

Na temelju odredaba članka 15. stavka 1. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, broj 140/05 i 12/12), članka 83. stavka 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16), članka 77. stavka 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18) te članka 42. stavka 1., 48. i 49. točka 1. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“, broj 47/09) Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u postupku pokrenutom po službenoj dužnosti odlučujući o neizravnom stjecanju kvalificiranog udjela u društvu AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5, OIB: 10637066676 od strane društva AUCTOR HOLDING, a.s., Češka Republika, 186 00 Prag 8, Karlín, Pobřežní 297/14 OIB: 28660258159, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 17. listopada 2019. donosi sljedeće

## **RJEŠENJE**

1. Društvu AUCTOR HOLDING, a.s., Češka Republika, 186 00 Prag 8, Karlín, Pobřežní 297/14 OIB: 28660258159, nalaže se otuđenje neizravno stečenih udjela u društvu AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Dežmanova 5, OIB: 10637066676, u visini od 100% temeljnog kapitala tog društva u roku od 9 (devet) mjeseci od dana primitka ovog rješenja o čemu je dužno odmah po izvršenju ovoga rješenja pisanim putem izvijestiti Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.
2. Ovo rješenje će se objaviti na internetskim stranicama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

## **Obrazloženje**

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) je 26. srpnja 2019. zaprimila zahtjev društva AUCTOR HOLDING, a.s., Češka Republika, Prag, Kalin, Pobřežní 297/14 OIB: 28660258159 (dalje: Neizravni stjecatelj), za izdavanje odobrenja za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u društvu AUCTOR INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Dežmanova 5, OIB: 10637066676 (dalje: Ciljno društvo) na temelju odredbe članka 74. stavka 1. i 2. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Narodne novine“, broj 44/16, dalje: ZOIFJP) koji se vodio KLASOM: UP/I 972-02/19-01/56 (dalje: Zahtjev) te obavijest o namjeri stjecanja odnosno povećanja kvalificiranog udjela na temelju odredbe članka 76. stavka 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 21/18, dalje: ZAIF)

Zahtjev za izdavanje odobrenja za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Ciljnom društvu odnosio se na stjecanje 100% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva na način da Neizravni stjecatelj stekne 100% udjela u društvu AUCTOR d.o.o. za poslovno savjetovanje OIB: 19203050598 (dalje: Izravni imatelj) koje je 100% imatelj udjela Ciljnog društva.

Uvidom u zaprimljenu dokumentaciju uz Zahtjev, Hanfa je utvrdila da nije bila dostavljena potpuna dokumentacija sukladno odredbama Pravilnika o izdavanju odobrenja za rad i stjecanju kvalificiranih udjela društva za upravljanje UCITS fondovima („Narodne novine“, broj 41/17, dalje: Pravilnik UCITS) i 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: Pravilnik UAIF), a za nedostajuću dokumentaciju Neizravni stjecatelj je izjavio da će ista biti dostavljena u kraćem roku.

Dana 6. kolovoza Hanfa je sukladno odredbi članka 80. stavka 1. i 2. ZOIFJP-om poslala Neizravnom stjecatelju obavijest o primitku zahtjeva za izdavanje odobrenja za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Ciljnom društvu te je utvrdila da razdoblje procjene istječe 25. listopada 2019.

Dana 23. kolovoza 2019. Hanfa je od Neizravnog stjecatelja zaprimila samo dio dokumentacije sukladno odredbi članka 5. Pravilnika UCITS-a i članka 5. Pravilnika UAIF-a, konkretnije zaprimljena je slijedeća dokumentacija: izvadak iz sudskog registra, preveden na hrvatski jezik u skladu sa zakonom i međunarodnim propisima (Apostille), popis osoba koje su u odnosu uske povezanosti s društvom Auctor Holding te opis načina povezanosti te nastavno s Izravnim imateljem, dokaz o osiguranim sredstvima za stjecanje kvalificiranog udjela te opis načina odnosno izvor financiranja (samo navod), izjavu da nije otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak predstečajne nagodbe nad Neizravnim stjecateljem, izjavu o ispunjavanju uvjeta iz članka propisanih člankom 31. ZAIF, popis suradnika stjecatelja kvalificiranog udjela u skladu s člankom 4. točka 63. ZAIF-a, izjavu ima li saznanja da bi namjeravani stjecatelj ili suradnik stjecatelja kvalificiranog udjela bio osuđen za kazneno djelo za koje se goni po službenoj dužnosti.

Prema odredbi članka 74. stavka 1. ZOIFJP-a svaka fizička ili pravna osoba, grupa povezanih osoba iz članka 75. ZOIFJP-a ili osobe koje zajednički djeluju u skladu s člankom 76. ZOIFJP-a (namjeravani stjecatelj) koje namjeravaju izravno ili neizravno steći ili povećati udjel u društvu za upravljanje što bi rezultiralo time da visina udjela u kapitalu ili glasačkim pravima dosegne ili premaši 20%, 30% ili 50% , ili da društvo za upravljanje postane postane ovisno društvo namjeravanog stjecatelja (namjeravano stjecanje), dužne su prethodno Hanfi podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za stjecanje odnosno povećanje kvalificiranog udjela.

Prema odredbi članka 83. stavka 1. ZOIFJP-a osoba koja stekne ili poveća kvalificirani udjel u društvu za upravljanje protivno odredbama ZOIFJP-a nema pravo glasa iz dionica ili poslovnih udjela stečenih bez odobrenja Hanfe. U tom slučaju, odredbom članka 83. stavka 2. ZOIFJP-a propisana je pravna posljedica nezakonitog stjecanja kvalificiranog udjela, a to je da će Hanfa naložiti otuđenje tako stečenih dionica ili poslovnih udjela.

Također, prema odredbi članka 76. stavka 1. ZAIF-a UAIF je dužan u roku od 30 dana od dana saznanja o namjeri izravnog ili neizravnog stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela u UAIF-u, koje bi rezultiralo time da visina udjela u kapitalu ili u glasačkim pravima dosegne ili premaši 20%, 30% ili 50%, ili da UAIF postane ovisno društvo namjeravanog stjecatelja, obavijestiti Hanfu o takvoj namjeri stjecanja odnosno povećanja kvalificiranog udjela.

Nadalje, odredbom članka 76. stavka 4. ZAIF-a propisano je da je Hanfa dužna provjeriti je li namjeravani stjecatelj, ili suradnik namjeravanog stjecatelja kvalificiranog udjela u UAIF-u, osuđen za kazneno djelo koje se goni po službenoj dužnosti, te je za navedeno propisana ovlast Hanfe pribaviti podatke o pravomoćnoj osuđivanosti stjecatelja ili suradnika stjecatelja kvalificiranog udjela u UAIF-u za kaznena djela u Republici Hrvatskoj od ministarstva nadležnog za pravosuđe ili iz Europskog sustava kaznenih evidencija u skladu sa zakonom kojim se uređuju pravne posljedice osude, kaznena evidencija i rehabilitacija. Navedene radnje nisu provedene jer zaprimljena dokumentacija nije bila potpuna, a namjeravano stjecanje se, u međuvremenu, realiziralo.

Također, odredbom članka 77. stavka 1. ZAIF-a propisana je pravna posljedica nezakonitog stjecanja kvalificiranog udjela ako osoba stekne kvalificirani udjel u UAIF-u protivno odredbama ovoga Zakona, a to je da nema pravo glasa iz tako stečenih dionica ili poslovnih udjela, te će Hanfa u tom slučaju naložiti njihovo otuđenje.

Prema definiciji iz članka 4. stavka 1. točke 29. ZOIFJP-a i članka 4. stavka 1. točka 43. ZAIF-a, odobrenje je odluka Hanfe kojom se usvaja podneseni zahtjev, koja se uvijek zahtjeva i izdaje prije poduzimanja određene radnje ili sklapanja nekog posla.

Međutim, Hanfa je u tijeku postupka po Zahtjevu dana 26. kolovoza 2019. uvidom u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu utvrdila da je dana 21. kolovoza 2019. (objavljeno 22. kolovoza 2019.) objavljen upis promjene jedinog člana Izravnog imatelja i to na način da je temeljem rješenja Tt-19/28658-2 od 21. kolovoza 2019. redni broj upisa 27. kao jedini član društva AUCTOR d.o.o. - Izravni imatelj upisan AUCTOR HOLDING, a.s., Češka, Prag, Kalin, Pobrežni 297/14 OIB: 28660258159-Neizravni stjecatelj.

Iz svega ovdje izloženog, nedvojbeno proizlazi činjenica da je u tijeku postupka po Zahtjevu Neizravni stjecatelj bez prethodnog odobrenja Hanfe neizravno stekao udjele u Ciljnom društvu čime je postupio protivno odredbi članka 74. stavka 1. ZOIFJP-a te je stekao kvalificirani udjel protivno odredbama ZAIF-a tj. bez prethodne provjere primjerenosti Namjeravanog stjecatelja.

Otegotna okolnost je činjenica da je navedeno Hanfa utvrdila tek uvidom u sudski registar iz čega se može zaključiti da je Neizravni stjecatelj tijekom postupka prešutio taj podatak tj. o istom nije obavijestio Hanfu.

Slijedom utvrđenog, Hanfa je Zaključkom KLASA: UP/I 972-02/19-01/56 URBROJ: 326-01-22-19-7 od 30. kolovoza (dalje: Zaključak) od Neizravnog stjecatelja zatražila očitovanje s prijedlogom rješavanja nastale situacije u roku od 8 dana od dana primitka Zaključka u vezi utvrđene činjenice da je Namjeravani stjecatelj Rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu pod poslovnim brojem Tt-19/28658-2 od 21. kolovoza 2019., redni broj upisa 27, dana 22. kolovoza 2019. već upisan kao jedini član društva AUCTOR d.o.o. za poslovno savjetovanje iako je u tijeku postupak za izdavanje odobrenja za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Ciljnom društvu.

Dana 11. rujna 2019. Neizravni stjecatelj je u ostavljenom roku dostavio svoje očitovanje. Neizravni stjecatelj u očitovanju navodi da je intencija svih uključenih strana bila isključivo otklanjanje štetnih posljedica za sva društva iz sustava Auctor, koje bi nastupile u slučaju povrede obveza koje Auctor ima prema vjerovnicima.

Međutim, uzimajući u obzir zakonsku definiciju kvalificiranog udjela iz članka 4. stavka 1. točka 22. ZOIFJP-a i članka 4. stavka 1. točke 26. ZAIF-a, navedeno očitovanje ne otklanja utvrđenu činjenicu da je neizravno stjecanje kvalificiranog udjela već izvršeno i to bez prethodnog odobrenja Hanfe, odnosno bez provedene provjere primjerenosti Neizravnog stjecatelja prema odredbama članka 76. ZAIF-a.

Slijedom svega navedenog Hanfa je postupku koji se vodio pod KLASOM: UP/I 972-02/19-01/56 utvrdila slijedeće.

Zahtjev je podnesen 26. srpnja 2019. Neizravni stjecatelj je dana 22. kolovoza 2019. dakle u tijeku postupanja po Zahtjevu proveo upis 100% udjela u Izravnom imatelju čime je neizravno stekao 100% udjela u Ciljnom društvu. Nadalje, sam Neizravni stjecatelj je kako sam tvrdi bio svjestan činjenice da neizravno stjecanje 100% udjela u Ciljnom društvu podliježe prethodnom odobrenju Hanfe a koje se provodi sukladno odredbama ZOIFJP-a. Unatoč tome, Neizravni stjecatelj je stekao poslovne udjele u Izravnom imatelju slijedom čega je stekao kvalificirani udjel u Društvu prije nego što je ishodio potrebnu suglasnost Hanfe. Dakle, Neizravni stjecatelj je stoga svjesno protivno odredbi članka 74. ZOIFJP-a neizravno stekao udjele u Društvu bez prethodnog odobrenja Hanfe. Kao razlog za takvo postupanje navodi da je time htio otkloniti štetu koja bi nastupila za grupaciju Auctor da stjecanje nije bilo provedeno. Međutim, time se ne otklanja činjenica da je udjel stečen prije nego je dobiveno odobrenje za neizravno stjecanje udjela u Ciljnom društvu od strane Hanfe kao nadležnog tijela kako je propisano

relevantnim odredbama ZOIFJP-a i izvršena procjena uvjeta kako je propisano relevantnim odredbama ZAIF-a.

Dana 20. rujna 2019. Neizravni stjecatelj je zaprimljenim podneskom izjavio da odustaje od zahtjeva za izdavanje odobrenja za neizravno stjecanje kvalificiranog udjela u Ciljnom društvu. Slijedom navedenog Hanfa je 17. listopada 2019. donijela Rješenje o obustavi postupka po Zahtjevu KLASA: UP/I 972-02/19-01/56, URBROJ: 326-01-22-19-14.

Također, Neizravni stjecatelj u istom podnesku navodi da će poduzeti odgovarajuće radnje radi izravnog otpuštanja kvalificiranog udjela u Ciljnom društvu. Neizravni stjecatelj je u tijeku postupka po Zahtjevu imao mogućnost očitovanja o svim gore navedenim činjenicama te je u svom očitovanju od 11. rujna 2019. potvrdio da je stekao poslovne udjele u Izravnom imatelju slijedom čega je neizravno stekao i kvalificirani udjel u Ciljnom društvu prije nego što je ishodio potrebno odobrenje Hanfe.

Odredbom članka 83. stavka 2. ZOIFJP-a propisano je da će Hanfa naložiti otuđenje dionica ili poslovnih udjela koje su stečene bez odobrenja Hanfe, te je odredbom članka 77. stavka 1. ZAIF-a, propisano da će Hanfa naložiti otuđenje kvalificiranih udjela stečenih protivno odredbama ZAIF-a tj. bez prethodne provjere ispunjavanja uvjeta za stjecanje kvalificiranih udjela.

Također, ako Neizravni stjecatelj ne postupi po ovom rješenju kako je naloženo u točki 1. izreke ovog rješenja, Hanfa će podnijeti optužne prijedloge zbog počinjenja prekršaja iz članka 402. stavka 1. točke 4. ZOIFJP-a i članka 288. stavka 1. točke 4. ZAIF-a.

Sukladno odredbi članka 42. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“, broj 47/09, dalje: ZUP) postupak se pokreće po službenoj dužnosti kada je to propisano Zakonom ili je nužno radi zaštite javnog interesa. Pokretanje postupka po službenoj dužnosti s nalogom za otuđenje dionica ili poslovnih udjela stečenih bez odobrenja Hanfe propisano je odredbom članka 83. stavka 2. ZOIFJP-a, a odredbom članka 77. stavka 1. ZAIF-a propisano je otuđenje dionica ili poslovnih udjela kao pravna posljedica stjecanja istih protivno odredbama ZAIF-a.

Na temelju odredbe članka 48. ZUP-a službena osoba u javnopravnom tijelu može riješiti upravnu stvar bez provedbe ispitnog postupka u slučajevima propisanim zakonom, ako u postupku ne sudjeluju stranke s protivnim interesima (neposredno rješavanje).

Na temelju odredbe članka 49. točka 1. ZUP-a službena osoba može neposredno riješiti upravnu stvar u postupku koji je pokrenut po službenoj dužnosti ako se pravo stanje stvari može utvrditi na temelju službenih podataka kojima raspolažu javnopravna tijela, a nije potrebno posebno izjašnjavanje stranke radi zaštite njezinih prava ili pravnih interesa.

Slijedom svega navedenog, s obzirom da je u tijeku postupka po Zahtjevu uvidom u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu koji je javna knjiga koja sadrži vjerodostojne i ažurne podatke i isprave o subjektima upisa utvrđeno da je Neizravni stjecatelj već neizravno stekao udjele u Ciljnom društvu, te je Neizravni stjecatelj sam potvrdio u svom očitovanju, Hanfa je ovom postupku pokrenutom po službenoj dužnosti na temelju odredaba članka 42. stavka 1., članka 48. i članka 49. točka 1. Zakona o općem upravnom postupku, neposrednim rješavanjem po osnovi zakonskih ovlaštenja iz članka 83. stavka 2. ZOIFJP-a i članka 77. stavka 1. ZAIF-a, odlučila kako je navedeno u točki 1. izreke ovog rješenja.

Na temelju odredbe članka 79. stavak 2. ZUP-a, Hanfa je kao odgovarajući rok od 9 (devet) mjeseci za postupanje prema točki 1. izreke ovoga rješenja ocijenila primjerenim s obzirom da predstavlja vrijeme u kojem je objektivno moguće izvršiti naloženo, pa je tako odlučeno kao u točki 2. izreke ovog Rješenja.

Sukladno odredbi članka 8. stavka 4. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, broj 140/05 i 12/12), ovo rješenje će se objaviti na internetskoj stranici Hanfe.

#### **UPUTA O PRAVNOM LIJEKU**

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

KLASA: UP/I 972-02/19-01/63

URBROJ: 326-01-22-19-3

Zagreb, 17. listopada 2019. godine

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