

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) te članka 19. stavka 5., u vezi s člankom 17. stavkom 4. i člankom 16. stavkom 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18), u postupku izdavanja odobrenja za rad srednjeg UAIF-a društvu CGS Capital d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081, pokrenutom na zahtjev društva CGS Capital d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081, zastupanog po članovima uprave Igoru Noršiću i Ivanu Loziću, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 16. svibnja 2018. godine donijela je sljedeće

RJEŠENJE

1. Društvu CGS Capital d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081, izdaje se odobrenje za rad srednjeg UAIF-a, i to za obavljanje djelatnosti iz članka 11. stavka 1. točke 1. a) Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18) - upravljanje AIF-om.
2. Pravomoćnošću ovog rješenja prestaje važiti rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 30. prosinca 2016. godine, KLASA: UP/I 972-02/16-01/40, URBROJ: 326-01-440-443-16-6, kojim je društvu CGS Capital d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, izdano odobrenje za rad malog UAIF-a, i to za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. točke 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“, broj 16/13 i 143/14) – osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom.

Obrazloženje

Dana 10. ožujka 2018. godine na snagu je stupio novi Zakon o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18, dalje: novi ZAIF) koji člancima 15. – 18. predviđa tri kategorije društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (dalje: UAIF) – mali, srednji i veliki UAIF, ovisno o ukupnoj vrijednosti imovine alternativnih investicijskih fondova (dalje: AIF) pod upravljanjem i kategoriji ulagatelja kojima se nude udjeli AIF-ova. Odredbe novog ZAIF-a u potpunosti se primjenjuju samo na veliki UAIF, dok su za mali i srednji UAIF točno propisana izuzeća od primjene novog ZAIF-a i drugih mjerodavnih propisa. Člancima 19. i 20. novog ZAIF-a uređena je promjena kategorije UAIF-a.

Srednjim UAIF-om se, prema odredbama članka 17. stavka 1. novog ZAIF-a, smatra UAIF koji izravno ili neizravno, preko društva s kojim je UAIF povezan zajedničkim upravljanjem ili kontrolom, ili znatnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravlja AIF-ovima čija je ukupna imovina veća od 75 milijuna kuna, ali ne prelazi prag od:

1. 750 milijuna kuna, uključujući i imovinu stečenu korištenjem financijske poluge ili
2. 3 milijarde i 750 milijuna kuna, ako AIF-ovi kojima upravlja ne koriste financijsku polugu i
3. udjele AIF-ova namjerava nuditi isključivo profesionalnim i/ili kvalificiranim ulagateljima.

Prema prijelaznoj odredbi članka 292. stavka 1. novog ZAIF-a, odobrenja i suglasnosti izdani do dana njegova stupanja na snagu ostaju i dalje na snazi, a stavak 2. istoga članka propisuje da su UAIF-ovi koji na dan stupanja na snagu novog ZAIF-a imaju odobrenje za rad koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) na temelju Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/14) dužni:

- izračunati vrijednost ukupne imovine pod upravljanjem u skladu s člankom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na izuzeća, opće uvjete poslovanja, depozitare, financijsku polugu, transparentnost i nadzor (dalje: Delegirana uredba 231/2013) te
- u roku od 30 dana od dana stupanja na snagu novog ZAIF-a obavijestiti Hanfu kojoj kategoriji UAIF-ova pripadaju, sve na temelju odredbi čl. 20. novog ZAIF-a.

Odredbama članka 19. stavka 5. novog ZAIF-a propisano je da je mali UAIF, u slučaju kada ukupna vrijednost imovine AIF-ova pod upravljanjem prijeđe prag propisan člankom 17. stavkom 1. novog ZAIF-a, dužan postupiti u skladu s člankom 4. Delegirane uredbe 231/2013 te kada procijeni da prelazak praga nije privremene naravi, u roku od 30 dana Hanfi podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za rad srednjeg UAIF-a. Od izvršnosti rješenja kojim Hanfa odobrava rad srednjeg UAIF-a na njega se primjenjuju odredbe novog ZAIF-a i Delegirane uredbe 231/2013 koje je dužan primjenjivati srednji UAIF.

Stoga je Hanfa dana 9. travnja 2018. godine zaprimila zahtjev društva CGS Capital d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Miramarska 24, OIB: 28282983081 (dalje: Društvo), za izdavanje odobrenja za rad srednjeg UAIF-a. U zahtjevu Društvo navodi da na dan 5. travnja 2018. godine vrijednost imovine pod upravljanjem Društva iznosi 505.640.241,72 HRK i time Društvo ispunjava uvjete propisane člankom 17. novog ZAIF-a za rad u kategoriji srednji UAIF. Društvo u zahtjevu, također, navodi da prelazak praga ukupne imovine pod upravljanjem iz članka 17. novog ZAIF-a nije privremene naravi, pa stoga podnosi predmetni zahtjev.

Dana 17. travnja 2018. godine Društvo je dostavilo dopunu zahtjeva, i to dokumentaciju propisanu Pravilnikom o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a i malog UAIF-a te stjecanju kvalificiranog udjela AIF-a („Narodne novine“ broj 26/15 i 41/17, dalje: Pravilnik), konkretno:

1. društveni ugovor UAIF-a,
2. popis članova UAIF-a,
3. izjavu osnivača/članova UAIF-a o ispunjavanju uvjeta propisanih člankom 9. Pravilnika i člankom 27. novog ZAIF-a,
4. podatke o uskoj povezanosti imatelja kvalificiranih udjela u UAIF-u u skladu s člankom 3. točkom 20. do 22. novog ZAIF-a,
5. dokaz o određenju UAIF-a i AIF-ova kojima upravlja,
6. informacije o investicijskim strategijama AIF-ova kojima upravlja,
7. izjavu da se udjeli AIF-ova kojima upravlja neće nuditi malim ulagateljima,
8. izjavu o ispunjavanju uvjeta vezanih za organizacijske zahtjeve UAIF-a te detaljan prikaz organizacijske strukture UAIF-a,
9. podatke o poslovima koje će UAIF sukladno člancima 71. do 75. novog ZAIF-a delegirati na treće osobe,
10. financijske izvještaje UAIF-a za svaku godinu od osnivanja,
11. dokaz o plaćenju administrativnoj pristojbi i naknadi.

Društvo je odobrenje za rad izdano rješenjem Hanfe od 30. prosinca 2016. godine (KLASA: UP/I 972-02/16-01/40, URBROJ: 326-01-440-443-16-6), i to na temelju tada važećeg Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/14), koji nije predviđao tri kategorije UAIF-a, nego je razlikovao samo:

- mali UAIF – na koje se ne primjenjuju točno određene odredbe Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/14) i
- UAIF – na koji se primjenjuju sve odredbe toga zakona, bez ikakvih izuzeća.

Tim je rješenjem Društvo izdano odobrenje za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. točke 1. a) Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13 i 143/14) – osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom, koje obuhvaća osnivanje

AIF-a, upravljanje imovinom AIF-a, upravljanje rizicima, administrativne poslove, trgovanje udjelima AIF-a, aktivnosti povezane s imovinom AIF-a i to: usluge koje su potrebne za ispunjavanje fiducijarnih obveza UAIF-a, upravljanje objektima, aktivnosti upravljanja nekretninama, savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja, pripajanja i stjecanja udjela u društvima i ostale usluge povezane s upravljanjem AIF-om i društvima i ostalom imovinom u koju je uložio. Navedeno odobrenje odgovara odobrenju za djelatnosti iz članka 11. stavka 1. točke 1. a) novog ZAIF-a – upravljanje AIF-om, koje obuhvaća osnivanje AIF-a, kada je to primjenjivo, upravljanje imovinom AIF-a, upravljanje rizicima, administrativne poslove, trgovanje udjelima AIF-a i aktivnosti povezane s imovinom AIF-a, i to: usluge koje su potrebne za ispunjavanje fiducijarnih obveza UAIF-a, upravljanje objektima, aktivnosti upravljanja nekretninama, savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja, pripajanja i stjecanja udjela u društvima i ostale usluge povezane s upravljanjem AIF-om i društvima i ostalom imovinom u koju je uložio.

Pregledom zahtjeva i dostavljene dokumentacije utvrđeno je da je zahtjev osnovan te da je dostavljena potrebna dokumentacija predviđena člankom 29. novog ZAIF-a, izuzev dokumentacije propisane stavkom 1. točkom c) toga članka, budući da je Društvo istu dostavilo prilikom inicijalnog izdavanja odobrenja za rad malog UAIF-a, te Pravilnikom. Slijedom navedenog, na temelju odredaba članka 19. stavka 5., i u vezi s člankom 17. stavkom 4., člankom 16. stavkom 2. te člankom 292. novog ZAIF-a, odlučeno je kao u točki 1. izreke ovog rješenja.

Budući da Društvo ne može istodobno imati izdana dva odobrenja za rad, od kojih je jedno za rad malog UAIF-a, a drugo za rad srednjeg UAIF-a, te uzevši u obzir činjenicu da je manje sadržano u većem, odnosno da odobrenje za rad srednjeg UAIF-a ujedno konzumira i odobrenje za rad malog UAIF-a, odlučeno je kao u točki 2. izreke ovog rješenja.

Ovo rješenje ima se objaviti na temelju članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“ broj 140/05 i 12/12), jer Hanfa ocjenjuje da može bitno utjecati na interese korisnika financijskih usluga, osobito imatelja udjela u AIF-ovima kojima upravlja Društvo.

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 972-02/18-01/33
URBROJ: 326-01-440-443-18-4
Zagreb, 16. svibnja 2018. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

dr. sc. Ante Žigman