Datum objave: 30.09.2025.

OBJAVE INFORMACIJA O ODRŽIVOSTI

Informacije u nastavku odnose se na postupke i procedure vezane uz usklađenje poslovanja društva Invera Equity Partneri d.o.o. i fonda kojim Društvo upravlja sa zahtjevima Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR Uredba) i Uredbe o taksonomiji (EU) 2020/852 Europskog parlamenta i Vijeća od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088.

Navedeni regulatorni zahtjevi imaju za cilj postići veću transparentnost u pogledu načina na koji sudionici na financijskim tržištima uzimaju u obzir čimbenike održivosti pri donošenju poslovnih odluka i odluka o ulaganjima te načina na koji uzimaju u obzir rizike povezane s održivošću u svom poslovanju i odlukama o ulaganjima. Navedeno ima za svrhu na jednostavan, usporediv i razumljiv način ulagateljima omogućiti što bolji uvid i informiranost u segmentu održivosti radi donošenja odluka o ulaganju u određeni financijski proizvod.

Neuzimanje u obzir štetnih učinaka odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti

Društvo Invera Equity Partneri d.o.o. je donijelo odluku da **ne uzima i ne namjerava uzimati u obzir štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti** sukladno Uredbi (EU) 2019/2088 o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (SFDR uredba) kako to propisuje članak 4. stavak 1. točka b) i članak 12. Uredbe 2022/1288.

Razlog zašto je Društvo donijelo navedenu odluku je specifičnost poslovanja Društva koje upravlja jednim zatvorenim investicijskim fondom rizičnog kapitala, pri čemu je glavni cilj unaprjeđenje osnovnih poslovnih procesa i financijskih pokazatelja malih i srednjih poduzeća u svrhu prodaje u kratkom i srednjem roku (1-5 godina). Budući da ulaganja poduzeća vezana uz čimbenike održivosti imaju za svrhu postizanje okolišnih i drugih ciljeva, a posebno u vidu smanjenja zagađenja u srednjem i dugom roku, takva ulaganja mogu u kratkom roku utjecati na profitabilnost i financijske pokazatelje poduzeća, što je u suprotnosti s navedenim ciljevima. Budući da se radi o zatvorenom fondu i ne postoji mogućnost pristupa novih ulagatelja, ne postoji niti predugovorna dokumentacija. Društvo uzima u obzir rizik održivosti na razini fonda kojim upravlja na način kako je to pisano u odjeljku transparentnost politika u području rizika održivosti.

Transparentnost politika u području rizika održivosti

Sukladno Članku 3. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2088, prema kojem je Društvo dužno objaviti informacije o tome na koji način je rizik održivosti uključen u proces odlučivanja o ulaganjima, Društvo definira ključna područja i dijelove poslovnih procesa unutar kojih je rizik održivosti prepoznat i uključen u proces odlučivanja i upravljanja rizicima.

Društvo je uspostavilo adekvatan sustav upravljanja rizicima koji kroz Politiku upravljanja rizicima, kao temeljnog dokumenta, uključuje rizik održivosti u poslovanje Društva i proces donošenja odluka o ulaganjima. Društvo navedenom Politikom unutar rizika održivosti definira okolišni i socijalni rizik, dok upravljački rizik u pravilu nije značajan s obzirom da Fond ulaže prvenstveno u mala i eventualno srednja poduzeća. Prilikom svakog potencijalnog ulaganja Fonda Društvo procjenjuje okolišni i socijalni rizik koristeći javno dostupne dokumente EBRD-a o kategorizaciji okolišnih i socijalnih rizika („EBRD Environmental and Social Risk Categorisation List“) te ne ulaže u projekte/poduzeća u granama industrija koje su kategorizirane kao visok rizik. Dodatno, Društvo ne ulaže u industrije i poduzeća koja se bave djelatnostima koje su definirane kao neprihvatljive (npr. ugljen, nafta, opasne tvari, igre na sreću, oružje i sl.), a definirane su u EBRD okolišnoj i socijalnoj listi isključivih ulaganja.

S obzirom da Društvo upravlja jednim zatvorenim fondom rizičnog kapitala čija je strategija i glavni cilj unaprjeđenje osnovnih poslovnih procesa i financijskih pokazatelja malih i srednjih poduzeća u svrhu prodaje u kratkom i srednjem roku (1-5 godine), najveći potencijalni rizik štetnih učinaka na čimbenike održivosti odražava se prilikom prodaje poduzeća kroz potencijalno nižu cijenu kojoj je uzrok utjecaj čimbenika održivosti. Imajući u vidu navedeno, Društvo prilikom ulaganja u prvom redu vodi računa o tome da djelatnosti koje poduzeća obavljaju imaju sama po sebi niski okolišni i socijalni rizik te se ne očekuje povećanje navedenog rizika u kratkom i srednjem roku (npr. IT sektor, edukacija, usluge, vrsta proizvodnje bez značajnijeg utjecaja na okoliš, zabavni sadržaji i sl.). Na taj način Društvo ne dozvoljava da okolišni i socijalni rizik utječe na vrijednost poduzeća prilikom prodaje ili da na bilo koji način bude ograničavajući faktor pri samoj prodaji.

Transparentnost politika primitaka u vezi s uključivanjem rizika održivosti

Sukladno Članku 5. Uredbe (EU) 2019/2088, prema kojem je Društvo dužno objaviti informacije o tome na koji način je rizik održivosti uključen u politiku o isplaćivanju primitaka, Društvo objavljuje da je usvojilo internu Politiku primitaka koja je usklađena s poslovnom strategijom Društva i fonda kojim Društvo upravlja i kao takva sprječava preuzimanje dodatnog rizika u svrhu ostvarivanja kratkoročnih koristi na štetu ulagatelja. Društvo prati rizik održivosti i uključuje ga u poslovne procese, međutim rizik održivosti nema dodatni utjecaj na Politiku primitaka i ne utječe na temeljne odredbe Politike koje onemogućavaju ostvarivanje kratkoročnih koristi na eventualnu štetu ulagatelja kao i isplatu varijabilnih prinosa koji bi ovisili o uspješnosti.