



REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, povodom zahtjeva društva INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, zastupanog po opunomoćeniku Sutvidu Uglešiću iz Zagreba, Trg kralja Tomislava 17, u postupku za izdavanje odobrenja za statusnu promjenu podjele INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, na temelju 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 32. stavka 6. i članka 33. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22, dalje u tekstu: ZOIFJP) i članka 38. stavka 6. i članka 39. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23, dalje u tekstu: ZAIF), na sjednici Upravnog vijeća održanoj 16. travnja 2025. donosi sljedeće

R J E Š E N J E

Izdaje se odobrenje društvu INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59, za statusnu promjenu podjele tog društva, odvajanjem s osnivanjem novog društva za upravljanje UCITS fondovima, novog UAIF-a i novog investicijskog društva.

O b r a z l o ž e n j e

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407 (dalje u tekstu: Hanfa) zaprimila je zahtjev društva INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova ulica 1, OIB: 59300096187, LEI: 529900PWYTEP77IEKE59 (dalje u tekstu: Društvo), zastupanog po opunomoćeniku Sutvidu Uglešiću iz Zagreba, Trg kralja Tomislava 17, (dalje u tekstu: Podnositelj zahtjeva) dana 23. prosinca 2024., za izdavanje odobrenja za statusnu promjenu podjele Društva odvajanjem s osnivanjem novih društava i to društva za upravljanje UCITS fondovima, društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (UAIF-a) i novog investicijskog društva, na temelju odredaba članka 32. stavka 6. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16, 126/19, 110/21 i 76/22, dalje u tekstu: ZOIFJP) i članka 38. stavka 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18, 126/19, 110/21 i 83/23, dalje u tekstu: ZAIF).

Uz zahtjev je priložena punomoć kojom je Podnositelj zahtjeva ovlastio Sutvida Uglešića iz Zagreba, Trg kralja Tomislava 17, da ga zastupa pred Hanfom u ovom predmetu. Ujedno je navedeno da se pismena opunomoćeniku dostavljaju na adresu, Masarykova ulica 1, Zagreb.

Člankom 32. i 33. ZOIFJP-a te članka 38. i 39. ZAIF-a propisana je statusna promjena društva za upravljanje.

Sukladno članku 32. stavku 6. ZOIFJP-a i članku 38. stavku 6. ZAIF-a društvo za upravljanje koje se namjerava podijeliti odvajanjem tako da jedan dio svoje imovine prenese na jedno ili više društava osnovanih u Republici Hrvatskoj, dužno je, prije upisa podjele u sudski registar dobiti odobrenje Hanfe za podjelu odvajanjem.

Člankom 33. stavkom 1. ZOIFJP-a i člankom 39. stavkom 1. ZAIF-a propisano je da će Hanfa prilikom odlučivanja o zahtjevu za izdavanje odobrenja za statusnu promjenu iz članka 32. ZOIFJP-a i članka 38. ZAIF-a, voditi računa o sljedećem:

- 1. očuvanju financijske stabilnosti i poslovnog ugleda društva preuzimatelja odnosno društva koje nakon provedbe statusne promjene obavlja poslove društva za upravljanje*
- 2. poslovnom ugledu i iskustvu osoba koje će upravljati društvom preuzimateljem odnosno društvom koje nakon provedbe statusne promjene obavlja poslove društva za upravljanje*
- 3. hoće li društvo preuzimatelj, odnosno društvo koje nakon provedbe statusne promjene obavlja poslove društva za upravljanje biti u mogućnosti nastaviti poslovati u skladu s člankom 47. ZOIFJP-a i drugim odredbama ZOIFJP-a, člankom 52. ZAIF-a i drugim odredbama ZAIF-a posebno hoće li grupacija čijim članom postane društvo za upravljanje imati strukturu koja će omogućavati provođenje efikasnog nadzora, efikasnu razmjenu podataka između nadležnih nadzornih tijela i raspodjelu nadležnosti između nadležnih nadzornih tijela i*
- 4. sumnji na eventualno pranje novca, odnosno financiranje terorizma.*

Člankom 6. Pravilnika o statusnim promjenama društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“, broj 47/17) i člankom 6. Pravilnika o sadržaju zahtjeva za izdavanje odobrenja za statusne promjene UAIF-a, potrebnoj dokumentaciji i sadržaju dokumentacije koja se prilaže zahtjevu („Narodne novine“, broj 25/19) (dalje u tekstu: Pravilnici) propisan je sadržaj zahtjeva, potrebna dokumentacija i oblik dokumentacije koju je potrebno dostaviti uz zahtjev za izdavanje odobrenja za statusnu promjenu društva za upravljanje.

Hanfa je sukladno odredbama članaka 32. i 33 ZOIFJP-a i članaka 38. i 39. ZAIF-a, te odredbama Pravilnika pregledala zahtjev i dostavljenu dokumentaciju te je utvrdila kako je za procjenu podnesenog zahtjeva i ispunjenja uvjeta za izdavanje odobrenja za statusnu promjenu podjele Društva potrebno dostaviti dopunu zahtjeva i dokumentacije te je zaključkom od 22. siječnja 2025. pozvala Podnositelja zahtjeva na dostavu zapisnika sa glavne skupštine Društva na kojoj je donesena odluka o podjeli, dostavu propisanih izvješća uprave i nadzornog odbora Društva te revizora ili odgovarajuće izjave o odricanju izrade navedenih, uz pojašnjenje statusa ispunjavanja tih uvjeta, reviziju osnivanja novih društava propisana odredbama Zakona o trgovačkim društvima („Narodne novine“, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13, 110/15, 40/19, 34/22, 114/22, 18/23, 130/23, dalje u tekstu: ZTD) i očitovanje o načinu ostvarivanja neovisnosti i sprječavanja sukoba interesa kako u Društvu, tako i u odnosu na ostala društva iz grupe.

Podnositelj zahtjeva je 11. veljače 2025. dostavio dio dokumentacije, te je Hanfa zaključkom od 28. veljače 2025. zatražila dodatne dopune i to pojašnjenje organizacijske strukture Društva i novih društava koja se osnivaju, sa podacima o osobama kojima su dodijeljene kontrolne funkcije, te je Podnositelj zahtjeva 28. veljače i 10. ožujka 2025. dostavio cjelokupnu zatraženu dokumentaciju.

Iz zahtjeva proizlazi da će Društvo provesti statusnu promjenu podjele u skladu s odredbom članka 550.a. stavka 3. ZTD-a na način da se podjela provede prijenosom dijelova imovine Društva koje se dijeli (ali ne i cijele imovine), a da to Društvo ne prestaje, na tri nova društva koja se osnivaju i to društvo za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, društvo za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima i investicijsko

društvo, sva u obliku društva s ograničenom odgovornošću, a radi provođenja podjele odvajanjem s osnivanjem, pri čemu će Društvo i dalje nastaviti postojati i poslovati.

Podnositelj zahtjeva je u zahtjevu naveo da podjela neće biti od utjecaja na financijsku stabilnost Društva, niti na njegov poslovni ugled, da članovi uprave ispunjavaju propisane uvjete, da će Društvo nakon podjele biti u mogućnosti nastaviti poslovati u skladu s člankom 47. ZOIFJP-a i drugim odredbama ZOIFJP-a, odnosno člankom 52. ZAIF-a i drugim odredbama ZAIF-a, te će i dalje biti moguć efikasan nadzor, kao i da ne postoje osnove sumnje na eventualno pranja novca odnosno financiranja terorizma.

Podnositelj zahtjeva je uz predmetni zahtjev dostavio obrazloženje razloga za statusnu promjenu podjele odvajanjem s osnivanjem i ciljeve koji se namjeravaju postići navedenom statusnom promjenom te plan podjele i zapisnik sa skupštine Društva na kojoj je donesena Odluka o odobravanju plana podjele Društva.

Postupajući po zahtjevu i uvidom u dostavljenu dokumentaciju utvrđeno je da je priložena cjelokupna dokumentacija propisana odredbama ZOIFJP-a i ZAIF-a te odredbama članka 6. Pravilnika.

Istovremeno s predmetnim zahtjevom su podneseni i zahtjevi za izdavanje odobrenja za rad novih društava i to novog društva za upravljanje UCITS fondovima, za kojeg se izdaje odobrenje za rad Rješenjem Hanfe od 16. travnja 2025., KLASA: UP/I 992-02/24-01/50, novog investicijskog društva za kojeg se izdaje odobrenje za rad Rješenjem Hanfe od 16. travnja 2025., KLASA: UP/I 991-02/24-01/09 te novog UAIF-a za kojeg se izdaje odobrenje za rad Rješenjem Hanfe od 16. travnja 2025., KLASA: UP/I 992-02/24-01/53.

Iz svega naprijed navedenog, pregledom i analizom dostavljene dokumentacije i uzimajući u obzir podatke o Društvu koje se dijeli, u predmetnom postupku je utvrđeno da su ispunjeni uvjeti za izdavanje odobrenja Društvu za statusnu promjenu podjele odvajanjem tako da se dio imovine prenese na novoosnovana društva.

Zahtjev je osnovan.

Slijedom svega navedenog, utvrđeno je da su ispunjeni uvjeti iz članka 33. stavka 1. ZOIFJP-a i članka 39. stavka 1. ZAIF-a, te je na temelju odredbe članka 32. stavka 6. i članka 33. stavka 1. i 2. ZOIFJP-a, te članka 38. stavka 6. i članka 39. stavka 1. i 2. ZAIF-a odlučeno 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 992-02/24-01/49

URBROJ: 326-01-22-25-8

Zagreb, 16. travnja 2025. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman