

Poziv za odabir financijskog posrednika

Zagreb, svibanj 2026.

Sadržaj

| | |
|-----------------------------------------------------------|----|
| DEFINICIJE | 2 |
| UVOD | 3 |
| 1. UVJETI PROGRAMA..... | 3 |
| 2. PODNOŠENJE PRILIKE ZA ULAGANJE..... | 6 |
| 3. SELEKCIJSKI PROCES | 6 |
| Prilog 1 Prijavni obrazac | 8 |
| IZJAVA PRIJAVITELJA | 8 |
| PODACI PRIJAVITELJA..... | 9 |
| IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI I PRIHVAĆANJU UVJETA..... | 10 |
| IZJAVA HBOR-a O POVJERLJIVOSTI OSOBNIH PODATAKA | 10 |
| Prilog 2 Opis Prilike za ulaganje | 11 |

DEFINICIJE

Alternativni investicijski fond (AIF) - Investicijski fond osnovan sa svrhom i namjenom prikupljanja sredstava javnom ili privatnom ponudom ulagatelja te ulaganja tih sredstava u skladu s unaprijed određenom strategijom i ciljem ulaganja, a isključivo u korist imatelja udjela;

Društvo za upravljanje (DZU) - Pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja, na temelju odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili više AIF-ova ili pravna osoba sa sjedištem u drugoj državi članici EU koja, na temelju odobrenja nadležnog tijela te države članice, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili više AIF-ova. Uključuje i drugu pravnu osobu koja savjetuje DZU ili AIF;

EU - Europska unija;

Financijski posrednik – AIF i/ili društvo posebne namjene s ciljem provedbe ulaganja u vlasničko i kvazi-vlasničko financiranje Krajnjih korisnika. Uključuje i njegovo DZU.

Krajnji korisnik - poduzeća u privatnom ili u većinskom privatnom vlasništvu koja pripadaju nekoj od faza ulaganja: početnoj fazi razvoja (engl. *Start-up*), kasnoj fazi razvoja (engl. *Later stage venture*), fazi rasta (engl. *Growth capital*), fazi zamjene kapitala (engl. *Replacement capital*), fazi preuzimanja (engl. *Buyout*), sukladno definiciji faza ulaganja prema Invest Europe¹ metodologiji;

Prilika za ulaganje - prijedlog zaprimljen od DZU (osnovanog ili onoga koji se tek planira osnovati) za ulaganje u AIF koji sadrži minimalno sljedeće dokumente ili informacije: opis projekta s pregledom tržišta, investicijskom strategijom i upravljačkom strukturom (uključujući i životopise članova tima DZU), ključne informacije o ciljanoj veličini ulaganja (uključujući i informacije o sudjelovanju drugih ulagatelja), uvjete ulaganja po pitanju načina provedbe, trajanja i troškova te financijski plan;

Program ulaganja ili samo Program - Program ulaganja u pre-IPO alternativni investicijski fond;

RH - Republika Hrvatska.

¹ Invest Europe, Glossary and methodology: <https://www.investeurope.eu/media/2784/invest-europe-research-methodology-and-definitions.xlsx>

UVOD

Svrha ovog Poziva za odabir financijskog posrednika (dalje u tekstu: Poziv) je odabir DZU koji će upravljati AIF-om sukladno uvjetima Programa ulaganja u pre-IPO alternativni investicijski fond (dalje u tekstu: Program)² kao dio provedbe Strateškog okvira za razvoj tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj 2025. – 2030. (dalje u tekstu: Strateški okvir).

HBOR je osigurao sredstva (dalje u tekstu: HBOR sredstva) za provedbu Programa u iznosu od 30.000.000 EUR koja ulaže **isključivo putem Financijskih posrednika**, odnosno **Alternativnih investicijskih fondova** (dalje u tekstu: AIF), u svoje ime i za svoj račun. HBOR zadržava pravo izmjene izvora financiranja koji će se koristiti za ulaganje po Programu te s tim u vezi i dodavanje zahtjeva povezanim s takvim financiranjem. Nakon Koraka 2. Seleksijskog procesa (točka 3. ovog Poziva) HBOR će obavijestiti sve Financijske posrednike koji su prošli taj korak o izvoru HBOR-ovih sredstava te o relevantnim dodatnim zahtjevima.

Cilj Programa je poboljšati dostupnost i diversificirati izvore financiranja poduzeća s visokim potencijalom za rast koja u srednjem roku (tri do pet godina) razmatraju uvrštenje vrijednosnih papira na javna tržišta kapitala te su izgledni kandidati za navedeno, omogućujući poduzećima pristup kapitalu kroz ulaganja alternativnih investicijskih fondova kao i poticanje razvoja tržišta kapitala u Republici Hrvatskoj (dalje u tekstu: RH).

Naglasak je na ulaganjima koja doprinose gospodarskom i društvenom razvoju, u skladu s ciljevima održivosti te poticanju uravnoteženog i održivog regionalnog razvoja RH.

Pravo na ulaganje ne postoji, već HBOR o svakom zahtjevu donosi posebnu odluku. HBOR zadržava potpunu diskreciju u odlučivanju o iznosu ulaganja u pojedini AIF. HBOR će kod donošenja odluke o ulaganju voditi računa o strateškom interesu HBOR-a i RH.

Prijavitelji moraju ispunjavati uvjete iz ovog Poziva i Programa.

HBOR zadržava pravo izmjene uvjeta navedenih u ovom Pozivu, a sve eventualne izmjene bit će objavljene na internetskoj stranici www.hbor.hr.

Rok za dostavu Prilika za ulaganje je: 31.8.2026.

1. UVJETI PROGRAMA

UVJETI ULAGANJA

| 1. Financijski posrednik | Prihvatljivi AIF: |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | i. AIF u postupku osnivanja; |
| | ii. bit će osnovan u EU; |
| | iii. ima definirano investicijsko razdoblje u skladu s tržišnom praksom (uobičajeno je 5 godina, uz mogućnost produžetka trajanja sukladno ugovornoj dokumentaciji AIF-a); |
| | iv. ima ograničeno trajanje (uobičajeno ne prelazi 10 godina, uz mogućnost produžetka trajanja sukladno ugovornoj dokumentaciji AIF-a); |
| | v. osigurava svim ulagateljima u AIF jednake uvjete ulaganja (<i>pari-passu</i> načelo); |
| | vi. obveza na uplatu (engl. <i>commitment</i>) bilo kojeg ulagatelja neće prelaziti 70% ukupne veličine AIF-a; |
| | vii. obveza na uplatu (engl. <i>commitment</i>) Privatnih ulagatelja mora iznositi minimalno 30% ukupne veličine AIF-a; |
| | viii. kao dio strategije ulaganja ima namjeru uložiti u Krajnje korisnike koji su, u trenutku prvog ulaganja AIF-a u njih, osnovani u RH i najveći dio poslovanja obavljaju u RH; |

² Program ulaganja u pre-IPO alternativni investicijski fond, dostupan je [ovdje](#).

- najmanje 70% iznosa koje će pozvati na uplatu za ulaganja na razini AIF-a, ili
- dvostruki iznos HBOR-ove obveze na uplatu u AIF (na jedan euro HBOR-ove obveze na uplatu, AIF mora uložiti dodatno minimalno jedan euro).

Društva koja upravljaju AIF-om ili druga pravna osoba koje savjetuju AIF mora zadovoljiti sljedeće **osnovne uvjete**:

- i. mora imati neovisno upravljanje i investicijske odluke mora donositi upravljački tim društva za upravljanje (dalje u tekstu: DZU) ili odbor čiji su članovi neovisni od ulagatelja;
- ii. članovi upravljačkog tima moraju uložiti vlastita sredstva u AIF;
- iii. mora poznavati hrvatsko poslovno okruženje te mora osigurati prisutnost na tržištu RH kroz sjedište DZU ili osnivanjem podružnica ili ureda u RH s odgovarajućim timom koji uključuje investicijske stručnjake smještene u RH koji su u mogućnosti djelovati u hrvatskom poslovnom okruženju (uključujući odgovarajuće poznavanje jezika) za cijelo vrijeme trajanja AIF-a;
- iv. mora biti osnovan u EU ili će biti osnovan u EU;
- v. kod ulaganja u Krajnje korisnike, kada je primjenjivo, provesti sve potrebne procjene tako da takvo ulaganje ne nanosi bitnu štetu (engl. *Do No Significant Harm*; skraćena: DNSH) ekološkim ciljevima EU u smislu načela nenanošenja bitne štete sukladno članku 17. Uredbe (EU) 2020/852³.

Prednost u selekcijskom postupku imate će društva za upravljanje:

- koja imaju prethodno iskustvo sudjelovanja u postupcima javne ponude ili
- čiji članovi tima imaju iskustvo u postupcima javne ponude.

- **HBOR-ova obveza na uplatu u AIF** HBOR-ova obveza na uplatu u AIF iznositi će najviše 30 milijuna EUR

- 2. Privatni ulagatelji** Privatnim ulagateljima smatraju se:
- i. financijske institucije u privatnom vlasništvu (ulaganje na vlastiti rizik i iz vlastitih sredstava);
 - ii. fondovi fondova:
 - a. koji su klasificirani kao alternativni investicijski fond prema Direktivi o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova⁴,
 - b. koji su pod upravljanjem ili savjetovanjem neovisnog upravljačkog tima,
 - c. čiji većinski pokrovitelji nisu države članice ili nacionalne razvojne banke ili institucije ili EIF ili Europska investicijska banka;
 - iii. privatne zaklade i fondovi;
 - iv. obiteljski uredi i poslovni anđeli;
 - v. korporativni investitori u većinskom privatnom vlasništvu;
 - vi. osiguravajuća društva;
 - vii. mirovinski fondovi;
 - viii. privatne osobe;

³ UREDBA (EU) 2020/852 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 18. lipnja 2020. o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088 <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0852&from=EN>

⁴ DIREKTIVA 2011/61/EU EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010

| | |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | <p>ix. akademske institucije (uključujući privatne istraživačke ustanove i sveučilišta) koja ulažu iz vlastitih sredstava proizašlih iz njihove komercijalne aktivnosti;</p> <p>ukoliko ne dobivaju nikakav javni poticaj u svrhu ulaganja u AIF u koji će uložiti sredstva.</p> |
| <p>3. Krajnji korisnici</p> | <p>Prihvatljivi Krajnji korisnici su poduzeća u privatnom ili u većinskom privatnom vlasništvu koja pripadaju nekoj od niže navedenih faza ulaganja prema Invest Europe⁵ metodologiji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • početnoj fazi razvoja (engl. <i>Start-up</i>), • kasnoj fazi razvoja (engl. <i>Later stage venture</i>), • fazi rasta (engl. <i>Growth capital</i>), • fazi zamjene kapitala (engl. <i>Replacement capital</i>), • fazi preuzimanja (engl. <i>Buyout</i>). <p>Krajnji korisnici trebaju biti poduzeća koja su u srednjem roku (tri do pet godina) izgledni kandidati za uvrštenje vrijednosnih papira na javna tržišta kapitala.</p> <p>Neprihvatljivi Krajnji korisnici su oni:</p> <ol style="list-style-type: none"> i. koji obavljaju aktivnost navedenu na Listi neprihvatljivih aktivnosti⁶, i/ili ii. koji su „poduzetnici u teškoćama“ sukladno odredbama čl. 2(18) Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014⁷ od 17. lipnja 2014. godine, i/ili iii. čija aktivnost, u trenutku ulaganja AIF-a, predstavlja kršenje mjera ograničavanja (engl. <i>Restricted Person</i>). <p>HBOR zadržava pravo izmijeniti ili dopuniti Listu neprihvatljivih aktivnosti. Lista neprihvatljivih aktivnosti s naknadnim izmjenama i dopunama istih se objavljuje na mrežnoj stranici HBOR-a.</p> |
| <p>4. Vidljivost</p> | <p>U komunikaciji o ulaganju, Financijski posrednici i Krajnji korisnici dužni su istaknuti oznaku vidljivost izvora financiranja. Tijekom pregovora s Financijskim posrednicima utvrditi će se oblik i način isticanja izvora financiranja.</p> <p>Financijski posrednik će biti obvezan prenijeti u ugovornu dokumentaciju s Krajnjim korisnicima odredbe koje se odnose na vidljivost.</p> |
| <p>5. Ciljevi ulaganja</p> | <p>Ulaganja AIF-a trebaju za cilj imati povećanje uvrštenja vrijednosnih papira na javna tržišta kapitala.</p> |
| <p>6. Namjena i način ulaganja</p> | <p>Iz sredstava AIF-ova provodit će se vlasnička ili kvazi-vlasnička ulaganja u Krajnje korisnike.</p> <p>Ulaganja u Krajnje korisnike provode se neizravno, putem Financijskog posrednika (obuhvaća strukture koje uključuju holding kompanije kojima upravlja Financijski posrednik).</p> <p>Investicijska strategija Financijskog posrednika treba za cilj imati ulaganja koja će doprinijeti povećanju internih kapaciteta, korporativnog upravljanja te financijskog položaja Krajnjih korisnika kako bi za vrijeme ulaganja Financijskog posrednika:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udovoljili uvjetima uvrštenja vrijednosnih papira na javna tržišta kapitala, i • proveli uvrštenje vrijednosnih papira na javna tržišta kapitala. <p>Nije dozvoljeno ulaganje u poduzeća u trenutku uvrštenja vrijednosnih papira na javna tržišta kapitala.</p> |

⁵ Invest Europe, Research methodology and definitions, dostupno [ovdje](#).

⁶ Lista neprihvatljivih aktivnosti objavljena je u Općim kriterijima prihvatljivosti za instrumente vlasničkog i kvazi-vlasničkog financiranja, dostupno [ovdje](#).

⁷ Uredba Komisije (EU) br. 651/2014 od 17.06.2014. godine o ocjenjivanju određenih kategorija potpora spojivima s unutarnjim tržištem u primjeni članaka 107. i 108. Ugovora (SL L 187 od 26.06.2014.), odnosno sukladno odredbama propisa koji uređuje ovo pitanje, a koji će biti na snazi u trenutku odobrenja ugovaranja HBOR-ove obveze na uplatu.

| | |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7. Izlazna strategija | Primarna izlazna strategija Financijskog posrednika iz ulaganja u Krajnje korisnike je postepena prodaja vrijednosnih papira koji kotiraju na javnim tržištima kapitala nakon jedne godine od uvrštenja. |
| 8. Naknade i troškovi | Kod ugovaranja obveze na uplatu ulagatelja u AIF, sredstva za provedbu ulaganja u Krajnje korisnike i troškovi upravljanja te drugi troškovi AIF-a uključeni su u ukupan ugovoreni iznos preuzete obveze na uplatu ulagatelja. Naknada za uspješnost ovisit će o uspješnosti Financijskog posrednika u uvrštenju vrijednosnih papira Krajnjih korisnika na javna tržišta kapitala. |
| 9. Razdoblje provedbe | Razdoblje provedbe Programa je do iskorištenja sredstava. |
| 10. Ostalo | Ugovorna dokumentacija temeljem koje će se HBOR obvezati na uplatu u AIF uključivat će, između ostalog: <ul style="list-style-type: none"> • pravo HBOR-a na predstavnika u Savjetodavnom odboru AIF-a; • prava HBOR-a na uvid u dokumentaciju AIF-a neophodnu za praćenje i reviziju utroška HBOR sredstava; • obvezu čuvanja dokumentacije o korištenju HBOR sredstava; • obveze vezano za Vidljivost; • mogućnosti transfera udjela u AIF-ovima na druge osobe ukoliko to zatraži HBOR. |
| 11. Povezani dokumenti / Privici | Opći kriteriji prihvatljivosti za instrumente vlasničkog i kvazi-vlasničkog financiranja, dostupni ovdje . Politika ulaganja u vlasnički kapital i kvazi-vlasnički kapital, dostupna ovdje . |

2. PODNOŠENJE PRILIKE ZA ULAGANJE

Prilike za ulaganje dostavljaju se na adresu elektroničke pošte: equity-origination@hbor.hr.

Rok za podnošenje Prilika za ulaganje je 31.8.2026. do 23.59h (dalje u tekstu: Rok za podnošenje).

Prilika za ulaganje može biti podnesena na hrvatskom ili engleskom jeziku.

Financijski posrednik obavezan je dostaviti ispunjenu i potpisanu Izjavu prijavitelja (Prilog 1) kojom potvrđuje da ne ispunjava niti jedan od navedenih kriterija isključenja.

Iako sadržaj Prilike za ulaganje nije strogo definiran, potrebno je u istu uključiti informacije o tržištu, strategiji ulaganja, DZU i sličnim aspektima. Detaljnije smjernice o sadržaju ovog dokumenta možete pronaći u Prilogu 2 ovog Poziva.

Zaprimanje Prilike za ulaganje prije isteka Roka za podnošenje HBOR će potvrditi putem elektroničke pošte. Potvrda primitka Prilike za ulaganje neće se smatrati potvrdom cjelovitosti Prilike za ulaganje i dokumentacije dostavljene zajedno s njom, niti bilo kakvom procjenom iste.

3. SELEKCIJSKI PROCES

Financijski posrednik bit će odabran temeljem HBOR-ovih politika, pravilnika, metodologija i drugih internih akata, a u skladu s najboljim tržišnim praksama kroz otvoren, transparentan, proporcionalan, nediskriminirajući i objektivan selekcijski proces.

Selekcijski proces Financijskog posrednika provodi se kroz sljedeće korake:

Korak 1. Preliminarni pregled

Preliminarnim pregledom se utvrđuje sadrži li Prilika za ulaganje sve elemente propisane Pozivom.

Prilike za ulaganje koje sadrže **sve elemente propisane Pozivom** nastavljaju selekcijski proces.

Ako se za pojedinu Priliku za ulaganje procijeni da dio informacija nije dovoljno jasan i da su potrebna dodatna pojašnjenja, ista mogu biti zatražena uz definirani rok za dostavu pojašnjenja.

Korak 2. Upoznavanje s timom DZU

Ukoliko se utvrdi da Prilika za ulaganje zadovolji uvjete Poziva, Programa i Politike ulaganja⁸ održat će se **sastanak uživo s timom DZU**, u iznimnim slučajevima sastanak se može održati i putem videokonferencije.

Tijekom sastanka se raspravlja o Prilici za ulaganje i pojašnjava HBOR-ov daljnji selekcijski proces. Cilj sastanka je bolje upoznati tim DZU, njihovo iskustvo, kvalifikacije i međusobne odnose unutar tima, način donošenja odluka, parametre budućeg AIF-a, i sl.

Nakon održanog sastanka, HBOR će odlučiti s kojim timovima DZU će nastaviti selekcijski proces. Oni timovi DZU nad kojima se selekcijski proces neće nastaviti o istome će biti obaviješteni pisanim putem uz napomenu da HBOR može u sljedećih 12 mjeseci, u slučaju potrebe (npr. odustajanje odabranog DZU ili sl.) nad njima nastaviti selekcijski proces.

Korak 3. Dubinsko snimanje

Za potrebe dubinskog snimanja timovima DZU s kojima se nastavlja selekcijski proces šalje se **upitnik s popisom dokumentacije koju je potrebno dostaviti**. Nakon zaprimanja potrebne dokumentacije, ista se analizira unutar HBOR-a te se po završetku analize organizira **posjet timu DZU** u njihovim prostorijama. Ukoliko je DZU tek u osnivanju i još nema svoje službene prostorije, sastanak se može održati i na nekoj drugoj lokaciji.

Ključna područja koja se analiziraju prilikom dubinskog snimanja: strategija, integritet i reputacija članova tima DZU, dosadašnje iskustvo, poznavanje tržišta, parametri AIF-a.

Korak 4. Izbor

Po završetku dubinskog snimanja, odabire se najbolja Prilika za ulaganje (jedna ili više) s čijim timom će se nastaviti selekcijski proces. U slučaju da je više Prilika za ulaganje zadovoljilo uvjete Dubinskog snimanja one s kojima se ne prelazi na Korak 5. o istome se obavještavaju pisanim putem.

Korak 5. Pregovori o ugovornoj dokumentaciji i uvjetima fonda i provedba dubinske analize sukladno Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma i Zakonu o mjerama ograničavanja

S odabranim Financijskim posrednikom provode se pregovori o ugovornoj dokumentaciji i uvjetima fonda te se provode mjere dubinska analize stranke sukladno odredbama akata HBOR-a.

Korak 6. Donošenje odluke o ulaganju HBOR-a i sklapanje ugovora

Ukoliko se pregovorima dogovori prihvatljiv okvir za ulaganje, HBOR donosi odluku o sklapanju ugovora i pristupa zaključenju dokumenata kojima se obvezuje na ulaganje i uplatu u AIF.

⁸ Politika ulaganja u vlasnički kapital i kvazi-vlasnički kapital, dostupno [ovdje](#).

Prilog 1 Prijavni obrazac

IZJAVA PRIJAVITELJA

Poštovani,

u privitku ovoj izjavi dostavljam Priliku za ulaganje u ime **[UNESITE NAZIV TIMA]** (dalje u tekstu: Prijavitelj ili Financijski posrednik) kao iskaz interesa na Poziv za odabir financijskog posrednika koji provodi HBOR.

Niže potpisani/a ovlašten/a je za zastupanje **[UNESITE NAZIV TIMA]** te svojim potpisom na ovom obrascu potvrđuje da Financijski posrednik, na dan podnošenja Prilike za ulaganje i unatrag pet godina od dana podnošenja Prilike za ulaganje, nije bio niti u jednoj ili više situacija opisanih u nastavku:

- a) podnesen je prijedlog za otvaranje predstečajnog ili stečajnog postupka ili je pokrenut postupak likvidacije nad Financijskim posrednikom;
- b) donesena je odluka o poništenju ili ukidanju rješenja kojim je Financijskom posredniku dano odobrenje za rad;
- c) odgovorne osobe Financijskog posrednika su pravomoćno osuđena za kazneno djelo povezano sa svojim profesionalnim ponašanjem;
- d) odgovorne osobe Financijskog posrednika pravomoćno su osuđene za kaznena djela prijevare, korupcije, sudjelovanja u zločinačkoj organizaciji ili bilo koje druge nezakonite aktivnosti;
- e) Financijski posrednik nije u bitnoj mjeri pogrešno prikazao podatke dostavljene HBOR-u, a posebno:
 - i. podatke potrebne za odluku HBOR-a da postane ulagatelj, ili
 - ii. podatke potrebne za provjeru nepostojanja osnova za isključenje.

Također, svojim potpisom potvrđujem da sam pročitao/la i prihvaćam HBOR-ovu Izjavu o odricanju odgovornosti i prihvaćanju uvjeta **IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI I PRIHVAĆANJU UVJETA**, kao i **IZJAVA HBOR-a O POVJERLJIVOSTI OSOBNIH PODATAKA**.

S poštovanjem,

Potpis

Ime i prezime osobe ovlaštene za
podnošenje Prilike za ulaganje

Mjesto i datum

PODACI PRIJAVITELJA

| Podaci podnositelja Prilike za ulaganje | |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|
| Naziv | |
| Pravni oblik | |
| Podaci sudskog registra (naziv trgovačkog suda, datum upisa, OIB / MBS) | |
| Adresa | |
| Naziv ulice | |
| Grad | |
| Poštanski broj | |
| Država | |

| Podaci osobe ovlaštene za podnošenje Prilike za ulaganje | |
|----------------------------------------------------------|--|
| Ime i prezime | |
| Funkcija | |
| Adresa | |
| Naziv ulice | |
| Grad | |
| Poštanski broj | |
| Država | |
| Telefon | |
| Email | |

| Podaci osobe za komunikaciju (ako se razlikuje od osobe ovlaštene za podnošenje Prilike za ulaganje) | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Ime i prezime | |
| Funkcija | |
| Adresa | |
| Naziv ulice | |
| Grad | |
| Poštanski broj | |
| Država | |
| Telefon | |
| Email | |

IZJAVA O ODRICANJU ODGOVORNOSTI I PRIHVAĆANJU UVJETA

HBOR ne preuzima nikakvu odgovornost za istinitost ili potpunost traženih ili navedenih informacija u prijavnom obrascu koju je ispunio i dostavio Prijavitelj.

Prijavitelj potvrđuje i suglasan je s time da ispunjavanje prijavnog obrasca, kao i bilo koji drugi postupci, radnje i ostalo vezano za provođenje postupka odabira ni na koji način ne podrazumijeva preuzimanje obveze HBOR-a da zaključi poslovni odnos s Prijaviteljem.

Prijavitelj izjavljuje i suglasan je s time da snosi sve troškove podnošenja prijave, njezine dostave, prikupljanja i dostave informacija i dokumenata.

Prijavitelj prihvaća da HBOR ni u kojem slučaju nije obvezan naknaditi Prijavitelju ili bilo kome drugome troškove u vezi s podnošenjem prijave.

Prijavitelj izjavljuje i jamči da su svi podaci koji su navedeni u prijavnom obrascu istiniti, točni i potpuni.

IZJAVA HBOR-a O POVJERLJIVOSTI OSOBNIH PODATAKA

HBOR će sukladno propisima koji uređuju područje zaštite osobnih podataka i to Uredbi (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka) i Zakonu o provedbi Opće uredbe o zaštiti podataka, kao i svim drugim aktima ili podzakonskim propisima koji uređuju zaštitu osobnih podataka, čuvati povjerljivost svih osobnih podataka koji su mu povjereni na obradu ili koji mu na drugi način postaju poznati ili dostupni tijekom trajanja poslovnog odnosa.

HBOR osobne podatke obrađuje isključivo u svrhu pružanja bankovnih i drugih financijskih usluga na koje je ovlašten važećim propisima. Načela i pravila obrade osobnih podataka te prava ispitanika o zaštiti osobnih podataka regulirana su dokumentima Politika privatnosti i Informacije ispitanicima koji su javno dostupni na internetskoj stranici HBOR-a na adresi www.hbor.hr.

Prilog 2 Opis Prilike za ulaganje

Prijavitelj u svom iskazu interesa na Poziv za odabir financijskog posrednika prilaže prijedloga ulaganja ("Prilika za ulaganje") koji pruža sažete informacije o tržištu, strategiji ulaganja, društvu za upravljanje i sl. U nastavku su istaknuta ključna područja i pitanja na koja je potrebno pružiti jasne odgovore u predstavljanju Prilike za ulaganje. Prijavitelj može dostaviti dodatne informacije koje smatra važnima i relevantnima za donošenje odluke o ulaganju HBOR-a.

OPIS PRILIKE ZA ULAGANJE

TRŽIŠTE

- opis ciljanih tržišnih segmenata u koje se planira ulagati;
- analiza konkurencije u ciljanim tržišnim segmentima

AIF

- minimalna, maksimalna i ciljana veličina AIF-a, pojašnjenje zašto su baš te veličine adekvatne za uspješno ispunjenje strategije i kako će se strategija mijenjati ovisno o završnoj veličini AIF-a;
- traženi iznos obveze na uplatu HBOR-ove temeljem Programa;
- osnovni ekonomski uvjeti fonda uključujući naknadu za upravljanje, osnivačke troškove, preferirani povrat, itd.;
- indikativni iznos ulaganja članova upravljačkog tima u AIF

STRATEGIJA ULAGANJA

- opis investicijske strategije AIF-a:
 - vrsta transakcija kakve će AIF ciljati (vlasničko ulaganje, kvazi-vlasničko ulaganje),
 - očekivani iznos (veličina) pojedinih transakcija (uključujući minimalni i maksimalni iznos),
 - dinamika ulaganja te razdoblje držanja ulaganja u portfelju,
 - geografski fokus te fokus u odnosu na industrije i sektore kao i stupanj razvoja poduzeća i veličinu poduzeća,
 - očekivani povrati od ulaganja,
 - detaljan opis postojećih potencijalnih prilika za ulaganje i način kako će prilike biti generirane,
 - te ostale relevantne karakteristike

PRIKUPLJANJE SREDSTAVA

- očekivano vrijeme zatvaranja prikupljanja početnih i završnih ponuda;
- vrste ulagatelja koje ciljate, popis imena/naziva potencijalnih ulagatelja, iznos ulaganja i informaciju o trenutnoj fazi pregovora uključujući pisma namjere (čak i ako su neobvezujuća) ako postoje;
- opis pojedinosti o posebnim pravima ulagatelja u vezi s Financijskim posrednikom, ako postoje

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

- opis vlasničke i organizacijske strukture s pregledom (opisom uloga) svih zaposlenika DZU te eventualnih investicijskih savjetnika kao i informacijama o količini vremena koji će svaki od članova tima DZU posvećivati AIF-u;
- iskustvo članova tima relevantno za upravljanje AIF-om uključujući iskustvo u industriji rizičnog kapitala te javnom tržištu kapitala (informacije o transakcijama u kojima su sudjelovali);
- životopisi članova tima;
- opis dosadašnjeg zajedničkog iskustva članova tima;
- opis prisustva u RH kao i postojeće mreže kontakata i uspostavljenih odnosa na tržištu RH;
- opis očekivane pravne strukture uključujući informacije o jurisdikciji;
- opis strukture upravljanja koja omogućuje donošenje odluka o ulaganjima, dezinvestiranjima i diversifikaciji rizika u skladu s važećom pravnom dokumentacijom i relevantnom tržišnom praksom;
- sastav investicijskog odbora i mehanizam glasovanja;
- informacije o članovima savjetodavnog i investicijskog odbora koji se planiraju uspostaviti (uključujući, među ostalim, uključenost u postupak donošenja odluka, s posebnim naglaskom na neovisnost upravljačkog tima u pogledu investicijskih odluka);
- metodologija, postupci i sustavi upravljanja rizicima;
- detalji o planiranoj raspodjeli naknade za uspješnost među članovima tima;
- opis dosadašnjih rezultata (ako postoje) te podaci o povijesti podnositelja prijave i njegovim prethodnim odnosno postojećim poslovnim aktivnostima, s posebnim opisom svih aktivnosti koje bi mogle predstavljati potencijalni sukob interesa u odnosu na AIF;
- opis odgovarajućih mjera za izbjegavanje sukoba interesa i usklađivanje interesa Financijskog posrednika, njegovih upravitelja i investitora, pri čemu takve mjere trebaju biti u skladu s tržišnom praksom;
- budžet DZU s posebnim osvrtom na politiku primitaka;
- navedite glavne konkurente i opišite vlastitu konkurentsku prednost.