



Fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom Invera II

Zemlja:	Regionalni projekt
Broj projekta:	56211
Poslovni sektor:	Fondovi vlasničkog kapitala
Vrsta obavijesti:	PRIVATNA
Kategorija utjecaja na okoliš:	FI
Datum odobrenja:	19. studenog 2025.
Status:	U fazi razmatranja
Datum objave Sažetka projekta na engleskom jeziku:	15. listopada 2025.

Opis projekta

Vlasničko ulaganje u iznosu do 30 milijuna eura u korist Fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom Invera II („Fond”).

Ciljevi projekta

Fond će izvršavati vlasnička i s vlasničkim kapitalom povezana ulaganja u mala i srednja poduzeća iz Hrvatske i Slovenije te drugih zemalja zapadnog Balkana u cilju ostvarivanja dugoročnog rasta vrijednosti kapitala.

Tranzicijski učinak

Ocjena očekivanog tranzicijskog učinka (ETI): 71

Banka će predloženim ulaganjem osigurati dugoročni rizični kapital za potrebe poduzeća na prostoru jugoistočne Europe. Time će pridonijeti povećanju konkurentnosti poduzeća u koja se ulaže te ojačati otpornost domaćeg financijskog sektora razvojem alternativnih izvora financiranja i širenjem ponude privatnog rizičnog kapitala kao posebne klase imovine.

Podaci o klijentu

INVERA PRIVATE EQUITY FUND II CV

Sažetak financiranja sredstvima EBRD-a

30.000.000,00 EUR

Ukupni troškovi projekta

200.000.000,00 EUR

Dodatnost

Nastavak EBRD-ove potpore upraviteljima fondova koji posluju na prostoru jugoistočne Europe od presudne je važnosti jer je na tom području i dalje teško prikupiti potrebna sredstva, a sveukupni udio financiranja privatnim kapitalom na niskoj je razini.

Sažetak okolišni i društvenih pitanja

Projekt je svrstan u kategoriju FI (prema Okolišnoj i socijalnoj politici iz 2024.). Invera je postojeći klijent Banka te posluje u skladu s izvedbenim zahtjevima (IZ-ovima) 2., 4. i 9., što je dokazala upravljanjem svojim prethodnim fondom. Postupak dubinskog snimanja utjecaja na okoliš i društvo („ESDD”) pokazao je da je, kao glavni partner, uvela sveobuhvatne postupke provjere, procjene, praćenja i izvješćivanja o okolišnim i društvenim rizicima koji su povezani s njezinim portfeljem te će pri upravljanju okolišnim i društvenim učincima svojih ulaganja primjenjivati UN-ova Načela odgovornog ulaganja („PRI”), kao i načela iz UN-ova Globalnog sporazuma. Invera će biti dužna dodatno razraditi postupak kategoriziranja razine okolišnog i društvenog rizika svojih novih ulaganja, a svoje postupke upravljanja rizicima za okoliš i društvo prilagoditi razini razmatranih rizika te objaviti glavne elemente svojeg sustava upravljanja okolišnim i društvenim aspektima kako bi u cijelosti ispunila okolišni i društveni zahtjev br. 9 (ODZ 9.). Isto tako, Invera će biti dužna nadopuniti svoju politiku u području ljudskih potencijala te unaprijediti svoj unutarnji pritužbeni postupak kako bi dodatno ispunila ODZ 2. Bit će dužna primjenjivati i EBRD-ov popis aktivnosti isključenih iz okolišnih i društvenih razloga, a ulaganja Fonda morat će biti u skladu s mjerodavnim zakonskim odredbama u području okoliša, društva, zdravlja i sigurnosti te rada. Svako ulaganje iz kategorije A morat će se uputiti EBRD-u na razmatranje te biti u skladu s ODZ-ovima od 1. do 8. te ODZ-om 10. Upravitelj fonda podnositi će EBRD-u godišnja izvješća o usklađenosti s

mjerodavnim ODZ-ovima, kao i svim drugim okolišnim i društvenim pitanjima koja se jave tijekom godine.

Ocjena usklađenosti sa zelenim ciljevima

Usklađenost s Pariškim sporazumom

Primjenom EBRD-ova pristupa ocjeni usklađenosti rada fondova vlasničkog kapitala s odredbama Pariškog sporazuma utvrđeno je da je projekt u skladu ciljevima ublažavanja i prilagodbe postavljenima Pariškim sporazumom. Utvrđeno je da je projekt usklađen jer se klijent ne bavi aktivnostima koje izazivaju visoke emisije stakleničkih plinova ili štete klimi, a koje nisu obuhvaćene planom dekarbonizacije koji Banka smatra prihvatljivim. Ta usklađenost utvrđena je primjenom 1. stupa (obvezivanje ugovornog partnera na pridržavanje Pariškog sporazuma).

Klasifikacija ulaganja kao zelenog financiranja

50 % EBRD-a izdvajanja za ovaj projekt bit će okvalificirano kao zeleno financiranje jer se tim sredstvima podupiru aktivnosti okrenute ostvarenju ciljeva ublažavanja klimatskih promjena, prilagodbe tim promjenama, očuvanja prirode i drugih ciljeva u području okoliša. Ta klasifikacija obavljena je u skladu s metodologijom kojom se određuje koliki se udio EBRD-ovih ulaganja u fondove vlasničkog kapitala može okvalificirati kao zeleno financiranje.

Tehnička suradnja i financiranje bespovratnim sredstvima

N/P

Kontaktne podaci društva

Slaven Kordić

slaven@inveraep.si

+385 1 7002500

<https://www.inveraep.com/>

Radnička cesta 43, 2. kat, 10000 Zagreb

Zadnje ažuriranje Sažetka projekta

Razumijevanje tranzicije

Više informacija o EBRD-ovom pristupu mjerenju tranzicijskog učinka dostupno je [ovdje](#).

Poslovne mogućnosti

Za poslovne mogućnosti ili nabavu, obratite se društvu koje je naš klijent.

Za poslovne mogućnosti kod EBRD-a (koje se ne odnose na nabavu), obratite se na:

Tel.: +44 20 7338 7168

E-pošta: projectenquiries@ebrd.com

Za projekte u državnom sektoru, posjetite stranicu [EBRD-Nabava](#).

Tel.: +44 20 7338 6794

E-pošta: procurement@ebrd.com

Opći upiti

Pojedinačni upiti mogu se postaviti ispunjavanjem [obrasca za upite EBRD-u](#).

Okolišna i socijalna politika (ESP)

[ESP](#)-om i s njime povezanim izvedbenim zahtjevima (PR-ima) određuju se načini na koje EBRD izvršava svoju obvezu promicanja „okolišno prihvatljivog i održivog razvoja“. ESP i PR-ovi sadrže posebne odredbe prema kojima su se klijenti dužni pridržavati mjerodavnih zahtjeva iz domaćih zakona o javnom informiranju i savjetovanju te uspostaviti žalbeni mehanizam radi zaprimanja i lakšeg rješavanja problema i pritužbi dionika, osobito na okolišni i socijalni učinak klijenta i projekta. Ovisno o prirodi i razmjeru okolišnih i socijalnih rizika i utjecaja pojedinog projekta, EBRD od svojih klijenata dodatno zahtijeva i objavu odgovarajućih podataka o rizicima i učincima projekta ili provođenje svrsishodnog savjetovanja s dionicima, kao i razmatranje i davanje odgovora na njihova zapažanja.

Više informacija o postupanju EBRD-a u tom smislu sadržano je u [ESP-u](#).

Osiguranje integriteta i usklađenosti

EBRD-ov Ured glavnog dužnosnika za praćenje usklađenosti (OCCO) promiče dobro upravljanje i vodi brigu o primjeni najviših standarda integriteta u svim djelatnostima Banke u skladu s najboljim međunarodnim običajima. Dubinsko ispitivanje integriteta provodi se kod svih klijenata Banke kako bi se osiguralo da iz projekata ne proisteknu neprihvatljivi rizici za njen integritet i ugled. Banka smatra kako je uočavanje i rješavanje spornih pitanja u fazi ocjene i odobravanja projekta najdjelotvorniji način osiguranja integriteta u poslovima Banke. OCCO igra ključnu ulogu u provedbi tih preventivnih mjera, a pomaže i u praćenju rizika za integritet, koji se u projektima mogu javiti u razdoblju nakon samog ulaganja.

OCCO je zadužen i za provedbu istraga po prijavama koje sadrže navode o prijevarama, korupciji i nepravilnostima u postupanju u projektima financiranim sredstvima EBRD-a. Svatko tko bilo unutar ili izvan Banke posumnja na pojavu prijave ili korupcije dužan je podnijeti pisanu prijavu glavnom dužnosniku za praćenje usklađenosti, i to e-poštom na adresu compliance@ebrd.com. OCCO će razmotriti sve navode iz prijave radi poduzimanja daljnjih radnji. Ispitat će se sve prijave, pa tako i one anonimne. Prijave se mogu podnositi na svim jezicima Banke ili zemalja u kojima ova posluje. Izneseni navodi moraju biti dani u dobroj vjeri.

Politika pristupa informacijama (AIP)

U AIP-u, koji je na snagu stupio 1. siječnja 2020. godine, određuje se način na koji EBRD objavljuje informacije i savjetuje se sa svojim dionicima radi promicanja bolje osviještenosti i razumijevanja njegovih strategija, politika i poslovanja. Posjetite mrežne stranice EBRD-a kako biste doznali koje su vam informacije tamo dostupne u dijelu posvećenom [Politici pristupa informacijama](#).

Pojedinačni zahtjevi za informacijama mogu se uputiti ispunjavanjem [obrasca za upite EBRD-u](#).

Neovisni mehanizam odgovornosti za projekte (IPAM)

Ako naponi da se s klijentom ili Bankom riješe okolišna ili socijalna pitanja odnosno pitanja objave informacija ne urode plodom (npr. pribjegavanjem žalbenom mehanizmu koji je klijent uspostavio za potrebe projekta ili izravnim obraćanjem rukovodstvu Banke), pojedinci i organizacije mogu zatražiti da se pitanja koja ih brinu riješe posredstvom EBRD-ovog Neovisnog mehanizma odgovornosti za projekte (IPAM).

IPAM služi za neovisno razmatranje projektnih pitanja za koja se smatra da su prouzročila (ili bi mogla prouzročiti) neku štetu. Svrha ovog mehanizma je: pomoći dionicima projekta u međusobnom dijalogu radi rješavanja okolišnih i socijalnih pitanja odnosno pitanja objave informacija; utvrditi je li se Banka pridržavala svoje [Okolišne i socijalne politike](#) ili odredaba svoje [Politike pristupa informacijama](#) koje se odnose na predmetni projekt; i, prema potrebi, riješiti svaku postojeću nesukladnost s tim politikama, uz istodobno sprječavanje budućih nesukladnosti u postupanju Banke.

Posjetite [mrežnu stranicu Neovisnog mehanizma odgovornosti za projekte](#) kako biste doznali više o IPAM-u i njegovom djelokrugu te o tome kako [podnijeti zahtjev](#) za provjeru ili se obratite IPAM-u e-poštom na adresu ipam@ebrd.com radi dobivanja uputa i više informacija o IPAM-u i o tome kako podnijeti zahtjev.