

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. i 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), članka 76. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18 i 126/19) te članka 74. stavka 1. i članka 81. stavka 1. i 4. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16 i 126/19), u postupku izdavanja suglasnosti CGS društvu s ograničenom odgovornošću za poslovno savjetovanje sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 61903164619, zastupanom po direktorici Martini Janković Turkalj, za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081 te u postupku izdavanja suglasnosti Igoru Noršiću iz Zagreba, Tuškanac 51, OIB: 99590462202 i Ivanu Loziću iz Zagreba, Jarunska ulica 19 B, OIB: 42466739761 kao osoba koje djeluju zajednički za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 10. srpnja 2020. donosi

## **RJEŠENJE**

1. Izdaje se suglasnost CGS društvu s ograničenom odgovornošću za poslovno savjetovanje sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 61903164619, za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081 u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.
2. Izdaje se suglasnost Igoru Noršiću iz Zagreba, Tuškanac 51, OIB: 99590462202 i Ivanu Loziću iz Zagreba, Jarunska ulica 19 B, OIB: 42466739761, kao osoba koje djeluju zajednički za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081, zajedno u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva, te pojedinačno Igoru Noršiću iz Zagreba, Tuškanac 51, OIB: 99590462202 u visini od 90% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva i Ivanu Loziću iz Zagreba, Jarunska ulica 19 B, OIB: 42466739761 u visini od 10% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.
3. Namjeravano stjecanje iz točaka 1. i 2. izreke ovog rješenja mora se provesti u roku od 9 (devet) mjeseci od dana primitka ovog rješenja.

## **Obrazloženje**

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) zaprimila je dana 2. travnja 2020. godine zahtjev CGS društva s ograničenom odgovornošću za poslovno savjetovanje sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 61903164619, za izdavanje suglasnosti izravno stjecanje kvalificiranog udjela (dalje: Namjeravani izravni stjecatelj) te Igora Noršića iz Zagreba, Tuškanac 51, OIB: 99590462202 i Ivana Ložića iz Zagreba, Jarunska ulica 19 B, OIB: 42466739761, (dalje: Namjeravani neizravni stjecatelji) (kao osoba koje djeluju zajednički) za izdavanje suglasnosti za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u CGS Capital d.o.o. za osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB:

28282983081, (dalje: UAIF), podnesen od strane Namjeravanog izravnog stjecatelja i Namjeravanih neizravnih stjecatelja, (dalje: Namjeravani stjecatelji) na temelju odredbe članka 76. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18 i 126/19, dalje: ZAIF) i članka 74. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16 i 126/19, dalje: ZOIFJP).

U zahtjevu je navedeno da su Igor Noršić iz Zagreba, Tuškanac 51, OIB: 99590462202 (dalje: Igor Noršić) i Ivan Lozić iz Zagreba, Jarunska ulica 19 B, OIB: 42466739761 (dalje: Ivan Lozić) članovi Namjeravanog izravnog stjecatelja, te da u smislu članka 74. stavka 2. točke 1. ZOIFJP-a, kao članovi Namjeravanog izravnog stjecatelja i kao Namjeravani neizravni stjecatelji kvalificiranog udjela u UAIF-u djeluju zajednički.

Iz zahtjeva proizlazi kako Namjeravani izravni stjecatelj ima namjeru izravno steći kvalificirani udio u UAIF-u u visini od 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima UAIF-a od Igora Noršića postojećeg jedinog člana UAIF-a, a Namjeravani neizravni stjecatelji kao članovi Namjeravanog izravnog stjecatelja, te kao osobe koje djeluju zajednički, imaju namjeru neizravno steći zajedno kvalificirani udio u UAIF-u u visini od 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima UAIF-a, a pojedinačno Igor Noršić u visini od 90% i Ivana Lozića u visini od 10% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a.

Dana 14. travnja 2020. godine dostavljena je dopuna Zahtjeva i dokumentacije i to uvjerenje o nekažnjavanju za Namjeravane neizravne stjecatelje te dopuna popisa suradnika za Igora Noršića Namjeravanog neizravnog stjecatelja.

Hanfa je pozvala Namjeravane stjecatelje da sukladno članku 35. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ broj 47/09, dalje: ZUP) naznače zajedničkog predstavnika ili odrede zajedničkog opunomoćenika.

Namjeravani stjecatelji su dana 15. travnja 2020. godine dostavili podnesak u kojem su naznačili da će kao zajednički predstavnik nastupati Igor Noršića iz Zagreba, Tuškanac 51, OIB: 99590462202.

Člankom 76. ZAIF-a propisano je da se na stjecanje, zajedničko djelovanje, povećanje ili otuđenje kvalificiranog udjela u UAIF-u kao i na pravne posljedice nezakonitog stjecanja na odgovarajući način primjenjuju odredbe o stjecanju, zajedničkom djelovanju, povećanju ili otuđenju kvalificiranog udjela u društvu za upravljanje iz zakona kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom.

Sukladno navedenom na odgovarajući način primjenjuju se odredbe Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16 i 126/19, dalje: ZOIFJP) te Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranog udjela društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“ broj 41/17).

Odredbom članka 82. stavka 1. ZOIFJP-om propisano je da će Hanfa, pri odlučivanju o izdavanju suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela, u svrhu provjere hoće li se društvom za upravljanje upravljati pažnjom dobrog stručnjaka, a s obzirom na vjerojatni utjecaj stjecatelja kvalificiranog udjela na društvo za upravljanje, procjenjivati primjerenost stjecatelja kvalificiranog udjela i financijsku stabilnost stjecanja prema sljedećim kriterijima:

*1. ugledu podnositelja zahtjeva za stjecanje kvalificiranog udjela*

2. *ugledu, stručnim znanjima, sposobnostima i iskustvu osoba koje stjecatelj namjerava predložiti kao članove uprave ili nadzornog odbora društva za upravljanje*
3. *financijskoj stabilnosti podnositelja zahtjeva za stjecanje kvalificiranog udjela, posebno u odnosu na poslovanje društva za upravljanje u kojemu se stjecanje predlaže*
4. *mogućnostima društva za upravljanje da se pridržava odnosno nastavi pridržavati odredbi ZOIFJP-a, drugih relevantnih propisa, propisa kojima se uređuje poslovanje financijskih konglomerata te, ako je to primjenjivo, ostalih propisa Europske unije, a posebno prema tome ima li grupa čijim će članom postati društva za upravljanje strukturu koja omogućava učinkovito provođenje nadzora, djelotvornu razmjenu podataka između nadležnih nadzornih tijela i određivanje podjele odgovornosti među nadležnim tijelima*
5. *postoje li opravdani razlozi za sumnju, u skladu s propisima o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma, da se u vezi sa stjecanjem kvalificiranog udjela provodi ili pokušava provesti pranje novca ili financiranje terorizma ili da stjecanje kvalificiranog udjela može povećati rizik od provođenja pranja novca ili financiranja terorizma i*
6. *je li podnositelj zahtjeva za stjecanje kvalificiranog udjela suradnik osobe osuđene za kazneno djelo koje se goni po službenoj dužnosti.*

Člankom 74. stavkom 1. i 5. ZOIFJP-a propisano je da zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela treba podnijeti namjeravani stjecatelj, treba biti vidljivo namjeravali se udjel steći ili povećati izravno ili neizravno, te zahtjev mora sadržavati podatke o visini udjela koji se namjerava steći, kao i svu dokumentaciju propisanu pravilnikom Hanfe.

Člankom 5. i 6. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranog udjela društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“ broj 41/17) i člankom 6. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a i dokumentaciji koja se dostavlja uz obavijest o stjecanju kvalificiranog udjela u UAIF-u („Narodne novine“ broj 20/19), (dalje: Pravilnici) propisano je koju dokumentaciju je potrebno dostaviti uz zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u, a člankom 8. navedenih pravilnika propisano je da Hanfa može tijekom postupka obrade navedenog zahtjeva zatražiti i drugu dokumentaciju koju ocijeni potrebnom za odlučivanje o izdavanju suglasnosti, uključujući i informacije koje su propisane zakonom koji uređuje sprečavanje pranja novca i financiranje terorizma.

Pregledom predmetnog zahtjeva, Hanfa je utvrdila da isti nije usklađen s člankom 76. ZAIF-a i člankom 74. ZOIFJP-a, i da nije dostavljena cjelokupna dokumentacija propisana Pravilnicima, te je Namjeravane stjecatelje Zaključkom od 16. travnja 2020. godine pozivala na usklađenje i dopunu zahtjeva tako da se dostavi životopis Namjeravanih neizravnih stjecatelja, preslika osobne iskaznice Namjeravanih neizravnih stjecatelja, dokaz o osiguranim sredstvima za namjeravano stjecanje kvalificiranog udjela, detaljan opis načina stjecanja kvalificiranog udjela za Namjeravane stjecatelje, te rok u kojem se udjeli namjeravaju steći, presliku Ugovora o kupoprodaji poslovnog udjela, podatke o ugledu, stručnim znanjima, sposobnostima i iskustvu osoba koje se namjerava predložiti kao članove uprave ili nadzornog odbora UAIF-a, podatke o financijskoj stabilnosti Namjeravanih stjecatelja, posebice u odnosu na poslovanje UAIF-a, u kojemu se stjecanje predlaže, očitovanje pridržava li se odnosno hoće li UAIF biti u mogućnosti nastaviti pridržavati se odredbi ZAIF-a, drugih relevantnih propisa te ostalih propisa Europske unije, a posebno u odnosu na odredbe o kapitalnim zahtjevima UAIF-a, očitovanje postoji li, u vezi namjeravanog stjecanja, osnove sumnje da je počinjeno, pokušano, provodi se ili bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma ili se može povećati rizik od provođenja pranja novca ili financiranja terorizma.

Namjeravani stjecatelj su 21. travnja 2020. godine dostavili dopunu zahtjeva i dokumentacije te je dostavljen životopis Namjeravanih neizravnih stjecatelja, preslika osobne iskaznice Namjeravanih neizravnih stjecatelja, preslika Ugovora o kupoprodaji poslovnog udjela, kartica komitenta Namjeravanog izravnog stjecatelja, pojašnjenje da neće doći do promjena članova uprave, životopisi članova nadzornog odbora koji je u postupku ustrojavanja, očitovanje da će UAIF biti u mogućnosti pridržavati se odredaba svih relevantnih propisa, a posebno u odnosu na odredbe o kapitalnim zahtjevima, očitovanje da u vezi namjeravanog stjecanja, ne postoje sumnje da je počinjeno, pokušano, da se provodi ili da bi moglo doći do pranja novca ili financiranja terorizma ili da bi se mogao povećati rizika od provođenja pranja novca ili financiranja terorizma.

Hanfa je pregledom dostavljenog dopunjenog zahtjeva i dokumentacije utvrdila da nije dostavljena cjelokupna dokumentacija zatražena Zaključkom od 16. travnja 2020. godine te je Zaključkom od 27. travnja 2020. godine ponovo pozvala Namjeravane stjecatelje na dopunu zahtjeva i dokumentacije tako da se dostavi dokaz o osiguranim sredstvima za namjeravano stjecanje kvalificiranog udjela, te podatke vezane za financijsku stabilnost Namjeravanih stjecatelja, posebice u odnosu na poslovanje UAIF-a, u kojemu se stjecanje predlaže i to Ugovore o zajmu između Igora Noršića i Namjeravanog izravnog stjecatelja, koji su osnova za nastanak potraživanja Namjeravanog izravnog stjecatelja prema Igoru Noršiću, očitovanje o prijebodu koje je navedeno kao način plaćanja, očitovanje o načinu na koji će se podmiriti razlika kupoprodajne cijene, a uzevši u obzir strukturu imovine Namjeravanog izravnog stjecatelja, obračun kamata po navedenim pozajmicama prikazanim u knjigovodstvenoj kartici Namjeravanog izravnog stjecatelja, te njihov ukupni iznos na zadnji dostupan datum, bruto bilanca Namjeravanog izravnog stjecatelja na zadnji dostupan datum, podatke o financijskoj stabilnosti Namjeravanih neizravnih stjecatelja odnosno informacije o ukupnoj imovini pojedinog Namjeravanog neizravnog stjecatelja od čega se ista sastoji te ukupnim obvezama i od čega se iste sastoje.

Namjeravani stjecatelji su dana 4., 5. i 6. svibnja 2020. godine dostavili dopunu zahtjeva i dokumentacije.

Pregledom dopunjenog zahtjeva i dokumentacije Hanfa je utvrdila da nije u potpunosti udovoljeno Zaključku od 27. travnja 2020. godine i da nije dostavljena cjelokupna dokumentacija te je Zaključkom od 14. svibnja 2020. godine ponovo pozvala Namjeravane stjecatelje na dostavu dopune zahtjeva, dokumentacije i dokaza o osiguranim sredstvima od strane Namjeravanog izravnog stjecatelja za razliku kupoprodajne cijene, koja se ne bi podmirila prijebodom međusobnih potraživanja Namjeravanog izravnog stjecatelja i Igora Noršića, objašnjenje na koji način će biti podmirena cijena za poslovni udio u UAIF-u, objašnjenje o roku ispunjenja obveze plaćanja prema Ugovoru o kupoprodaji poslovnih udjela i Dodatku Ugovoru o kupoprodaji poslovnih udjela, očitovanje vezano uz dostavljenu karticu konta iz poslovnih knjiga društva KATEH d.o.o., detaljno očitovanje o načinu utvrđivanja kupovne cijene UAIF-a i analizu koja to potkrepljuje, pisano obrazloženje ako UAIF postaje ovisno društvo namjeravanog stjecatelja, informacije o ukupnoj imovini Ivana Lozića od čega se ista sastoji te ukupnim obvezama i od čega se iste sastoje te dopunjeni životopis Igora Noršića i Ivana Lozića s podacima koje uključuju popis svih pravnih osoba u kojima su bili ili su još uvijek zaposleni, članovi uprave ili nadzornog odbora, prokuristi u kojima su bili ili su još uvijek imatelji kvalificiranih udjela.

Namjeravani stjecatelji su dana 22. i 26. svibnja 2020. godine dostavili dopunu zahtjeva i traženu dokumentaciju, iz koje su razvidni dokazi o osiguranim sredstvima, način i rok stjecanja kvalificiranog udjela u UAIF-u.

U skladu s člankom 80. ZOIFJP-a, Hanfa je 26. svibnja 2020. godine Namjeravanim stjecateljima izdala potvrdu o primitku urednog zahtjeva s naznakom da razdoblje procjene istječe 21. kolovoza 2020. godine.

Hanfa je pregledala dostavljene dopune zahtjeva i dokumentaciju te je procijenila kako je potrebno dostaviti dodatne podatke i pojašnjenja, kako bi se mogla procijeniti primjerenost Namjeravanih stjecatelja i financijska stabilnost namjeravanog stjecanja uzimajući u obzir kriterije iz članka 82. stavka 1. ZOIFJP-a, te je sukladno članku 80.a stavku 1. ZOIFJP-a, Zaključkom od 8. lipnja 2020. godine pozivala Namjeravane stjecatelje na dostavu dodatnih podataka te je došlo do prekida razdoblja procjene.

Namjeravani stjecatelji su dana 17. lipnja 2020. godine dostavili dodatne podatke i pojašnjenja.

U skladu s člankom 80. ZOIFJP-a, Hanfa je 19. lipnja 2020. godine Namjeravanim stjecateljima izdala potvrdu o primitku urednog zahtjeva s naznakom da razdoblje procjene istječe 27. kolovoza 2020. godine.

Člankom 74. stavkom 1. ZOIFJP-a propisano je da izravni ili neizravni imatelj kvalificiranog udjela u društvu za upravljanje mogu biti samo fizička ili pravna osoba, grupa povezanih osoba ili osobe koje djeluju zajednički, koje su na temelju zahtjeva za stjecanje kvalificiranog udjela dobile suglasnost Hanfe za stjecanje kvalificiranog udjela.

Slijedom navedenog, Namjeravani izravni stjecatelj je podnio uvodno naznačen zahtjev za izdavanje suglasnosti za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u koji čini 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima UAIF-a.

Ujedno, kako su Namjeravani neizravni stjecatelji članovi 100% udjela Namjeravanog izravnog stjecatelja i to Igor Noršić u visini od 90% i Ivan Lozić u visini od 10% udjela, kao osobe koje djeluju zajednički sukladno članku 74. stavku 2. točki 1. ZOIFJP-a, i oni su kao Namjeravani neizravni stjecatelji podnijeli naprijed navedeni zahtjev za izdavanje suglasnosti za namjeravano neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u zajedno u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a, te pojedinačno Igor Noršić u visini od 90% i Ivan Lozić u visini od 10% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a.

Odredbom članka 82. stavka 1. ZOIFJP-a, propisano je da će Hanfa procijeniti primjerenost stjecatelja kvalificiranog udjela i financijsku stabilnost namjeravanog stjecanja.

U postupku je utvrđeno da zahtjev sadrži podatke propisane člankom 74. stavkom 5. i člankom 79. stavkom 4. ZOIFJP-a, kao i dokumentaciju propisanu člankom 5. i 6. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranog udjela društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“, broj 41/17) i člankom 6. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a i dokumentaciji koja se dostavlja uz obavijest o stjecanju kvalificiranog udjela u UAIF-u („Narodne novine“ broj 20/19).

Pregledom dostavljene dokumentacije, kao i drugih podataka kojima Hanfa raspolaže i koje ocjenjuje relevantnim za odlučivanje utvrđeno je da Namjeravani izravni stjecatelj ispunjava uvjete za izdavanje suglasnosti za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u i to u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a, te da Namjeravani neizravni stjecatelji ispunjavaju uvjete za izdavanje suglasnosti za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u i to u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a te pojedinačno Igor Noršić u visini od 90%

i Ivan Lozić u visini od 10% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a, a koji uvjeti su propisani člankom 82. stavkom 1. ZOIFJP-a, te da nema zapreka za izdavanje suglasnosti za namjeravano izravno i neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u.

Zahtjev je osnovan.

Na temelju dokumentacije priložene zahtjevu i podataka kojima Hanfa raspolaže, utvrđeno je da su ispunjeni uvjeti propisani odredbom članka 82. stavka 1. ZOIFJP-a, slijedom čega je na temelju odredbe članka 74. stavka 1. ZOIFJP-a, odlučeno kao u točki 1. i 2. izreke ovog rješenja.

Odredbom članka 81. stavka 4. ZOIFJP-a propisano je da se u rješenju kojim se izdaje suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela može odrediti krajnji rok do kojeg se stjecanje mora provesti, te taj rok Hanfa na zahtjev stjecatelja kvalificiranog udjela iz opravdanih razloga može produžiti.

Hanfa je na temelju podataka navedenih u zahtjevu i dokumentaciji ocjenila kako je rok od 9 (devet) mjeseci od dana primitka ovog rješenja primjeren za izravno i neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u, te je stoga na temelju odredbe članka 81. stavka 4. ZOIFJP-a odlučeno kao u točki 3. izreke ovog rješenja.

#### **UPUTA O PRAVNOM LIJEKU**

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

KLASA: UP/I 972-02/20-01/13  
URBROJ: 326-01-22-20-30

Zagreb, 10. srpnja 2020.

**PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA**  
**dr. sc. Ante Žigman**