



PRACHOVÁ & PARTNERS  
ADVOKÁTSKA KANCELÁRIA

P.T.

**Ministerstvo vnútra Slovenskej republiky**

Prezídium Policajného zboru  
Národná kriminálna agentúra  
Národná protikorupčná jednotka, expozitúra Bratislava  
Pribinova 2  
812 72 Bratislava

Na vedomie:

**Generálna prokuratúra Slovenskej republiky**

Štúrova 2  
812 85 Bratislava

a

**Úrad špeciálnej prokuratúry**

Štúrova 2  
812 85 Bratislava

ČVS: PPZ-284-NKA-PK-BA-2012

**VEC: Podnet na pokračovanie v trestnom stíhaní**

Vážený policajný orgán,

úvodom si Vám dovoľujem oznámiť, že Okresný súd Bratislava I v právnej veci vyhláseného konkurzu na majetok úpadcu **PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKÉ INVESTÍCIE** so sídlom Poľná 1, 811 08 Bratislava, IČO: 35 784 717 (ďalej aj ako „**PDSI**“ alebo „**úpadca**“), vedenej pod sp. zn. 3K/95/2010, rozhodnutím zo dňa 9.8.2018 ustanovil do funkcie správcu úpadcu správkyniu JUDr. RNDr. Silviu Prachovú, zn. správcu S 1819. Rozhodnutie bolo zverejnené v Obchodnom vestníku 162/2018, vydanom dňa 22.08.2018.

Ako správkynia konkurznej podstaty úpadcu sa na Vás obraciam v súvislosti s trestnou vecou vedenou u Národnej kriminálnej agentúry, národná protikorupčná jednotka, expozitúra Bratislava, Pribinova 2, 812 72 Bratislava (ďalej len „**policajný orgán**“) pod ČVS: PPZ-284/NKA-PK-BA-2012, vyšetrovatelkou mjr. JUDr. Martina Babacsová.

Vyšetrovatelka uznesením zo dňa 19.12.2016 prerušila trestné stíhanie v predmetnej trestnej veci (ďalej len „**uznesenie o prerušení trestného stíhania**“), nakoľko sa nepodarilo zistiť skutočnosti oprávňujúce vykonať trestné stíhanie voči určitej osobe.

Vzhľadom na prerušenie trestného stíhania boli viackrát iniciované podnety na preskúmanie postupu OČTK, pričom tieto boli vybavené Úradom špeciálnej prokuratúry, Štúrova 2, 812 85 Bratislava. Žiadny z nich však nevedol k pokračovaniu trestného stíhania. Z vyjadrenia Úradu špeciálnej prokuratúry vyplýva, že postup vyšetrovatelky bol riadne preskúmaný prokurátorom po vydaní uznesenia o prerušení trestného stíhania zo dňa 19.12.2016. V prípade disponovania novými dôkazmi, ktoré umožňujú pokračovanie v trestnom stíhaní, majú byť tieto predložené vyšetrovatelke.

---

JUDR. RNDR.  
**SILVIA PRACHOVÁ**  
SPRÁVCA

ZAPÍSANÁ V ZOZNAME  
SPRÁVCOV VEDENOM MS SR  
POD ČÍSLOM S1819  
SO SÍDLOM KANCELÁRIE  
PRIBINOVA 20,  
811 09 BRATISLAVA

---

+421 908 112 512

---

PRACHOVA@PRACHOVA.SK

---

WWW.PRACHOVA.SK

---

V súvisiacej právnej veci žalobcu: JUDr. RNDr. Silvia Prachová, so sídlom kancelárie: Miletičova 21, 821 08 Bratislava, správca konkurznej podstaty úpadcu: PODIELOVÉ DRUŽSTVO SLOVENSKE INVESTÍCIE, so sídlom Poľná 1, Bratislava, IČO: 35 784 717 c/a žalovaný 1) CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s. v likvidácii, so sídlom Poľná 1, 811 08 Bratislava, IČO: 35 828 749, žalovaný 2) Ing. Libor Červenka, bytom Starobystrická 267, 900 28 Zálesie, žalovaný 3) Ing. Peter Nosál, bytom Za hradbami 13, 902 01 Pezinok o náhradu škody 26.179.149,64 Eur s prísl., vedenej na Okresnom súde Bratislava V pod sp. zn. 23Cb/197/2010 sa dňa 09.03.2020 uskutočnilo pojednávanie, z ktorého vyplynuli nové skutočnosti.

Na základe uvedeného si týmto podaním dovoľujem predložiť nižšie označené dôkazy. Súčasne považujem za dôležité osobitne sa vyjadriť k niektorým okolnostiam predmetnej trestnej veci a preto uvádzam nasledovné:

## I.

### K pohybu na účtoch PDSI a k disponovaniu týmito účtami

1. Domnievam sa, že policajný orgán nedostatočne analyzoval pohyby na majetkovom účte PDSI v Centrálnom depozitári cenných papierov (ďalej len „CD“), ako aj výpisy z bankových účtov PDSI. Z týchto vyplýva, že s majetkom družstva nakladala spoločnosť CAPITAL INVEST, o.c.p., a.s., so sídlom Poľná 1, 08 811 Bratislava, IČO: 35 828 749 (ďalej len „Capital Invest“ alebo „CI“) a finančné prostriedky investoval výhradne Capital Invest. Výpis z CD obsahuje okrem iného plnomocnenstvo PDSI udelené Capital Invest a v nadväznosti na to splnomocnenia Capital Invest udelené zamestnankyni Danici Maászovej.
2. Z výpisov z účtov PDSI v SLSP, ČSOB a Poštovej banke vyplýva, že len pracovníčky Capital Invest – Maászová, Tublerová, Slobodová a Nováková disponovali s prostriedkami na účtoch PDSI formou elektronického bankovníctva. Sprístupnenie disponovania s prostriedkami na účtoch PDSI im bolo dané ako povinnosť PDSI v zmysle Zmluvy o riadení portfólia štatutármi PDSI (viď. Zmluva).

#### **Dôkaz:**

- Výpisy z centrálného depozitára;
  - Výpis z účtu PDSI v SLSP;
  - Výpis z účtu PDS v ČSOB – výpisy z ČSOB a Poštovej banky priložené pri jednotlivých vyúčtovaniach k zmluvám o správe a riadení portfólia PDSI;
  - Prehľad osôb oprávnených nakladať s vkladom na účte č. 174466863/0900 od zriadenia účtu (t. j. od 16.02.2001) po predloženie odpovede 28.07.2010, spolu s rozpisom platobných operácií, ktoré boli zrealizované na základe pokynov osôb oprávnených konať v mene majiteľa účtu, ktoré vystavila Slovenská sporiteľňa, a.s.
3. Z potvrdenia o disponovaní s bankovým účtom č. 2019772 zo dňa 10.06.2010 je zrejmé, ktoré osoby a v akom období mali dispozičné oprávnenia k účtu v rámci podpisového vzoru a v rámci internetového bankovníctva. Konkrétne, že Lucia Nováková mala v rámci elektronického bankovníctva oprávnenie disponovať s prostriedkami na účte od 30.09.2003 do 23.10.2008 a že Danica Máaszová mala v rámci elektronického bankovníctva oprávnenie disponovať s prostriedkami na účte od 23.10.2008. **Uvedené zamestnankyne Capital Invest teda mali aktívny prístup na účet žalobcu a disponovali s ním.**

#### **Dôkaz:**

- Potvrdenie o disponovaní s bankovým účtom č. 2019772 zo dňa 10.06.2010, ktoré vystavila Poštová banka a.s.
4. Z prehľadu osôb oprávnených nakladať s vkladom na účte č. 174466863/0900 od zriadenia účtu (t. j. od 16.02.2001) po predloženie odpovede 28.07.2010, spolu s rozpisom platobných operácií, ktoré boli zrealizované na základe pokynov osôb oprávnených konať v mene majiteľa účtu, ktoré vystavila Slovenská sporiteľňa, a.s. vyplýva nasledovné:
    - a) zamestnankyňa Capital Invest Helena Tublerová mala na obchodnom mieste oprávnenie disponovať s prostriedkami na účte od 12.11.2008;
    - b) zamestnankyňa Capital Invest Božena Slobodová mala na obchodnom mieste oprávnenie

- disponovať s prostriedkami na účte od 12.11.2008;
- c) zamestnankyňa Capital Invest Danica Máaszová mala na obchodnom mieste oprávnenie disponovať s prostriedkami na účte od 12.11.2008 a v rámci elektronického bankovníctva mala oprávnenie disponovať s prostriedkami na účte od 23.10.2008;
- d) zamestnankyňa Capital Invest Lucia Nováková mala v rámci elektronického bankovníctva oprávnenie disponovať s prostriedkami na účte od 06.11.2003 do 12.11.2008, a to samostatne bez obmedzenia denného limitu.

**Z tohto dôkazu taktiež vyplýva, ktoré osoby za Capital Invest vykonali jednotlivé prevodné príkazy z účtu PDSI vedeného v SLSP, a.s., a teda disponovali s peňažnými prostriedkami žalobcu vo vzťahu k správe portfólia žalobcu,** keďže tieto prostriedky presúvali na účty CI Holding, a.s. a ďalšie osoby.

**Dôkaz:**

- *Prehľad osôb oprávnených nakladať s vkladom na účte č. 174466863/0900 od zriadenia účtu (t. j. od 16.02.2001) po predloženie odpovede 28.07.2010, spolu s rozpisom platobných operácií, ktoré boli zrealizované na základe pokynov osôb oprávnených konať v mene majiteľa účtu, ktoré vystavila Slovenská sporiteľňa, a.s.*

**II.**

**K vykonaným výsluchom**

5. Policajný orgán v uznesení o prerušení trestného stíhania na str. 2 konštatuje, že v predmetnej trestnej veci bolo vykonané rozsiahle vyšetrovanie, v rámci ktorého boli vykonané zatiaľ všetky do úvahy prichádzajúce úkony, pričom uvádza výsluchy nasledovných svedkov: Ing. Peter Nosál, Adriana Darovcová, Iveta Juricová, Ing. Zdeněk Jurica, CSc., Ing. Líbař Červenka, Ing. Marek Parič, Mgr. Filip Osvald, Ing. Peter Hudec, Renata Škulecová, Ing. Mária Holecová, Ing. Jarmila Juricová, Božena Slobodová, výsluchy svedkov - poškodených Ing. Peter Valo, Ing. Stanislav Tinka, Stanislav Kalinec, Ing. František Kyselica, František Šatan, František Žilinský, Božena Žilinská, Mgr. Danka Hladká, Ing. Marián Kalina, PhD., PhDr. Gabriela Bakytová, Dušan Pivovarník, Ružena Pivovarníková, Jozef Hlaváč, Mgr. art. Branislav Hlaváč, Mária Fiedlerová, Mgr. Anzelma Holásková.
6. Policajný orgán však nevypočul relevantné osoby z pozadia spoločnosti Capital Invest, a to najmä:
- **Mgr. Leonard Holbling**, trvale bytom: Remeselnícka 36, 831 06 Bratislava - mestská časť Rača, v rozhodnom čase prokurista Capital Invest;
  - **Daniel Mako**, v rozhodnom čase finančný riaditeľ Capital Invest;
  - **Danica Maaszová**, nar. 03.09.1988, posledné známe bydlisko: Hraničiarska 130, 851 10 Bratislava, v rozhodnom čase pracovníčka back office Capital Invest;
  - **Helena Tublerová**, posledné známe bydlisko: Bradáčova 2, 851 02 Bratislava, v rozhodnom čase pracovníčka back office Capital Invest;
  - **Lucia Nováková**, nar. 23.08.1978, bydlisko nám nie je známe (posledným známym bydliskom by mal disponovať Capital Invest), v rozhodnom čase pracovníčka back office Capital Invest;
  - **Božena Slobodová**, nar. 14.09.1977, posledné známe bydlisko: Balkánska 8/4, 851 10 Bratislava;
  - **Ing. Ziškaiová**, v rozhodnom čase hlavná účtovníčka Capital Invest.
7. **V nadväznosti na predchádzajúci bod navrhujem vypočúť všetky uvedené osoby. Bližšími údajmi týchto osôb by mal disponovať Capital Invest.**

**III.**

**K vykonaným domovým prehliadkam**

8. OČTK pri domových prehliadkach vykonaných v rokoch 2010 a 2011 v sídle PDSI ako aj v domácnostiach členov predstavenstva PDSI zaistila dokumenty a výpočtovú techniku. Tieto sa buď naďalej nachádzajú u OČTK alebo (v prípade výpočtovej techniky) boli vrátené v nepoužiteľnom stave. Výpočtová technika bola vrátená s poškodeným operačným systémom. OČTK tak svojím postupom výrazne paralyzovala činnosť družstva ako aj možnosť oboznámiť sa s údajmi obsiahnutými v zaistených dokumentoch a výpočtovej technike.

9. Naproti tomu, voči Capital Invest neboli vykonané potrebné úkony vrátane prehliadky v priestoroch spoločnosti, ani u tejto spoločnosti nedošlo k zaisteniu dokumentov a výpočtovej techniky, ako v prípade PDSI. Pred vykonaním prehliadky u Capital Invest presunul Capital Invest svoje priestory do sídla spoločnosti LOGRACO s.r.o. na Panenskej ul. v Bratislave, s ktorou Ing. Peter Nosál (hlavný obchodník a licencovaný maklér Capital Invest) spolupracoval aj po odchode z Capital Invest. OČTK nehľadal chýbajúce, resp. „stratené“ cenné papiere a peňažné prostriedky, ktoré mal Capital Invest odovzdať družstvu po skončení zmluvného vzťahu, u obchodníka Capital Invest, ale v družstve a u jeho štatutárov, a to napriek tomu, že finančné prostriedky družstva i nakúpené cenné papiere boli už takmer 10 rokov v zmysle Zmluvy v správe a úschove obchodníka Capital Invest.

#### IV.

#### K činnosti Capital Invest

10. Skutočnosť, že finančné prostriedky družstva i nakúpené cenné papiere boli v správe a úschove Capital Invest preukazuje okrem iného samotné vyjadrenie Capital Invest k žalobe, ale taktiež aj stanovisko nezávislej auditorskej spoločnosti JURA audit, s.r.o., so sídlom Kolmá 4, 851 01 Bratislava, IČO: 36 237 213, ako aj účtovníčka družstva, pani Renata Škulecová.

##### **Dôkaz:**

- *Vyjadrenie Capital Invest k žalobe (súčasť vyššie uvedeného súdneho spisu vedeného na Okresnom súde Bratislava V pod sp. zn. 23Cb/197/2010);*
- *Správa audítora pre predstaviteľstvo družstva PDSI zo dňa 30.07.2010;*
- *Prehlásenie – obchodník CP.*

11. Z predložených dokumentov taktiež vyplýva, že Capital Invest vykonával v rokoch 2008 až 2009 neobvyklé obchodné operácie so štátnymi dlhopismi. Podľa týchto dokumentov nie je vylúčené, že hlavnou príčinou úpadku PDSI bolo účelové vytunelovanie materskej spoločnosti PDSI, ktorou je spoločnosť CI HOLDING, akciová spoločnosť (ďalej len „**CI Holding**“), štatutármi Capital Invest (ktorí riadili portfólio CI Holding, vid' profily Capital Invest a CI Holding), a to za použitia obchodov so štátnymi dlhopismi. Vytunelovaním CI Holding fakticky skrachovala celá finančná skupina okolo CI Holding vrátane PDSI a dcérskych družstiev. O týchto operáciách musela alebo prinajmenšom mala vedieť aj NBS, nakoľko sa podľa žaloby Mgr. Osvalda jednalo o obrovské objemy štátnych dlhopisov, vykonával ich Capital Invest ako subjekt dohliadaný NBS a obchody fatálne vplývali na ďalšie subjekty dohliadané NBS – 4 sporiteľné družstvá projektu Slovenské investície (všetky družstvá mali Prospekty investície schválené NBS, a teda boli dohliadanými subjektmi finančného trhu SR).

##### **Dôkaz:**

- *Žaloba, žalobca Mgr. Filip Osvald, žalovaný v 1. rade ČSOB, žalovaný v 2. rade Burza cenných papierov, a.s., žalovaný v 3. rade ARCUS FINANCE LIMITED, zo dňa 30.05.2013;*
- *Výpis z účtu CI Holding v Deutche banka Praha z roku 2009;*
- *Hlavná kniha Capital Invest k 01.01.2006 a 31.12.2006 účtovanie v Capital Invest o správe portfólia PDSI a dcérskych družstiev;*
- *Popis schémy obchodovania so štátnymi dlhopismi.*

12. Na podozrivé operácie spoločnosti Capital Invest bola opakovane upozorňovaná najmä NBS, ale aj iné inštitúcie a funkcionári mimo NBS. V predmetnom prípade došlo taktiež k spísaniu petície doručovanej vtedajšiemu Guvernérovi NBS Doc. Ing. Jozefovi Makúchovi.

##### **Dôkaz:**

- *Listy predsedovi vlády zo dňa 03.05.2010, 19.05.2010 a 31.05.2010;*
- *Žiadosť o preskúmanie postupu spoločnosti Capital Invest a žiadosť o výkon dohľadu na mieste zo dňa 15.04.2010, adresovaná NBS;*
- *Žiadosť o zjednanie nápravy v činnosti Capital Invest voči PDSI a odstatným družstvám zo dňa 25.04.2010, adresovaná NBS;*
- *Odpoveď NBS na žiadosť o zjednanie nápravy zo dňa 03.05.2010;*

- *Podnet na vyhlásenie obchodníka s cennými papiermi za neschopného plniť záväzky voči klientom zo dňa 24.06.2010;*
- *List adresovaný guvernérovi NBS a výkonnému riaditeľovi pre dohľad a reguláciu finančného trhu zo dňa 21.07.2010;*
- *List adresovaný guvernérovi NBS zo dňa 27.07.2010;*
- *Žiadosť o stretnutie adresovaná guvernérovi NBS za účelom prerokovania aktuálnej situácie v sporiteľných družstvách zo dňa 01.02.2011*

## V.

### K zmluvným vzťahom Capital Invest a PDSI

- 13.** Capital Invest na základe uzatvorených zmlúv s PDSI spravoval majetok PDSI od vzniku družstva v roku 2000 do 30.04.2010, ktorý postupne dosiahol výšku viac ako 26.000.000,- EUR. Z chronológie zmluvných vzťahov je zrejmé, že Capital Invest vykonával správu členských vkladov nepretržite 10 rokov. Zmluvy a nadväzujúce vyúčtovania na seba dátumovo bezprostredne nadväzovali, resp. na seba nadväzovali - obdobie prináležiace do času platnosti starej zmluvy bolo zahrnuté do vyúčtovania podľa novej zmluvy, resp. vyúčtovanie podľa novej zmluvy obsahlo obdobie predchádzajúcej zmluvy. Zmluvy za Capital Invest podpisovali tí istí štatutári.
- 14.** Z priložených vyúčtovaní a výpisov z účtov vyplýva, že Capital Invest na štvrťročnej báze potvrdzoval PDSI spravovanie, resp. riadenie celého základného imania družstva – uvedené v každom vyúčtovaní, čo znamená sumár členských vkladov družstva, a to od vzniku družstva až po vypovedanie zmluvy zo strany Capital Invest. Išlo o opakovaný nákup a predaj cenných papierov pre družstvo a riadenie toku finančných zdrojov družstva, t.j. riadenie portfólia.
- 15.** Domnievame sa, že Capital Invest mohol zneužiť riadenie portfólia – t.j. zdrojov družstva na pokrytie svojich finančných potrieb a záujmov. Keď sa tieto zdroje následne minuli, Capital Invest vypovedal zmluvu. K ich minutiu došlo najmä tak, že v čase nedostatku likvidity v CI Holdingu boli prednostne zo zdrojov družstva, prevedených na základe obchodov so štátnymi dlhopismi cez CI Holding, Arcus Finance limited, Deutsche bank uspokojené vybrané osoby spriaznené s vtedajšími štatutármi Capital Invest – pána Ing. Nosála a Ing. Červenku.

#### **Dôkaz:**

- *Zmluva o finančných službách zo dňa 01.04.2000 a vyúčtovanie k zmluve;*
  - *Zmluva o správe portfólia cenných papierov zo dňa 28.11.2001 a vyúčtovanie k zmluve;*
  - *Zmluva o riadení portfólia cenných papierov zo dňa 28.06.2002 a vyúčtovanie k zmluve;*
  - *Zmluva o poradenskej činnosti vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov zo dňa 23.01.2004 a vyúčtovanie k zmluve;*
  - *Zmluva o riadení portfólia zo dňa 02.06.2008 a vyúčtovanie k zmluve;*
  - *Výpoveď zmluvy o správe portfólia cenných papierov zo dňa 28.11.2001;*
  - *Výpoveď zmluvy o riadení portfólia zo dňa 02.06.2008.*
- 16.** Z „prílohy A“ k zmluve o poradenskej činnosti vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov zo dňa 23.01.2004 vyplýva počiatočná štruktúra aktív (portfólio) úpadcu, ktoré bolo odovzdané Capital Invest na spravovanie.
- 17.** S poukazom na čl. IX bod. 8 Zmluvy o riadení portfólia, táto nahradila Zmluvu o poradenskej činnosti uzavretú v roku 2004, ktorá kontinuálne nadväzovala na predchádzajúcu Zmluvu uzavretú v roku 2004 a jasne z nej vyplýva, že portfólio, ktoré PDSI odovzdal Capital Invest v roku 2004 naďalej spravoval a riadil Capital Invest.
- 18.** Uvedené zmluvy vytvárajú celkový právny vzťah medzi PDSI a Capital Invest, nakoľko jednotlivé zmluvy postupne boli nahrádzané tými neskoršími. Ide o ucelený právny vzťah, ktorý bol v rámci rôznych období spravovaný uvedenými zmluvami. Zmluvy jednoznačne dokazujú, že Capital Invest od začiatku riadil a spravoval portfólio PDSI, nakoľko spravoval a disponoval peňažnými prostriedkami PDSI zinkasované od jednotlivých členov.

19. Z vyúčtování Capital Invest k jednotlivým zmluvám uvedeným vyššie jednoznačne vyplýva, že Capital Invest na pravidelnej báze a kontinuálne vyúčtoval sumu za správu a riadenie portfólia PDSI od roku 2001 až do konca roka 2009. Vyúčtovania robil Capital Invest, resp. jeho zamestnanci a štatutárny zástupcovia. V nadväznosti na uvedené predkladáme vyúčtovania Capital Invest za roky 2001 až 2009.
20. Taktiež poukazujeme na odpoveď CD zo dňa 23.01.2020, v ktorej sú špecifikované majetkové účty PDSI a Príkazy na registráciu prevodu cenných papierov poskytnuté Poštovou bankou, a.s., na základe ktorých boli pohyby na majetkových účtoch PDSI zadávané žiadateľom o službu – Capital Invest-om.

**Dôkaz:**

- *Odpoveď Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. zo dňa 23.01.2020.*

21. Potvrdením spravovania a riadenia portfólia Capital Invest pre PDSI sú Profily Capital Invest za roky 2004, 2005, 2006, 2007 a web stránka Capital Invest k 30.6.2008, v ktorých sa Capital Invest prezentuje, ako už niekoľko rokov riadi portfólio PDSI a dcérskych družstiev i z vyčíslením objemu spravovaných zdrojov. Taktiež sa prezentuje ako riadi cash flow materskej spoločnosti CI Holding i celej finančnej skupiny Capital Invest vrátane družstiev.
22. Považujeme za nepochopiteľné, že NBS a OČTK venovali nadštandardnú pozornosť preverovaniu činnosti družstva – aktuálnosti Prospektu Investície. Praktický výkon zmluvy o riadení portfólia pritom spočíval v tom, že akýkoľvek členský vklad pripísaný na účet družstva si obchodník s cennými papiermi automaticky sťahoval z účtu družstva a používal na základe zmluvy podľa svojho uváženia. Zmluva o riadení portfólia schválená NBS ako súčasť dodatku prospektu investície ukladala PDSI zobrať od obchodníka všetko, čo preňho obchodník obstaral. Finančné prostriedky neboli k dispozícii predstavenstvu a zamestnancom družstva.
23. Predstavenstvo družstva nemohlo v zmysle Zákona o cenných papieroch narábať s prostriedkami členov družstva a ani nenarábalo. Túto možnosť mal len licencovaný a NBS dohliadaný subjekt - Capital Invest. Je preto pre nás nepochopiteľné, že bol venovaný čas a energia úkonom, ktoré vôbec nezohľadňovali úlohu a činnosť Capital Invest, ktoré nasvedčujú tomu, že Capital Invest mohol spreneveriť prostriedky členov družstva.
24. Ing. Červenka a Ing. Nosál boli členmi Kontrolnej komisie PDSI. Členovia kontrolnej komisie pravidelne zasadali spoločne s predstavenstvom PDSI, zúčastňovali sa členských schôdzí a ako zástupcovia spoločnosti, ktorá spravovala majetok a riadila investičnú politiku, pravidelne informovali členov o výsledkoch činnosti obchodníka v prospech družstva. Je preto prinajmenšom pozoruhodné, že neinformovali predstavenstvo a členov o svojom zámere ukončiť spoluprácu, vypovedať zmluvu. Svojou činnosťou prinajmenšom uviedli členov družstva do omylu, čo dokazuje - Správa Kontrolnej komisie PDSI k účtovnej závierke PDSI za rok 2009 odprezentovanej na členskej schôdzi PDSI 10. marca 2010. Svojou správou schválili činnosť predstavenstva, hospodárske výsledky družstva PDSI vrátane zhodnotenia členských vkladov za rok 2009 ako i rozdelenie zisku a výplatu podielov na zisku za rok 2009 - vid'. Notárska zápisnica z členskej schôdze.
25. Tí istí členovia družstva a členovia kontrolnej komisie Ing. Červenka a Ing. Nosál - štatutári Capital Invest poslali dňa 29.3.2010 v mene Capital Invest družstvu výpoveď zo Zmluvy o riadení portfólia. Nevrátili spravované finančné prostriedky, neodovzdali dokumentáciu, nedodali deklarované zhodnotenie členských vkladov za rok 2009 potrebné na výplatu podielov na zisku družstvu, pričom si stiahli z účtov družstva odmenu za riadenie portfólia za 4. štvrt'rok 2009 vo výške 228.000,- EUR a Ing. Červenka si nechal z pokladne družstva vyplatiť osobný podiel na zisku družstva. Výpoveďou zmluvy a nevrátením majetku fakticky zlikvidovali družstvo, pretože žiaden obchodník s cennými papiermi nemal záujem byť novým správcom portfólia PDSI (keďže žiadne portfólio PDSI nezostalo) a NBS trvala na zazmluvnení nového obchodníka (ako podmienka aktualizácie prospektu investície - teda pre pokračovanie činnosti PDSI).
26. Skutočnosť, že Capital Invest spravoval zdroje akumulované v PDSI, potvrdzujú okrem iného aj

protokoly NBS z kontroly vykonanej u Capital Invest a priložené rozhodnutia NBS, v ktorých NBS označuje PDSI ako klienta Capital Invest. Pre NBS bolo pre vyvodenie záveru, že Capital Invest riadil portfólia PDSI rozhodujúce, že Capital Invest od PDSI inkasoval odmeny za svoju činnosť.

27. Z protokolov NBS mimo iné vyplýva, že NBS pri kontrole činnosti Capital Invest v roku 2007 zistila vážne porušenie ustanovení všeobecne záväzných právnych predpisov ako aj zmluvných záväzkov s PDSI, prospektu investície PDSI. Na základe zistení NBS bola Capital Invest udelená pokuta, ktorú Capital Invest zaplatila, čím uznala popísané porušenia.
28. Všetky vyššie uvedené dôkazy preukazujú, že medzi PDSI a Capital Invest bol už od roku 2001 kontinuálny právny vzťah, na základe ktorého spolu spolupracovali, mali medzi sebou uzatvorené zmluvy, ktoré sa v priebehu rokov nahradzovali. Vzťah medzi subjektami sa nedá odvodzovať len zo zmluvy uzatvorenej v roku 2008. Capital Invest mal prístup k bankovým účtom PDSI, ktoré riadil a spravoval a následne si za to vyúčtoval odmenu.

## VI.

### K úkonom NBS voči Capital Invest

29. Capital Invest v roku 2007, ešte počas prebiehajúceho šetrenia a sankčného konania, požiadalo NBS o zmenu - doplnenie povolenia na poskytovanie investičných služieb. NBS následne svojim rozhodnutím zo dňa 23.04.2008 vyhovel žiadosti Capital Invest a zmenilo povolenie na poskytovanie investičných služieb. Capital Invest rozšírenie činnosti na riadenie portfólia pre PDSI premietol do svojho predmetu činnosti zapísaného v obchodnom registri vid'. aktuálny výpis a taktiež to uviedol vo svojej prezentácii na svojej webovej stránke k 30.6.2008 - vid'. Na základe tohto rozhodnutia NBS došlo aj k zmene zmluvy o správe majetku POSi tak, že Zmluvu o poradenskej činnosti nahradila Zmluva o riadení portfólia ( s Preambulou, „ ... zmluvu uzatvárajú na základe dlhoročnej spolupráce ... ).
30. NBS následne schválila PDSI Dodatok Prospektu investície, ktorého zmena spočívala práve v tom, že starú zmluvu medzi Capital Invest a PDSI o poradenskej činnosti nahrádza Zmluva o riadení portfólia a riadenie portfólia PDSI zo strany CI pokračovalo ďalej kontinuálne - t.j. bez prerušenia a aj bez vrátenia a odovzdania majetku.
31. Capital Invest pre získanie povolenia na riadenie portfólia musel v roku 2008 prijať a NBS predložiť Plán opatrení, aby sa podobné chyby neopakovali. Capital Invest musel taktiež zrevidovať a predložiť NBS personálne a materiálne technické vybavenie pre Riadenie portfólia - novú organizačnú štruktúru. Taktiež musel Capital Invest prejsť vizitáciou - previerkou NBS v sídle spoločnosti.
32. NBS svojim rozhodnutím umožnila Capital Invest, aby v tej istej činnosti s rovnakými praktikami ako pred kontrolou v roku 2007 pokračoval pri správe majetku PDSI i v rokoch 2008 a 2009.
33. Po upozornení NBS zo strany PDSI na kroky Capital Invest a po žiadosti PDSI o zjednanie nápravy v činnosti Capital Invest (keďže vypovedal zmluvu a nevrátil majetok) NBS zahájila kontrolu v sídle Capital Invest. NBS musela v Capital Invest zistiť opakujúce sa pochybenia zistené v roku 2007 a preto vydala pre Capital Invest predbežné opatrenie na zákaz nakladania s majetkom klienta a na konci roku 2010 mu odobrala povolenie na investičnú činnosť.
34. Voči Capital Invest bolo vydané predbežné opatrenie na zákaz nakladania s majetkom na jeho účtoch. NBS oznámila PDSI, že nedostupný klientsky majetok bude kompenzovaný z Garančného fondu investícií (ďalej len „GFI“). Po tom, čo sa PDSI obrátilo na GFI so žiadosťou o kompenzáciu, bola táto žiadosť odmietnutá pre nepodložené a neskôr vyvrátené dôvody. PDSI preto podalo žalobu na GFI, pričom konanie v tejto veci naďalej prebieha.
35. Je zarážajúce, že napriek zisteniam z kontroly v Capital Invest v roku 2007 a 2008 NBS rozšírila povolenie investičnej činnosti CI na riadenie portfólia a to konkrétne a menovite pre PDSI, čo je jedna z najvyšších úrovní investičnej činnosti pri správe majetku klienta, pri ktorej obchodník rozhoduje

o nákupe a predaji cenných papierov na základe svojho uváženia. Je ťažko pochopiteľné, že povolenie na investičnú činnosť tak vysokej úrovne obdržal od NBS Capital Invest, ktorého predsedom predstavenstva bol Ing. Červenka, ktorý bol v minulosti vyšetrovaný pre podozrenie z tunelovania investičného fondu PROPOPULO. Nákup cenných papierov Capital Invest do majetku PDSI pripomína praktiky používané pri tunelovaní investičných fondov v 90. rokoch vrátane investičného fondu PROPOPULO, nakoľko sa jednalo o nákup bezcenných cenných papierov do majetku klienta a ich výmena za bonitné cenné papiere alebo finančné prostriedky.

## VII. Zhrnutie

**Mám za to, že predložené dôkazy a vyššie popísané skutočnosti sú dostatočne oprávňujúce k tomu, aby mohlo byť vykonané trestné stíhanie. V predmetnej trestnej veci tak pominul dôvod na prerušenie trestného stíhania a preto týmto podávam podnet k pokračovaniu v trestnom stíhaní v súlade s ust. § 228 ods. 5 zák. č. 301/2005 Z. z. Trestného poriadku.**

S úctou

---

**JUDr. RNDr. Silvia Prachová**  
správkyňa úpadcu  
PODIELOVÉ DRUŽSTVO  
SLOVENSKÉ INVESTÍCIE