

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 20. stavka 2. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18) i članka 42. Zakona o općem upravnom postupku („Narodne novine“ broj 47/09), u postupku izdavanja odobrenja za rad srednjeg UAIF-a društvu KD Locusta fondovi d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Savska cesta 106, OIB 61865183767, pokrenutom po službenoj dužnosti, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 3. svibnja 2018. godine donijela je sljedeće

RJEŠENJE

1. Ukida se rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 25. srpnja 2014. godine, KLASA: UP/I-451-04/14-05/52, URBROJ: 326-443-14-2, kojim je društvu LOCUSTA INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Zagreb, Ljudevita Gaja 28, izdano odobrenje za rad i to za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. točke 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13) - osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom.
2. Društvu KD Locusta fondovi d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Savska cesta 106, OIB 61865183767, 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.

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 20. stavka 1. novog ZAIF-a propisano je da kada veliki UAIF ispuni uvjete iz članka 16. stavka 1. ili članka 17. stavka 1. novog ZAIF-a da postane srednji ili mali UAIF, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Hanfu, s time da u navedenoj obavijesti UAIF mora navesti želi li i dalje nastaviti poslovati kao veliki UAIF, na koji se primjenjuju sve odredbe novog ZAIF-a. U stavku 2. se, nadalje, propisuje da će u slučaju iz stavka 1. - ako iz obavijesti UAIF-a proizlazi da ne namjerava nastaviti poslovati kao veliki UAIF - Hanfa donijeti rješenje o ukidanju rješenja kojim je izdano odobrenje za rad velikog UAIF-a te kojim se izdaje odobrenje za rad srednjeg, odnosno malog UAIF-a. Od izvršnosti navedenog rješenja Hanfa na UAIF se primjenjuju odredbe novog ZAIF-a i Delegirane uredbe 231/2013 koje je dužan primjenjivati srednji, odnosno mali UAIF.

Uvidom u predmet Obavijesti društava za KD Locusta fondovi d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu, Savska cesta 106, OIB 61865183767 (dalje: Društvo), KLASA: 972-06/18-01/11, utvrđeno je da je Hanfa dana 30. ožujka 2018. godine zaprimila obavijest Društva u kojoj se navodi da Društvo nastavlja poslovanje kao srednji UAIF. Uz obavijest je dostavljena i Odluka uprave Društva o nastavku poslovanja kao srednji UAIF, od 28. ožujka 2018. godine, prema kojoj:

- vrijednost imovine AIF-ova pod upravljanjem Društva na dan 21. ožujka 2018. godine iznosi 164.357.875,04 kn i
- Društvo namjerava nadalje poslovati kao srednji UAIF, odnosno primjenom izuzetaka novog ZAIF-a navedenih u članku 17. stavku 2. i Delegirane uredbe 231/2013 navedenih u članku 17. stavku 3. novog ZAIF-a.

Uvidom u predmet Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad (KLASA: UP/I-451-04/14-05/52) utvrđeno je da je Društvu odobrenje za rad izdano rješenjem Hanfe od 25. srpnja 2014. godine (KLASA: UP/I-451-04/14-05/52, URBROJ: 326-443-14-2), i to na temelju tada važećeg Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13), koji nije predviđao kategorije UAIF-a, te su se sve odredbe toga zakona, bez ikakvih izuzeća, odnosile na sve UAIF-ove kojima je na temelju toga zakona izdano odobrenje za rad. Tom je prilikom Društvu izdano odobrenje za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. točke 1. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 16/13) - 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.

Slijedom navedenog, na temelju odredaba članka 20. stavka 2. novog ZAIF-a i u vezi s odredbama članka 292. novog ZAIF-a, odlučeno je kao u točki 1. i 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.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA

dr. sc. Ante Žigman

KLASA: UP/I 972-02/18-01/35
URBROJ: 326-01-440-443-18-2

Zagreb, 3. svibnja 2018. godine