

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), članka 74. stavka 4. i članka 81. stavka 1. i 4. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16 i 126/19) te članka 76. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18 i 126/19), u postupku izdavanja suglasnosti INTERKAPITAL dioničko društvo za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043, za izravno povećanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, pokrenutom na zahtjev INTERKAPITAL dioničkog društva za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043, zastupanom po Sutvidu Uglešiću iz Zagreba, Bijenik 35A, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 22. srpnja 2021. donosi sljedeće:

RJEŠENJE

1. Izdaje se suglasnost INTERKAPITAL dioničkom društvu za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043, za izravno povećanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, sa trenutnih 24,1% za dodatnih 49,9% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima tog društva što ukupno iznosi 74% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.
2. Namjeravano stjecanje iz točaka 1. 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 14. lipnja 2021. godine zahtjev INTERKAPITAL dioničkog društva za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043, (dalje: Namjeravani stjecatelj), zastupanom po opunomoćeniku Sutvidu Uglešiću iz Zagreba, Bijenik 35A, za izdavanje suglasnosti za izravno povećanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187 (dalje: Društvo), podnesenog na temelju odredbe članka 74. stavka 4. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16 i 126/19, dalje: ZOIFJP) i članka 76. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18 i 126/19, dalje: ZAIF).

Uz zahtjev je priložena punomoć kojom je Namjeravani stjecatelj ovlastio Sutvida Uglešića iz Zagreba, Bijenik 35A, da ga zastupa pred Hanfom u ovom predmetu.

Iz zahtjeva proizlazi da je Namjeravani stjecatelj trenutni izravni imatelj kvalificiranog udjela u Društvu u visini od 24,1% te da ima namjeru izravno steći dodatni kvalificirani udio u visini od 49,9% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima u Društvu od ICH društva s ograničenom odgovornošću za savjetovanje, posredovanje i upravljanje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 12564452179 (dalje: ICH d.o.o.) te će Namjeravani stjecatelj imati kvalificirani udio u Društvu ukupno u visini od 74% temeljnog kapitala i glasačkih prava Društva.

Nadalje proizlazi da će se stjecanje provesti na način da će Namjeravani stjecatelj pripojiti ICH d.o.o. koji je trenutni izravni imatelj 49,9% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva. Iz zahtjeva proizlazi da će na Namjeravanog stjecatelja, kao univerzalnog pravnog slijednika u postupku pripajanja, biti preneseni poslovni udjeli koje društvo ICH d.o.o. drži u Društvu te bi Namjeravani stjecatelj trebao postati imateljem 7.400 poslovnih udjela u Društvu. Slijedom navedenog, Namjeravani stjecatelj će posljedično i kao rezultat postupka pripajanja steći dodatnih 49,9% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva te će time povećati kvalificirani udio u Društvu na ukupnu visinu od 74% temeljnog kapitala i glasačkih prava Društva.

Pregledom predmetnog zahtjeva, Hanfa je utvrdila da isti nije usklađen s člankom 74. ZOIFJP-a i člankom 76. ZAIF-a i da nije dostavljena cjelokupna dokumentacija propisana Pravilnikom o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranog udjela društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“ broj 136/20, dalje: Pravilnik), te je Hanfa Namjeravanog stjecatelja Zaključkom od 25. lipnja 2021. pozivala na usklađenje i dopunu zahtjeva i to tako da se dostave financijski izvještaji za Namjeravanog stjecatelja za prethodne tri poslovne godine sukladno članku 5. stavku 1. točki 4. Pravilnika, dostavi revidirani financijski izvještaj za društva ICH d.o.o. za 2020. godinu, dostavi projekcija financijskih izvještaja Namjeravanog stjecatelja nakon pripajanja društva ICH d.o.o. te dostavi dopuna popisa suradnika s podacima za suradnike Namjeravanog stjecatelja s obzirom na odredbu članka 4. točke 63. ZAIF-a.

Namjeravani stjecatelj je 28. lipnja te 13. i 15. srpnja 2021. dostavio dopunu zahtjeva i dokumentacije te je postupio po zaključku od 25. lipnja 2021. i dostavio cjelokupnu zatraženu dokumentaciju.

Člankom 74. stavkom 1., 4. i 5. ZOIFJP-a propisano je da zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje odnosno povećanje 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 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.

Člankom 5. i 7. Pravilnika propisano je koju dokumentaciju je potrebno dostaviti uz zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje odnosno povećanje kvalificiranog udjela u društvu za upravljanje, a člankom 8. 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.

U skladu s člankom 80. ZOIFJP-a, Hanfa je 10. lipnja 2021. Namjeravanom stjecatelju izdala potvrdu o primitku urednog zahtjeva s naznakom da razdoblje procjene istječe 6. listopada 2021. 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 stjecatelj je podnio zahtjev za izdavanje suglasnosti za povećanje kvalificiranog udjela u Društvu sa visine koji trenutno ima od 24,1% za dodatnih 49,9% te ukupno namjerava steći 74% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

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.*

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 7. Pravilnika.

Pregledom dostavljene dokumentacije, kao i drugih podataka kojima Hanfa raspolaže i koje ocjenjuje relevantnim za odlučivanje utvrđeno je da Namjeravani stjecatelj ispunjava uvjete za izdavanje suglasnosti za izravno povećanje kvalificiranog udjela u Društvu sa trenutnih 24,1% za dodatnih 49,9% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva što ukupno iznosi 74% temeljnog kapitala i glasačkih prava Društva, a koji uvjeti su propisani člankom 82. stavkom 1. ZOIFJP-a, te da nema zapreka za izdavanje suglasnosti za namjeravano izravno povećanje kvalificiranog udjela u Društvu.

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 4. ZOIFJP-a, odlučeno kao u točki 1. izreke ovog rješenja.

Odredbom članka 81. stavka 4. ZOIFJP-a propisano je da se u rješenju kojim se izdaje suglasnost za stjecanje odnosno povećanje 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 produljiti.

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 povećanje kvalificiranog

udjela u Društvu, te je stoga na temelju odredbe članka 81. stavka 4. ZOIFJP-a odlučeno kao u točki 2. 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 972-02/21-01/33

URBROJ: 326-01-22-21-12

Zagreb, 22. srpnja 2021. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman