cvitanoviću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 21. siječnja 2026. godine, donosi

RJEŠENJE

- I. Utvrđuje se da je investicijsko društvo **HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.**, Ulica Eugena Kumičića 10, Zagreb, OIB: 32998446701, LEI: 74780000D0KHEVAXDU51 **otklonilo nezakonitosti i nepravilnosti** vezane uz uspostavu i rad funkcije praćenja usklađenosti i objavu informacija investicijskog društva utvrđene Zapisnikom o neposrednom nadzoru, KLASA: UP/I 991-04/25-01/02, URBROJ: 326-01-40-43- 25-33, od dana 3. listopada 2025. godine.
- II. Utvrđuje se da je **okončan postupak redovnog neposrednog nadzora** nad investicijskim društvom HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Ulica Eugena Kumičića 10, Zagreb, OIB: 32998446701, LEI: 74780000D0KHEVAXDU51, pokrenut na temelju Obavijesti o neposrednom nadzoru, KLASA: UP/I 991-04/25-01/02, URBROJ: 326-01-40-43-25-2, od 19. veljače 2025. godine.

Obrazloženje

Dana 19. veljače 2025. godine Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) donijela je Obavijest o neposrednom nadzoru, KLASA: gornja, URBROJ: 326-01-40-43-25-2, nad dijelom poslovanja investicijskog društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., Ulica Eugena Kumičića 10, Zagreb, OIB: 32998446701 (dalje: **Društvo**).

Predmet neposrednog nadzora bilo je:

1. pružanje usluge izvršavanje naloga za račun clijenata (u odnosu na trgovanje na Zagrebačkoj burzi d.d.),
2. upravljanje rizicima, adekvatnost kapitala i kapitalni zahtjevi za investicijsko društvo (strategije i politike za upravljanje rizicima, izračun regulatornog kapitala i kapitalnih zahtjeva, izračun rizika likvidnosti),
3. učinkovitost i neovisnost kontrolne funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima.



Nadzirano razdoblje je od 1. siječnja 2023. do okončanja postupka nadzora.

O provedenom postupku neposrednog nadzora sastavljen je Zapisnik (KLASA: gornja, URBROJ: 326-01-40-43-25-33, dalje: **Zapisnik**) od 3. listopada 2025. godine., u kojem su u bitnom utvrđene nezakonitosti, nepravilnosti i manjkavosti u navedenim dijelovima poslovanja koji su bili predmetom nadzora.

Društvu je, u skladu sa člankom 30. stavkom 1. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ br. 47/09 i 110/21), prije donošenja ovog rješenja bilo omogućeno izjašnjavanje o svim činjenicama, okolnostima i pravnim pitanjima važnim za rješavanje ove upravne stvari te je Hanfa temeljem odredbi članka 691. stavka 2. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“ br. 65/18, 17/20, 83/21, 151/22 i 85/24, dalje: **ZTK**) upoznala Društvo s pravom ulaganja prigovora na Zapisnik.

Dana 27. listopada 2025. u Hanfi je zaprimljen Prigovor na Zapisnik (KLASA gornja, URBROJ: 383-25-34, dalje: **Prigovor**) i pripadajuća dokumentacija.

Uvidom u Prigovor i pripadajuću dokumentaciju, Hanfa je utvrdila da je Društvo nakon zaprimanja Zapisnika poduzelo potrebne mjere te otklonilo i ispravilo određene utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti utvrđene Zapisnikom, kako slijedi: u dijelu nadzora koji se odnosi na upravljanje rizicima Društvo je u dokumentu Podaci za ulagatelje uskladilo objavu informacija investicijskog društva za 2024. godinu sa zahtjevima iz dijela 6. Uredbe (EU) 2019/2033; u dijelu pružanja usluge izvršavanje naloga za račun klijenata, Društvo je dostavilo dokument Pravilnik o pre trade kontrolama, kojim je dokumentiralo i dopunilo primijenjene interne kontrole kod slanja naloga klijenta mjestu trgovanja, čime su otklonjene utvrđene manjkavosti u tom dijelu poslovanja; u konačnici, u dijelu uspostava i rada funkcije praćenja usklađenosti s relevantnim propisima (dalje: **FPU**; **funkcija**), Društvo je primjereno uredilo zamjenu nositeljice FPU u slučaju odsutnosti te propisalo i usvojilo metodologiju utvrđivanja rizika neusklađenosti te primjereno uredilo relevantne interne akte (Politiku usklađenosti poslovanja investicijskog društva s relevantnim propisima i Politiku upravljanja sukobom interesa). Također, Društvo je uspostavilo i propisalo primjerene mehanizme u dijelu vođenja i kontrole osobnih transakcija relevantnih osoba i kroz svaki akt uredilo pitanje čuvanja i pohrane dokumentacije i dokaza o postupanju ove funkcije.

S obzirom da je Društvo adekvatnim postupanjem uklonilo dio utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti, Hanfa je 25. studenoga 2025. sastavila Dopunu Zapisnika o neposrednom nadzoru (gornja KLASA, URBROJ: 326-01-40-43-25-35, dalje: **Dopuna Zapisnika**).

U odnosu na ostale nezakonitosti, nepravilnosti i manjkavosti koje su utvrđene u dijelu uspostave procesa i rada FPU, Društvo je podnijelo prigovor na utvrđenja u navedenom dijelu navodeći, između ostalog, kako će poboljšati proces u dijelu Plana rada i izvještaja FPU-a. Međutim u sklopu Prigovora nije dostavilo dokaze o praktičnom postupanju u skladu s unaprijeđenim internim aktima koje je Društvo ažuriralo ili donijelo tijekom trajanja nadzora, a koji propisuju rad i obveze ove funkcije. Sukladno navedenom, u Dopuni zapisnika je konstatirano kako Društvo nije dostavilo dokaze o identificiranim rizicima neusklađenosti sukladno metodologiji koju je Društvo izradilo i dostavilo tijekom trajanja nadzora, kao niti plan rada za narednu godinu koji bi trebao biti utemeljen na utvrđenim navedenim rizicima, a niti Godišnji izvještaj FPU iz kojeg bi bile razvidne kontrole i mjere te dane preporuke o postupanju ove funkcije.

Društvu je bilo omogućeno ulaganje prigovora na Dopunu Zapisnika temeljem odredbi članka 691. stavka 2. ZTK te je Društvo izjavilo prigovor na Dopunu Zapisnika na dan 16. prosinca 2025. (KLASA: gornja, URBROJ: 383-25-36; dalje: **Drugi prigovor**). Društvo je uz Drugi Prigovor dostavilo i očitovanje i dokumentaciju o mjerama koje je poduzelo u cilju otklanjanja preostalih prethodno navedenih nepravilnosti i nezakonitosti koje se odnose na rad FPU. U

prilogu Drugom prigovoru Društvo je dostavilo Godišnji plan rada funkcije praćenja usklađenosti za 2026. godinu (dalje: **Plan rada**) te tablični prikaz s identificiranim rizicima neusklađenosti u 2025. godini. Uvidom u registar identificiranih rizika za 2025. utvrđeno je da su rizici identificirani sukladno metodologiji identificiranja rizika neusklađenosti koju je Društvo izradilo tijekom trajanja nadzora i koja je sastavni dio Politike usklađenosti poslovanja investicijskog društva s relevantnim propisima (dalje: **Politika od 13. lipnja 2022. godine**, a koja je ažurirana na dane 23. lipnja 2025. i 27. listopada 2025., za vrijeme predmetnog razdoblja neposrednog nadzora). Rizici su konkretizirani te je vidljivo da je Društvo prilikom identifikacije rizika uzelo u obzir i nalaze iz postupka predmetnog neposrednog nadzora. Registar navodi i mjere koje predlaže FPU, kao i trenutni status provedbe kontrole za svaki navedeni utvrđeni rizik.

Nadalje, u odnosu na Plan rada, vidljiva su unapređenja u načinu izrade Plana rada, s obzirom da je, u odnosu na stanje koje je utvrđeno i konstatirano Zapisnikom, iz dostavljenog jasno vidljiva poveznica između prethodno spomenutih utvrđenih rizika kao temelja za izradu plana rada i samog plana rada predmetne funkcije za narednu godinu. Plan rada za 2026. sadrži detaljan popis i način provođenja kontrola koje provodi FPU za narednu godinu, raspisuje i obveze funkcije u poslovima koji se odnose na praćenje relevantne regulative te preporuke u vidu usklađenja internih akata Društva s izmjenama u regulativi. Plan rada sadrži i odredbe koji se odnose na edukativne poslove i obveze FPU u Društvu te je propisano i kako nositeljica funkcije sudjeluje najmanje jednom godišnje u edukacijama, čime Društvo ukazuje kako je prihvatilo nalaze nadzora i u tom dijelu.

Zaključno, napominje se da će Hanfa, budući da je postupak neposrednog nadzora ograničen na određeni vremenski period, a imajući u vidu potrebu utvrđenja daljnjeg praktičnog postupanja FPU i u dijelu izrade Godišnjeg izvještaja koji je Društvo obvezno dostaviti do 31. ožujka tekuće za prethodnu godinu u budućim nadzorima, ovisno o predmetu takvih nadzora, provjeriti učinkovitost i postupanje Društva sukladno unaprijeđenim internim aktima i primjenjivim propisima u razdoblju nakon okončanja ovog neposrednog nadzora.

Slijedom navedenog, budući da je Društvo ispravilo nezakonitosti i nepravilnosti utvrđene u postupku ovog neposrednog nadzora i to prije donošenja rješenja o nadzornim mjerama, na temelju članka 691. stavka 5. ZTK odlučeno je kao u točkama I. i II. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje objavit će se na internetskim stranicama Hanfe temeljem članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12).

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

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

KLASA: UP/I 991-04/25-01/02
URBROJ: 326-01-40-43-26-40
Zagreb, 21. siječnja 2026. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman