

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u postupku pokrenutom povodom zahtjeva društava Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft mbH sa sjedištem u Beču, Mooslackengasse 12, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 83517 w, OIB: 24461480194, RBI Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217076 f, i RBI Invest GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217073, koja zastupa Lovro Gašparac, odvjetnik u odvjetničkom društvu ŠAVORIĆ & PARTNERI d.o.o. iz Zagreba, Ilica 1/A, OIB: 76399409042, za izdavanje odobrenja za stjecanje kvalificiranog udjela, na temelju odredbe članka 15. točke 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine broj 140/05 i 12/12) te članka 74. stavaka 1. i 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine, broj 44/16 i 126/19), na sjednici Upravnog vijeća održanoj 13. siječnja 2022., donosi

## **RJEŠENJE**

1. Izdaje se odobrenje društvu Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft mbH sa sjedištem u Beču, Mooslackengasse 12, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 83517 w, OIB: 24461480194, za izravno stjecanje kvalificiranog udjela, te društvima RBI Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217076 f, i RBI Invest GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217073 a, za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela, u Raiffeisen Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska cesta 69, OIB: 81769224349, u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva.
2. Namjeravano stjecanje iz točke 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 20. listopada 2021. zahtjev društava Raiffeisen Kapitalanlage - Gesellschaft mbH sa sjedištem u Beču, Mooslackengasse 12, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 83517 w, OIB: 24461480194 (dalje u tekstu: Izravni namjeravani stjecatelj), RBI Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217076 f, i RBI Invest GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217073, koja zastupa Lovro Gašparac, odvjetnik u odvjetničkom društvu ŠAVORIĆ&PARTNERI d.o.o. iz Zagreba, Ilica 1/A, OIB: 76399409042 (dalje u tekstu: Odvjetnik), za izdavanje odobrenja za stjecanje kvalificiranog udjela (dalje: Namjeravani stjecatelji), za izdavanje odobrenja za stjecanje kvalificiranog udjela u visini od 100% u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima u društvu Raiffeisen Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska cesta 69, OIB: 81769224349 (dalje: Društvo), podnesenog zajednički na temelju odredaba članka

74. stavaka 1. i 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine, broj 44/16 i 126/19; dalje u tekstu: Zakon).

Sukladno članku 74. stavku 1. Zakona izravni ili neizravni imatelji kvalificiranog udjela u društvu za upravljanje mogu biti osobe koje djeluju zajednički, a koje djelovanje je reguliranom odredbom stavka 2. istog članka Zakona.

Namjeravani stjecatelji su uz navedeni zahtjev dostavili punomoć kojom su opunomoćili Odvjetnika za zastupanje u ovom postupku.

Iz zahtjeva proizlazi da je Raiffeisenbank Austria d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Petrinjska 59, OIB: 53056966535 (dalje: Trenutni imatelj) trenutni imatelj 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Ujedno iz zahtjeva proizlazi da Izravni namjeravani stjecatelj ima namjeru izravno steći 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva te da je Namjeravani stjecatelji imaju namjeru neizravni steći 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Nadalje, proizlazi da će se stjecanje provesti na način da Izravni namjeravani stjecatelj udjel u Društvu namjerava steći na temelju sklopljenog kupoprodajnog ugovora od 7. listopada 2021. sa Trenutnim imateljem udjela čime će postati jedini član Društva i izravno steći 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Dalje, RBI Invest GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217073, izravno drži 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima u RBI Beteiligungs GmbH sa sjedištem u Beču, Am Stadtpark 9, Republika Austrija, upisano u registru Trgovačkog suda u Beču u Republici Austriji pod registarskim brojem FN 217076 f, (dalje u tekstu: Neizravni namjeravani stjecatelji) a koji izravno drži 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Izravnog namjeravanog stjecatelja, čime će Neizravni namjeravani stjecatelji neizravno steći 100% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva.

Pregledom predmetnog zahtjeva, Hanfa je utvrdila da isti nije bio usklađen s člankom 74. Zakona, Zakona, pa je Zaključkom od 26. listopada 2021. pozvala na dopunu grafičkog prikaza organizacijske sheme. Tražena dopuna dostavljena je putem Odvjetnika dana 27. listopada 2021.

Daljnijim pregledom dokumentacije, kao i dostavljene dopune, Hanfa je 29. listopada 2021. temeljem članka 74. stavka 1. u vezi sa člankom 79. stavkom 4. Zakona i odredbe članka 5. stavka 1. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranog udjela društva za upravljanje UCITS fondovima (Narodne novine, broj 136/2020; dalje u tekstu: Pravilnik) pozvala na dopunu financijskih izvještaja društva Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H, sa sjedištem u Beču, Mooslackengasse 12, Austrija, za tekuću godinu, obzirom da je od zadnjeg godišnjeg izvještaja prošlo više od 9 mjeseci, te obzirom na dostavljenu dopunu grafičkog prikaza organizacijske sheme od dana 27. listopada 2021., dostavu detaljnijeg očitovanja u vezi navoda o zajedničkom djelovanju za društva Raiffeisen Salzburg Invest GmbH sa sjedištem u Salzburgu, Schwarzstraße 13-15, Austrija i Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. sa sjedištem u Beču, Mooslackengasse 12, Austrija, a koja su u Zahtjevu navedena kao neizravni namjeravani stjecatelji jer iz trenutnog stanja predmeta nije bila jasna usklađenost s odredbama članka 74. stavka 3. Zakona kojima se definira zajedničko djelovanje.

Dalje, Hanfa je 3. studenoga 2021. temeljem članka 74. stavka 1. u vezi sa člankom 79. stavkom 4. Zakona i odredbe članka 5. stavka 1. točke 11. Pravilnika pozvala dopuniti zahtjev dostavom predmetnog ugovora o kupoprodaji Izravnog namjeravanog stjecatelja s Trenutnim imateljem udjela, odnosno izvadak iz tog ugovora ili detaljan opis u kojem je vidljiva kupoprodajna cijena te bitni uvjeti i dinamika stjecanja poslovnih udjela Društva, sve kako bi se mogla procijeniti financijska stabilnost stjecanja, i očitovanje je li već sklopljen ugovor o prijenosu poslovnih udjela, te u slučaju da jest, na dostavu i tog ugovora.

Dana 15. studenoga 2021. dostavljene su putem Odvjetnika dopune i očitovanja tražena zaključcima od 29. listopada i 3. studenoga 2021.

U skladu s člankom 80. Zakona, Hanfa je 17. studenoga 2021. Namjeravanim stjecateljima izdala potvrdu o primitku urednog zahtjeva s naznakom da razdoblje procjene istječe 11. siječnja 2022. godine.

Dalje, dana 23. studenoga 2021. Hanfa je na temelju članka 74. stavka 1. u vezi sa člankom 79. stavkom 4. i člankom 82. stavkom 1. točkom 3. Zakona i odredbe članka 5. stavka 1. točke 11. Pravilnika pozvala dopuniti zahtjev, i to na način da se dostavi pojašnjenje i očitovanje obzirom na okolnost da su u sklopu dopune zahtjeva od 15. studenoga 2021. dostavljeni financijski izvještaji za prvo polugodište 2021. godine za Izravnog namjeravanog stjecatelja u kojima je uočeno kako postoje odstupanja između podataka u dostavljenom Polugodišnjem financijskom izvještaju na 30. lipnja 2021. koji prikazuje i podatke za 2020. godinu te podataka iskazanim u ranije dostavljenim Revidiranim financijskim izvještajima i Bilanci i RDG-u. Također traženo je očitovanje hoće li u pogledu delegiranih poslova doći do promjena ili će se nastaviti realizirati postojeći ugovori o delegiranju i distribuciji proizvoda i usluga, te uvjerenje o nevođenju kaznenog postupka za članove uprave Izravnog namjeravanog stjecatelja.

Dana 6. prosinca 2021. Namjeravani stjecatelji su putem Odvjetnika dostavili traženo od 23. studenoga 2021.

Člankom 74. stavkom 1. i 5. Zakona propisano je da zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje odnosno povećanje kvalificiranog udjela treba podnijeti namjeravani stjecatelj, treba sadržavati podatke o visini udjela koji se namjerava steći, kao i svu dokumentaciju propisanu pravilnikom Hanfe.

Člankom 5. 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.

Člankom 74. stavkom 1. Zakona 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.

Odredbom članka 82. stavka 1. Zakona-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. Zakona, kao i dokumentaciju propisanu člankom 5. i 7. Pravilnika u odnosu na Namjeravane stjecatelje.

Pregledom dostavljene dokumentacije, kao i drugih podataka kojima Hanfa raspolaže i koje ocjenjuje relevantnim za odlučivanje utvrđeno je da Namjeravani stjecatelji ispunjavaju uvjete za izdavanje suglasnosti za izravno i neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu, u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava tog društva, a koji uvjeti su propisani člankom 82. stavkom 1. Zakona, te da nema zapreka za izdavanje suglasnosti za namjeravano izravno i 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. Zakona, slijedom čega je na temelju odredbe članka 74. stavka 1. Zakona.

Odredbom članka 81. stavka 4. Zakona 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 produžiti.

Hanfa je na temelju podataka navedenih u zahtjevu i dokumentaciji ocjenila kako je rok od devet (9) mjeseci od dana primitka ovog rješenja primjeren za izravno i neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu, te je stoga na temelju odredbe članka 81. stavka 4. Zakona 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 972-02/21-01/50  
URBROJ: 326-01-22-22-18

Zagreb, 13. siječnja 2022.

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