

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, u objedinjenom postupku za izdavanje odobrenja za rad malog UAIF-a GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, pokrenutom na zahtjev društva KARFIJAM društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje drugim društvima sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, OIB: 23344310218, jedinog osnivača društva GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju i postupku za izdavanje odobrenja za kandidata Slobodana Runjaka iz Varaždina, Slavenska 7, OIB: 02777943836, za obavljanje funkcije člana uprave malog UAIF-a GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, pokrenutom na zahtjev društva KARFIJAM društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje drugim društvima sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, OIB: 23344310218, jedinog osnivača/člana društva GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, svi zastupani po opunomoćenici Ivi Galić iz Zagreba, Ulica Hrvoja Macanovića 24, na temelju odredbi članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. i stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, broj 140/05 i 12/12), članka 16. stavka 3., članka 30. stavka 1., 2. i 4., članka 45. stavka 1. i 9. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18, 126/19 i 110/21), na sjednici Upravnog vijeća održanoj 6. srpnja 2023. donosi sljedeće

## **RJEŠENJE**

1. Društvu GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, izdaje se odobrenje za rad malog UAIF-a, i to za obavljanje djelatnosti iz članka 11. stavka 1. točke 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18, 126/19 i 110/21) – upravljanje AIF-om.
2. Izdaje se odobrenje za Slobodana Runjaka iz Varaždina, Slavenska 7, OIB: 02777943836, za obavljanje funkcije člana uprave GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, na mandatno razdoblje u trajanju od 5 (pet) godina koje počinje teći danom zaprimanja ovog rješenja.

## **Obrazloženje**

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Hanfa) zaprimila je 8. ožujka 2023. zahtjev KARFIJAM društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje drugim društvima sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, OIB: 23344310218 (dalje u tekstu: Podnositelj zahtjeva ili Karfijam d.o.o.), kao jedinog osnivača društva GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, za izdavanje odobrenja za rad malog UAIF-a GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju (dalje u tekstu: UAIF), na temelju odredaba članka 16., 28. i 29. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18, 126/19 i 110/21, dalje u tekstu: ZAIF).

Člankom 16. stavkom 3. ZAIF-a propisano je da je mali UAIF dužan od Hanfe ishoditi odobrenje za rad malog UAIF-a, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju odredbe ZAIF-a i propisa donesenih na temelju ZAIF-a o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a.

Člankom 16. stavkom 8. ZAIF-a propisano je da Hanfa pravilnikom detaljnije propisuje sadržaj zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad malog UAIF-a te dokumentaciju koja se prilaže zahtjevu.

Člankom 29. ZAIF-a propisano je što je potrebno dostaviti prilikom podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a, a člankom 30. ZAIF-a propisani su uvjeti koji moraju biti ispunjeni za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a.

Člankom 5. i 6. Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a („Narodne novine“, broj 136/20 i 100/22, dalje u tekstu: Pravilnik o izdavanju odobrenja za rad) propisano je koju dokumentaciju je potrebno dostaviti uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad malog UAIF-a.

Člankom 31. stavkom 1. i 2. ZAIF-a propisano je da imatelj kvalificiranog udjela može biti osoba koja zadovoljava uvjete primjerenosti kako je propisano zakonom kojim je uređeno osnivanje i poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom te da imatelj kvalificiranog udjela UAIF-a ne može biti osoba koja je suradnik osobe pravomoćno osuđene za kazneno djelo za koje se goni po službenoj dužnosti.

Člankom 31. stavkom 3. i 4. ZAIF-a propisano je da je podnositelj zahtjeva prilikom podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a dužan Hanfi dostaviti podatke o identitetu izravnih ili neizravnih imatelja kvalificiranih udjela u UAIF-u, kao i visinu tih udjela te dodatnu dokumentaciju propisanu pravilnikom iz članka 76. stavka 13. ZAIF-a te da će Hanfa u okviru postupka izdavanja odobrenja za rad UAIF-a ocijeniti primjerenost stjecatelja kvalificiranog udjela na temelju uvjeta propisanih zakonom kojim je uređeno osnivanje i poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom.

Pravilnikom o stjecanju i povećanju kvalificiranog udjela u malom i srednjem UAIF-u („Narodne novine“, broj 100/22, dalje u tekstu: Pravilnik o stjecanju kvalificiranog udjela) propisano je koju dokumentaciju je potrebno dostaviti za namjeravanog izravnog i neizravnog imatelja kvalificiranog udjela u malom UAIF-u.

Hanfa je pregledom dostavljene dokumentacije uz naprijed naznačeni zahtjev utvrdila da zahtjev nije potpun i da nije dostavljena cjelokupna dokumentacija te da je potrebno određenu dokumentaciju nadopuniti, pa je zaključkom od 29. ožujka 2023. pozvala Podnositelja zahtjeva na dopunu zahtjeva i dokumentacije i to dostavu izjave o osnivanju UAIF-a usklađenu s odredbama ZAIF-a, shematski prikaz vlasničke strukture UAIF-a, izjavu osnivača da će se UAIF pridržavati kapitalnih zahtjeva te o ispunjavanju uvjeta za imatelja kvalificiranog udjela u UAIF-u, dokaz o određenju UAIF-a i AIF-ova kojima će upravljati, informacije o investicijskim strategijama AIF-ova kojima će UAIF upravljati, izjavu da se udjeli AIF-ova kojima će upravljati neće nuditi malim ulagateljima, podatke o kapitalu i dokaze o izvorima kapitala koji su osnivaču na raspolaganju, potvrdu kreditne institucije o izdvojenim sredstvima na računu za posebne namjene otvorenom u svrhu uplate temeljnog kapitala UAIF-a. Nadalje zatražena je dostava dopunjenog popisa osoba koje su u smislu članka 4. točke 25. ZAIF-a u odnosu uske povezanosti s namjeravanim izravnim stjecateljem kvalificiranog udjela Karfijam d.o.o., financijske izvještaje za 2022. godinu za Karfijam d.o.o., dokaz o osiguranim sredstvima za stjecanje kvalificiranog udjela te opis načina, odnosno izvora financiranja te dokumente koji potvrđuju pravni status i porijeklo financijskih sredstava za stjecanje kvalificiranog udjela u

UAIF-u, dopunjeni upitnik za namjeravanog izravnog stjecatelja kvalificiranog udjela, dopunjeni upitnik za namjeravanog neizravnog stjecatelja kvalificiranog udjela Darka Horvata iz Varaždina, Ulica Bože Težaka 24, dopunjeni popis osoba koje su u smislu članka 4. točke 25. ZAIF-a u odnosu uske povezanosti s namjeravanim neizravnim stjecateljem, dopunjeni popis suradnika namjeravanog neizravnog stjecatelja s podacima za suradnike, usklađeni i dopunjeni poslovni plan.

Podnositelj zahtjeva je 7. travnja 2023. zatražio produljenje roka za dostavu tražene dokumentacije iz razloga jer je potrebno dostaviti opsežnu dokumentaciju te dostaviti dio dokumentacije koju je potrebno pribaviti od drugih osoba. Hanfa je zaključkom od 7. travnja 2023. odobrila produženje roka za dostavu dopune zahtjeva i dokumentacije kako je zatraženo. Podnositelj zahtjeva je 14. i 28. travnja, te 8. svibnja 2023. dostavio dijelom zatraženu dokumentaciju. Nadalje, Podnositelj zahtjeva je 8. svibnja 2023. dostavio punomoć kojom je opunomoćio Ivu Galić iz Zagreba, Ulica Hrvoja Macanovića 24, da ga zastupa pred Hanfom u navedenom upravnom postupku.

Hanfa je pregledom dostavljene dokumentacije utvrdila da zahtjev i dokumentacija nisu potpuni te je ponovo zaključkom od 11. svibnja 2023. pozvala Podnositelja zahtjeva na dostavu dopune zahtjeva i dokumentacije i to dostavu cjelokupne dokumentacije potpisane od novog direktora osnivača, dostavu očitovanja osnivača o kapitalu i dokaze o izvorima kapitala koji su mu na raspolaganju, dopunjeni popis osoba koje su u smislu članka 4. točke 25. ZAIF-a usko povezane sa namjeravanim izravnim stjecateljem kvalificiranog udjela, upitnik za namjeravanog izravnog stjecatelja kvalificiranog udjela UAIF-a s podacima za novu odgovornu osobu, izmjene i dopune popisa suradnika za namjeravanog neizravnog stjecatelja kvalificiranog udjela u UAIF-u te usklađeni poslovni plan UAIF-a prilagođen za mali UAIF, potpisan od novog direktora osnivača.

Podnositelj zahtjeva je 26. svibnja te 1. i 7. lipnja 2023. dostavio dopunu zahtjeva i dokumentacije sukladno zatraženom zaključkom od 11. svibnja 2023. godine.

Iz zahtjeva i dostavljene dokumentacije proizlazi da je namjeravani izravni imatelj kvalificiranog udjela u UAIF-u Karfijam d.o.o., kao jedini osnivač UAIF-a u visini od 100% temeljnog kapitala i glasačkih prava UAIF-a, te da je namjeravani neizravni imatelj kvalificiranog udjela u UAIF-u Darko Horvat iz Varaždina, Ulica Bože Težaka 24, u visini od 93% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima UAIF-a, kao imatelj 93% udjela u temeljnom kapitalu Karfijam d.o.o.

Istodobno s naprijed navedenim predmetnim zahtjevom Podnositelj zahtjeva kao jedini osnivač odnosno član UAIF-a je 8. ožujka 2023. Hanfi podnio i zahtjev za izdavanje odobrenja za kandidata Slobodana Runjaka iz Varaždina, Slavonska 7, OIB: 02777943836 (dalje u tekstu: Kandidat), za obavljanje funkcije člana uprave GO Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Varaždinu, Ulica Stanka Vraza 25, u osnivanju, na temelju odredbe članka 45. stavaka 1. i 2. ZAIF-a.

Člankom 16. stavkom 5. točkom 5. ZAIF-a propisano je da mali UAIF može imati jednog člana uprave koji vodi poslove i zastupa UAIF.

Člankom 45. stavkom 2. ZAIF-a propisano je da zahtjev za izdavanje odobrenja za obavljanje funkcije člana uprave podnose članovi odnosno nadzorni odbor UAIF-a za mandat koji ne može biti duži od pet godina.

Člankom 42. i 43. ZAIF-a te člancima 2., 3., 4. i 5. Pravilnika o kriterijima za procjenu uvjeta za članstvo u upravi i nadzornom odboru UAIF-a te u nadzornom odboru zatvorenog AIF-a s

vanjskim upraviteljem („Narodne novine“, broj 136/20 i 79/22, dalje u tekstu: Pravilnik o kriterijima za člana uprave UAIF-a) propisani su uvjeti za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a.

Člankom 42. stavkom 1. točkom 6. ZAIF-a propisano je da član uprave UAIF-a, između ostalog, može biti osoba koja nije suradnik osobe osuđene za kazneno djelo za koje se goni po službenoj dužnosti te je potrebno utvrditi ispunjenje navedenog uvjeta, a člankom 4. točkom 63. ZAIF-a, opisan je pojam suradnika.

Hanfa je sukladno odredbama članka 42., 43. i 45. ZAIF-a, te odredbama Pravilnika o kriterijima za člana uprave UAIF-a pregledala zahtjev i dostavljenu dokumentaciju te je utvrdila kako je za procjenu podnesenog zahtjeva i ispunjenja uvjeta za Kandidata, potrebno dopuniti zahtjev i dokumentaciju, pa je zaključkom od 29. ožujka 2023. pozvala Podnositelja zahtjeva na dopunu zahtjeva s podacima o dosadašnjem radnom iskustvu Kandidata. Ujedno je zatražena dostava dopune dokumentacije i to dostava odgovarajuće isprave kojom se dokazuje radni staž Kandidata, potvrda poslodavaca o dosadašnjem radnom iskustvu Kandidata, dopuna procjene primjerenosti u kojoj je potrebno pojasniti iskustvo Kandidata glede fondovske industrije, dopunjeni Upitnik za kandidata za člana uprave UAIF-a s pojašnjenjima navoda u pojedinim pitanjima, dostava očitovanja vezano za uvjet propisan člankom 43. stavkom 1. točkom 12. ZAIF-a, dopunjeni program Kandidata o vođenju poslova UAIF-a za mandatno razdoblje, sa sadržajem propisanim člankom 8. Pravilnika o kriterijima za člana uprave UAIF-a.

Podnositelj zahtjeva je 7. travnja 2023. zatražio produljenje roka za dostavu tražene dokumentacije iz razloga jer je potrebno dostaviti opsežnu dokumentaciju te jer je potrebno dostaviti dio dokumentacije koju je potrebno pribaviti od drugih pravnih osoba. Hanfa je zaključkom od 7. travnja 2023. odobrila produženje roka za dostavu dopune zahtjeva i dokumentacije kako je zatraženo. Podnositelj zahtjeva je 14. travnja i 8. svibnja 2023. dostavio dijelom zatraženu dokumentaciju. Nadalje, Podnositelj zahtjeva je 8. svibnja 2023. dostavio punomoć kojom je opunomoćio Ivu Galić iz Zagreba, Ulica Hrvoja Macanovića 24, da ga zastupa pred Hanfom u navedenom upravnom postupku.

Hanfa je pregledom dostavljene dokumentacije utvrdila da zahtjev i dokumentacija nisu potpuni te je ponovo zaključkom od 11. svibnja 2023. pozvala Podnositelja zahtjeva na dostavu dopune zahtjeva s točnim podacima o dosadašnjem radnom iskustvu Kandidata s opisom poslova koje je Kandidat obavljao na pojedinom radnom mjestu, dostavu potvrde poslodavca o dosadašnjem radnom iskustvu u Fima Vrijednosnice d.o.o., Varaždin s vremenom trajanja zaposlenja, opisom poslova i dužnosti koje je Kandidat obavljao, dopunjenu Procjenu primjerenosti Kandidata, dopunjeni životopis s usklađenim podacima o radnom iskustvu, dokaz o ispunjavanju uvjeta propisanih člankom 43. stavkom 1. točkom 8. i 12. ZAIF-a, dopunjeni Upitnik za kandidata za člana uprave UAIF-a s detaljnijim pojašnjenjima navoda u odnosu na pitanje pod brojem 1. te dostavu nove odluke o imenovanju Kandidata potpisanu od strane novog direktora osnivača UAIF-a.

Podnositelj zahtjeva je 26. svibnja te 1. i 28. lipnja 2023. dostavio dopunu zahtjeva i dokumentacije sukladno zatraženom zaključkom od 11. svibnja 2023. godine.

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za Kandidata za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a, dostavljen je i program Kandidata o vođenju poslova UAIF-a, sukladno članku 45. stavku 2. ZAIF-a te člancima 7. i 8. Pravilnika o kriterijima za člana uprave UAIF-a.

Prema podacima iz zahtjeva i dokumentacije koja je dostavljena uz zahtjev, proizlazi da je predloženo trajanje mandata Kandidata za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a na mandatno razdoblje od 5 (pet) godina koje počinje teći danom zaprimanja ovog rješenja.

Na temelju odredbe članka 45. stavka 7. ZAIF-a, u postupku odlučivanja o izdavanju odobrenja za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a, Hanfa može zatražiti da kandidat za člana uprave UAIF-a predstavi program vođenja poslova UAIF-a za mandatno razdoblje. Hanfa je, na temelju navedene odredbe ZAIF-a te članka 9. stavka 2. Pravilnika o kriterijima za člana uprave UAIF-a, a u skladu s odredbom članka 54. stavka 1. točke 3. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“, broj 47/09 i 110/21, dalje u tekstu: ZUP), radi utvrđivanja cjelokupnog činjeničnog stanja bitnog za rješavanje ovog predmeta, odlučila da Kandidat predstavi svoj Program vođenja poslova UAIF-a, koje predstavljanje je održano 19. lipnja 2023. godine.

Pregledom zahtjeva za izdavanje odobrenja za Kandidata za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a, utvrđeno je da je priložena sva potrebna dokumentacija sukladno članku 45. stavku 6. ZAIF-a te člancima 6. i 7. Pravilnika o kriterijima za člana uprave UAIF-a iz koje je razvidno da predloženi Kandidat ispunjava uvjete za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a propisane odredbama članaka 42. i 43. ZAIF-a te uvjete utvrđene Pravilnikom o kriterijima za člana uprave UAIF-a, a program vođenja poslova UAIF-a kojeg je izradio i predstavio Kandidat sastavljen je u skladu s odredbom članka 8. Pravilnika o kriterijima za člana uprave UAIF-a.

Slijedom svega navedenog, Hanfa je, na temelju dostavljene dokumentacije o ispunjavanju propisanih uvjeta, Programa vođenja poslova UAIF-a kojeg je izradio i predstavio Kandidat te podataka i informacija kojima raspolaže, zaključila da Kandidat ispunjava uvjete za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a.

Konačno, pregledom predmetnih zahtjeva Hanfa je utvrdila da je dostavljena cjelokupna propisana dokumentacija sukladno odredbi članka 29. ZAIF-a sa dokazima o ispunjenju propisanih uvjeta za izdavanje odobrenja za rad UAIF-u.

Naime, mali UAIF reguliran je odredbom članka 16. ZAIF-a. Ujedno člankom 22. stavkom 4. ZAIF-a propisan je najniži iznos temeljnog kapitala malog UAIF-a. Člankom 31. ZAIF-a propisani su uvjeti za imatelje kvalificiranog udjela UAIF-a.

Uvjeti za izdavanje odobrenja za rad UAIF-a propisani su člankom 30. stavkom 1. ZAIF-a, te se članak 30. stavak 1. ZAIF-a na odgovarajući način primjenjuje na izdavanje odobrenja za rad malog UAIF-a.

Odredbom članka 30. stavkom 1. ZAIF-a propisano je da Hanfa izdaje odobrenje za rad UAIF-u ako su između ostalog ispunjeni i uvjeti koji se odnose na članove uprave UAIF-a, a odredbom članka 30. stavkom 4. ZAIF-a propisano je da Hanfa može prilikom izdavanja odobrenja za rad UAIF-a istodobno odlučivati o zahtjevu za izdavanje odobrenja za obavljanje funkcije članova uprave UAIF-a.

Prema odredbi članka 44. stavka 1. ZUP-a dvije upravne stvari ili više njih, zaključkom se mogu spojiti u jedan postupak ako se prava ili obveze stranaka temelje na istoj pravnoj osnovi i na istom ili sličnom činjeničnom stanju, a javnopravno tijelo koje vodi postupak stvarno je i mjesno nadležno za vođenje svih postupaka. Slijedom navedenog, na temelju Zaključka Hanfe KLASA: UP/I 992-02/23-01/22, URBROJ: 326-01-22-23-19 od 29. lipnja 2023. Hanfa je odlučila da o izdavanju odobrenja za rad malom UAIF-u, koji se vodi pod KLASA: UP/I 992-02/23-01/22 i izdavanju odobrenja za člana uprave UAIF-a, koji se vodi pod KLASA: UP/I 992-

02/23-01/23, odlučuje u jednom postupku te je spojila navedene upravne stvari u jedan postupak, pod klasifikacijskom oznakom predmeta KLASA: UP/I 992-02/23-01/22, a uzimajući u obzir naprijed navedeno te vodeći se načelom učinkovitosti i ekonomičnosti.

Pregledom zahtjeva i dostavljene dokumentacije utvrđeno je da su ispunjeni uvjeti iz članka 16., članka 22. stavka 4., članka 31. te članaka 42. i 43. ZAIF-a, odnosno ispunjeni su uvjeti koji se odnose na oblik, odnosno poslovne udjele, temeljni kapital, imatelja izravnog i neizravnog kvalificiranog udjela UAIF-a, usku povezanost iz članka 32. ZAIF-a, člana uprave UAIF-a te organizacijske zahtjeve čime su ispunjeni odgovarajući uvjeti iz članka 30. stavka 1. ZAIF-a na temelju kojih Hanfa izdaje odobrenje za rad UAIF-a, te uvjeti iz članaka 42., 43. i 45. stavka 1., 2. i 9. ZAIF-a na temelju kojih Hanfa izdaje odobrenje za člana uprave UAIF-a.

Zahtjevi su osnovani.

Slijedom naprijed navedenog, na temelju odredbi članka 16. stavka 3., članka 30. stavka 1., 2. i 4., članka 45. stavka 1. i 9. ZAIF-a, odlučeno je kao u točkama 1. i 2. izreke ovog rješenja.

#### UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovog rješenja žalba nije dopuštena, ali se protiv istoga može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I 992-02/23-01/22  
URBROJ: 326-01-22-23-21

Zagreb, 6. srpnja 2023.

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