



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na temelju odredbi članka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine, broj 140/05 i 12/12) te odredbe članka 36. stavka 2. Zakona o osiguranju (Narodne novine, broj 30/15, 112/18, 63/20, 133/20, 151/22), odlučujući u postupku pokrenutom povodom zahtjeva društva DELFIN S.á r.l., Rue de la Chapelle 7, Luksemburg L-1325, Luksemburg, upisanog u Registar trovačkih društava u Luksemburgu pod matičnim brojem subjekta B117420, zastupanog po opunomoćenicima, odvjetniku Ivanu Einwalteru iz odvjetničkog društva Mandarić & Einwalter j.t.d., Zagreb, Prilaz Gjуре Deželića 19, i odvjetnici Dini Vlahov Buhin iz odvjetničkog društva VLAHOV BUHIN I ŠOUREK d.o.o., Zagreb, Prilaz Gjуре Deželića 19, za izdavanje odobrenja za posredno stjecanje kvalificiranog udjela u društvу GENERALI OSIGURANJE d.d., Zagreb, Slavonska avenija 1B, OIB: 10840749604, LEI: 529900SSQ9XD4D9UVJ94, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 29. studenoga 2024., donosi

RJEŠENJE

Izdaje se odobrenje društvу DELFIN S.á r.l., Rue de la Chapelle 7, Luksemburg L-1325, Luksemburg, upisanog u Registar trovačkih društava u Luksemburgu pod matičnim brojem subjekta B117420, za posredno stjecanje kvalificiranog udjela u društvу GENERALI OSIGURANJE d.d., Zagreb, Slavonska avenija 1B, OIB: 10840749604, LEI: 529900SSQ9XD4D9UVJ94, u visini od 10% do 19,99% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima tog društva.

Obrazloženje

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Hanfa) zaprimila je dana 2. kolovoza 2024. zahtjev društva DELFIN S.á r.l., Rue de la Chapelle 7, Luksemburg L-1325, Luksemburg, upisanog u Registar trovačkih društava u Luksemburgu pod matičnim brojem subjekta B117420 (dalje u tekstu: Namjeravani stjecatelj) zastupanog po opunomoćenicima, odvjetniku Ivanu Einwalteru iz odvjetničkog društva Mandarić & Einwalter j.t.d., Zagreb, Prilaz Gjуре Deželića 19, i odvjetnici Dini Vlahov Buhin iz odvjetničkog društva VLAHOV BUHIN I ŠOUREK d.o.o., Zagreb, Prilaz Gjуре Deželića 19, za izdavanje odobrenja za posredno stjecanje kvalificiranog udjela u društvу GENERALI OSIGURANJE d.d., Zagreb, Slavonska avenija 1B, OIB: 10840749604 (dalje u tekstu: Društvo), u ukupnoj visini od 12,50% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Zahtjev je podnesen na temelju odredbe članka 36. Zakona o osiguranju (Narodne novine, broj 30/15, 112/18, 63/20, 133/20, 151/22; dalje u tekst: Zakon) i Pravilnika o uvjetima za izdavanje odobrenja za stjecanje kvalificiranog udjela u društvу za osiguranje odnosno društvу za reosiguranje (Narodne novine, broj 136/20; dalje u tekstu: Pravilnik).



Odredbom članka 36. stavka 2. Zakona propisano je da sve fizičke, odnosno pravne osobe ili takve osobe koje djeluju zajednički (namjeravani stjecatelj) ili drugi subjekti koji su donijeli odluku da posredno ili neposredno steknu kvalificirani udjel u društvu za osiguranje ili da dodatno povećaju svoj kvalificirani udjel u društvu za osiguranje na temelju čega bi njihov udjel u glasačkim pravima ili kapitalu bio jednak ili veći od 20 %, 30 % ili 50 % ili takav da bi društvo za osiguranje postalo njihovo društvo kći, dužni su prije stjecanja kvalificiranog udjela podnijeti zahtjev Hanfi za dobivanje odobrenja za stjecanje neposrednog i posrednog kvalificiranog udjela u društvu za osiguranje.

Slijedom navedenog, Namjeravani stjecatelj podnio je uvodno naznačeni zahtjev za izdavanje odobrenja za posredno stjecanje kvalificiranog udjela i glasačkih prava u Društvu koji čini ukupno 12,50% temeljnog kapitala i glasačkih prava Društva. Naime, od 2007. Namjeravani stjecatelj drži stabilni manjinski udjel u društvu Assicurazioni Generali S.p.A., Piazza Duca degli Abruzzi 2, Trst, Italija (dalje u tekstu: AG) koje je stopostotni vlasnik društva Generali CEE Holding B.V., Nizozemska, a koje je stopostotni vlasnik Društva. U kolovozu 2022., provodeći odluku skupštine dioničara društva AG od 29. travnja 2022. kojom je odobren otkup vlastitih dionica (do najviše 3% temeljnog kapitala), društvo AG započelo je provedbu programa otkupa vlastitih dionica, čime se pravo glasa Namjeravanog stjecatelja u društvu AG povećalo s 9,82% na 10,07% (dalje u tekstu: Nenamjeravani prelazak praga). Slijedom navedenog, Namjeravani stjecatelj je nadležnom talijanskom nadzorniku Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (dalje u tekstu: IVASS) 17. travnja 2023. podnijelo zahtjev za ishođenje odobrenja za Nenamjeravani prelazak praga. Po provedenom postupku, IVASS je Namjeravanom stjecatelju izdao odobrenje za stjecanje kvalificiranog udjela (do najviše 19,99%) u društvu AG dana 30. lipnja 2023. godine. Nakon odobrenja IVASS-a, Namjeravani stjecatelj je započeo proces utvrđivanja svoje regulatorne usklađenosti diljem svijeta kako bi utvrdilo rezultira li Nenamjeravani prelazak praga daljnjim regulatornim obvezama u jurisdikcijama u kojima se nalaze nadzirana društva-kćeri/unuke društva AG, a što se odnosi i na društvo GENERALI OSIGURANJE d.d., Zagreb.

Na dan podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za posredno stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu Hanfi dana 2. kolovoza 2024., a kao rezultat (i) povećanja temeljnog kapitala društva AG od 12. travnja 2024., (ii) daljnjih otkupa vlastitih dionica koje je društvo AG provelo u sklopu svog Dugoročnog poticajnog plana 2023-2025, i (iii) daljnjeg povećanja temeljnog kapitala društva AG od 19. srpnja 2024., Namjeravani stjecatelj drži 10,09% prava glasa društva AG i 9,927% temeljnog kapitala društva AG te 19,81% dionica društva Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Italija, koje drži 13,04% svih dionica društva AG i 13,25% prava glasa društva AG. Shodno tome, ukupni (posredni i neposredni) udio Namjeravanog stjecatelja u društvu AG iznosi 12,50% svih dionica društva AG, pa time i ukupni posredni udjel Namjeravanog stjecatelja u Društvu iznosi 12,50% svih dionica Društva (primjenom multiplikacijske metode temeljem Zajedničkih smjernica za bonitetnu procjenu stjecanja i povećanja kvalificiranih udjela u financijskom sektoru JC/GL/2016/01) i isključivo je posljedica otkupa vlastitih dionica društva AG te isto nema niti će imati bilo kakvog utjecaja na dioničarsku, organizacijsku ili upravljačku strukturu niti poslovanje Društva odnosno njegovog stopostotnog društva majke. Namjeravani stjecatelj ne drži neposredno dionice niti glasačka prava Društva.

Uvidom u navedeni zahtjev utvrđeno je da je Namjeravani stjecatelj uz podneseni zahtjev dostavio sljedeću dokumentaciju: izvadak iz sudskog registra za Namjeravanog stjecatelja, popis pravnih osoba u kojima Namjeravani stjecatelj ostvaruje kontrolu ili ima sudjelujući udio te popis članova Namjeravanog stjecatelja s naznakom visine udjela, financijske izvještaje Namjeravanog stjecatelja za 2021., 2022. i 2023. godinu, osnivački akt Namjeravanog

stjecatelja, izjave odgovornih osoba Namjeravanog stjecatelja o kaznenoj neosuđivanosti za kaznena djela iz članka 36. stavka 8. Zakona, uvjerenja o nekažnjavanju za Namjeravanog stjecatelja i njegove članove uprave te potvrde da se protiv njih ne vodi kazneni postupak, potvrdu o nepostojanju upisa sudske odluke ili upravnog postupka o prestanku društva bez likvidacije za Namjeravanog stjecatelja, potvrdu porezne uprave – središnjeg poreznog ureda u Luksemburgu o nepostojanju duga Namjeravanog stjecatelja, ispunjene Upitnike iz Priloga 1. Pravilnika potpisanih od strane odgovornih osoba Namjeravanog stjecatelja, ovjereni prijevod odobrenja IVASS-a od 30. lipnja 2023., životopise članova uprave Namjeravanog stjecatelja te potvrdu o uplati naknade Hanfi.

Hanfa je pregledom zahtjeva i dostavljene dokumentacije utvrdila određene nedostatke pa je zaključkom od 30. kolovoza 2024. zatražila dopunu zahtjeva Namjeravanog stjecatelja. Navedenim zaključkom zatražena je dostava ovjerenih prijevoda na hrvatski jezik javnobilježničke ovjere potpisa i nadovjere apostilom Upitnika iz Priloga 1. potpisanih od strane odgovornih osoba Namjeravanog stjecatelja g. Francesca Millerija i g. Marija Notarija, te određena pojašnjena u odnosu na dostavljene financijske izvještaje Namjeravanog stjecatelja za 2023. godinu. Namjeravani stjecatelj je dana 20. rujna 2024. dostavio zatraženu dopunu zahtjeva.

U skladu s člankom 39. stavkom 1. Zakona, Hanfa je 24. rujna 2024. godine Namjeravanom stjecatelju uputila obavijest o primitku urednog zahtjeva s naznakom datuma na koji istječe razdoblje procjene.

Odredbom članka 40. Zakona propisano je da će Hanfa procijeniti primjerenost i financijsko stanje namjeravanog stjecatelja kvalificiranog udjela prema sljedećim kriterijima: ugledu namjeravanog stjecatelja; ugledu, odgovarajućim sposobnostima i iskustvu osoba koje će nakon stjecanja voditi poslove ili nadzirati vođenje poslova društva za osiguranje; financijskom stanju stjecatelja, posebno u odnosu na vrstu poslova koje obavlja društvo za osiguranje u kojem se stječe kvalificirani udjel; mogućnostima društva za osiguranje da se pridržava, odnosno nastavi pridržavati odredbi Zakona, a posebno prema tome ima li grupa čijim će članom postati društvo za osiguranje strukturu koja omogućava provođenje djelotvornog nadzora, djelotvornu razmjenu informacija među nadležnim nadzornim tijelima i određivanje podjele odgovornosti među nadležnim tijelima te prema tome postoje li opravdani razlozi za sumnju, u skladu s propisima o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, da se u vezi s predmetnim stjecanjem provodi ili pokušava provesti pranje novca ili financiranje terorizma, ili da predmetno stjecanje može povećati rizik od provođenja pranja novca ili financiranja terorizma.

Pregledom cjelokupne dokumentacije dostavljene uz zahtjev temeljem članka 36. Zakona i Pravilnika, kao i drugih podataka kojima Hanfa raspolaže i koje ocjenjuje relevantnim za odlučivanje u ovom predmetu, procijenjeno je da posredni Namjeravani stjecatelj ispunjava uvjete za izdavanje odobrenja za posredno stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu propisane člankom 40. Zakona, i to u visini od 10 do najviše 19,99% temeljnog kapitala i glasačkih prava Društva.

Zahtjev je osnovan.

Slijedom svega navedenog, na temelju odredbe članka 36. stavka 2. Zakona, valjalo je riješiti kao u izreci 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 994-02/24-01/25

URBROJ: 326-01-22-24-16

Zagreb, 29. studenoga 2024. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman