

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 4. i članka 81. stavka 1. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16 i 126/19), u postupku izdavanja suglasnosti društvu INTERKAPITAL dioničko društvo za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043 zastupanog po opunomoćeniku Sutvidu Uglešiću, za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096197 te u postupku izdavanja suglasnosti društvu ICH društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje i upravljanje, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 12564452179 zastupanog po članu uprave Danielu Nevidalu za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096197, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 1. listopada 2020. donosi

## **RJEŠENJE**

1. Izdaje se suglasnost društvu INTERKAPITAL dioničko društvo za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043, za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096197 u visini od 24,1% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.
2. Izdaje se suglasnost društvu ICH društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje i upravljanje, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 12564452179 za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096197 u visini od 17,83% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.

## **Obrazloženje**

1. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) zaprimila je dana 4. kolovoza 2020. godine zahtjev INTERKAPITAL dioničko društvo za savjetovanje, upravljanje i ulaganje sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 91995585043 zastupan po opunomoćeniku Sutvidu Uglešiću (dalje: Namjeravani stjecatelj), za izdavanje suglasnosti za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096197, (dalje: Društvo), podnesenog 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).

Iz zahtjeva proizlazi kako je Namjeravani stjecatelj ima namjeru izravno steći kvalificirani udio u Društvu u na ukupni iznos od 24,1% udjela u kapitalu i glasačkim pravima Društva i to tako da je sklopio ugovor s ICH društvom s ograničenom odgovornošću za savjetovanje i upravljanje, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 12564452179 Ugovor o prijenosu poslovnih udjela društva, kojim se prenosi 24,1 % temeljnog kapitala Društva uz uvjet prethodne suglasnosti Hanfe, a čija cijena će se odrediti posebnim ugovorom (dalje: Ugovor).

Člankom 76. ZAIF-a propisano je da se na stjecanje, zajedničko djelovanje, povećanje ili otuđenje kvalificiranog udjela u Društvu 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 6. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranog udjela društva za upravljanje UCITS fondovima i člankom 6. stavkom 1. točkom II. 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 društvu za upravljanje, 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 Namjeravanog stjecatelja Zaključkom od 11. kolovoza 2020. godine pozvala na usklađenje i dopunu zahtjeva u dijelu popisa suradnika kandidata, očitovanja da li se Društvo bitno u mogućnosti i dalje se pridržavati odredbi ZOIFJP-a i ZAIF-a, te očitovanje da li u vezi namjeravanog stjecanja osnova sumnje da je počinjeno, pokušava se, 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 je 19. kolovoza 2020. godine dostavio zatraženu dopunu dokumentacije.

U skladu s člankom 80. ZOIFJP-a, Hanfa je 26. kolovoza 2020. godine Namjeravanom stjecatelju izdala potvrdu o primitku urednog zahtjeva s naznakom da razdoblje procjene istječe 19. studenog 2020. godine.

Dana 01. rujna 2020. na zahtjev Hanfe dostavljeni su podaci o kupoprodajnoj cijeni kao konsolidirani financijski izvještaji Namjeravanog stjecatelja za posljednje tri godine.

2. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) zaprimila je dana 4. kolovoza 2020. godine zahtjev ICH društvo s ograničenom odgovornošću za savjetovanje i upravljanje, sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 12564452179 (dalje: Namjeravani neizravni stjecatelj), za izdavanje suglasnosti za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela Društvu, podnesenog 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).

Iz zahtjeva proizlazi kako je Namjeravani neizravni stjecatelj ima namjeru neizravno steći kvalificirani udio u Društvu u na ukupni iznos od 17,3% udjela u kapitalu i glasačkim pravima Društva i to tako da je sklopio s Namjeravanim stjecateljem prije navedeni predmetni Ugovor.

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 Namjeravanog stjecatelja Zaključkom od 11. kolovoza 2020. godine pozvala na usklađenje i dopunu zahtjeva u dijelu određivanja visine udjela koje se namjerava steći neizravno, popisa suradnika namjeravanog neizravnog stjecatelja, očitovanja da li će doći do promjena članova uprave i nadzornog odbora u Društvu, očitovanja da li se Društvo bitu u mogućnosti i dalje se pridržavati odredbi ZOIFJP-a i ZAIF-a, te očitovanje da li u vezi namjeravanog neizravnog stjecanja postoji osnova sumnje da je počinjeno, pokušava se, 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 je 19. i 24. kolovoza 2020. godine dostavio zatraženu dopunu dokumentacije.

U skladu s člankom 80. ZOIFJP-a, Hanfa je 26. kolovoza 2020. godine Namjeravanom stjecatelju izdala potvrdu o primitku urednog zahtjeva s naznakom da razdoblje procjene istječe 19. studenog 2020. godine.

S obzirom na činjenicu da su Zahtjevi Namjeravanog stjecatelja i Namjeravanog neizravnog stjecatelja za izdavanje odobrenja za izravno i neizravno stjecanje u međusobnoj vezi na način da se isti odnose na isto Društvo te se prava i obveze stranaka temelje na istoj pravnoj osnovi i na istom činjeničnom stanju a Hanfa je stvarno i mjesno nadležna za vođenje navedenih postupaka, na temelju članka 44. stavak 1. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ broj 47/09, dalje: ZUP) Hanfa je Zaključkom od 16. rujna 2020. KLASA: UP/I 972-02/20-01/32 URBROJ: 326-01-22-20-13 predmetne zahtjeve spojila u jedan upravni postupak pod klasifikacijskom oznakom KLASA: UP/I 972-02/20-01/32.

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

U postupku je utvrđeno da zahtjevi sadrže podatke propisane člankom 74. stavkom 5. i člankom 79. stavkom 4. ZOIFJP-a, kao i dokumentaciju propisanu člancima 6. Pravilnika u odnosu na Namjeravanog stjecatelja kao i u odnosu na Namjeravanog neizravnog stjecatelja.

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 odobrenja za izravno stjecanje kvalificiranog udjela u UAIF-u i to u visini od 24,1% kapitala i glasačkih prava Društva, a koji uvjeti su propisani člankom 82. stavkom 1. ZOIFJP-a, te da nema zapreka za izdavanje odobrenja za namjeravano izravno stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu.

Pregledom dostavljene dokumentacije, kao i drugih podataka kojima Hanfa raspolaže i koje ocjenjuje relevantnim za odlučivanje utvrđeno je da Namjeravani neizravni stjecatelji ispunjava uvjete za izdavanje odobrenja za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu i to u visini od 17,83% kapitala i glasačkih prava Društva, a koji uvjeti su propisani člankom 82. stavkom 1. ZOIFJP-a, te da nema zapreka za izdavanje odobrenja za namjeravano neizravno stjecanje 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 1. i 4. ZOIFJP-a i članka 76. ZAIF-a, odlučeno kao u točkama 1. i 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 972-02/20-01/32  
URBROJ: 326-01-22-20-20-15

Zagreb, 1. listopada 2020. godine

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