NN 25/2019 (13.3.2019.), Pravilnik o glavnim i napajajućim alternativnim investicijskim fondovima

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

502

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) na temelju članka 221. stavka 3. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (»Narodne novine« broj 21/2018, dalje: Zakon), na sjednici Upravnog vijeća održanoj 1. ožujka 2019. godine donosi

PRAVILNIK

O GLAVNIM I NAPAJAJUĆIM ALTERNATIVNIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA

Opće odredbe

Članak 1.

Ovim Pravilnikom se propisuje način osnivanja glavnih i napajajućih AIF-ova, njihova ulaganja i način poslovanja.

Osnivanje napajajućeg AIF-a

Članak 2.

(1) UAIF mora podnijeti Hanfi zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje napajajućeg AIF-a.

(2) Osim dokumentacije propisane Pravilnikom o izdavanju odobrenja za osnivanje i upravljanje AIF-om, zahtjevu za izdavanje odobrenja za osnivanje napajajućeg AIF-a prilažu se:

1. pravila napajajućeg i glavnog AIF-a i prospekt, kada je to primjenjivo,

2. sporazum o razmjeni informacija između UAIF-ova glavnog i napajajućeg AIF-a iz članka 8., odnosno interna pravila iz članka 9. ovog Pravilnika,

3. sporazum o razmjeni podataka između depozitara napajajućeg i glavnog AIF-a iz članka 10. ovog Pravilnika, kada je to primjenjivo,

4. sporazum o razmjeni podataka između revizora napajajućeg i glavnog AIF-a iz članka 12. ovog Pravilnika, kada je to primjenjivo,

5. kada glavni AIF ima sjedište ili je osnovan u drugoj državi članici, potvrda nadležnog tijela glavnog AIF-a da isti ispunjava sljedeće uvjete:

a) nije sam napajajući AIF i

b) ne ulaže imovinu u udjele napajajućeg AIF-a,

6. tekst obavijesti imateljima udjela iz članka 7. ovog Pravilnika, kada je to primjenjivo.

(3) Hanfa će izdati odobrenje za osnivanje napajajućeg AIF-a ako utvrdi da UAIF koji je podnio zahtjev, napajajući AIF, njegov depozitar i revizor te glavni AIF ispunjavaju sve uvjete određene Zakonom i ovim Pravilnikom.

(4) Na postupak i uvjete za izdavanje odobrenja za osnivanje napajajućeg AIF-a na odgovarajući se način primjenjuju odredbe članaka 209. i 211. odnosno članaka 108. i 109. Zakona, ovisno o tome osniva li se napajajući AIF kao AIF s pravnom osobnošću ili bez pravne osobnosti.

(5) Ukoliko je napajajući AIF osnovan kao AIF s javnom ponudom, tada i glavni AIF može biti samo AIF s javnom ponudom.

(6) Dokumentaciju iz ovoga članka UAIF može dostaviti Hanfi na način i u skladu s Tehničkom uputom za korištenje servisa unosa web obrazaca i dostavu dokumentacije u elektroničkom obliku i Uputom za popunjavanje web obrazaca za UAIF-ove.

(7) Smatra se da je UAIF dostavio dokumentaciju iz ovoga članka u trenutku kada je dokumentacija zabilježena na poslužitelju za slanje takve dokumentacije.

Preoblikovanje AIF-a u napajajući AIF i promjena glavnog AIF-a

Članak 3.

(1) Za preoblikovanje AIF-a u napajajući AIF, UAIF je dužan u skladu s člankom 210. stavkom 1. Zakona, izvijestiti Agenciju o svim značajnim promjenama dokumenata i uvjeta pod kojima mu je izdano odobrenje za osnivanje i upravljanje AIF-om koji se preoblikuje, a osobito o značajnim promjenama dokumenata i podataka koji su dostavljeni uz zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje AIF-om.

(2) Uz obavijest iz stavka 1. ovoga članka UAIF je dužan dostaviti i dokumentaciju koja je propisana u članku 2. stavku 2. ovoga Pravilnika.

(3) Na ocjenu predloženih promjena od stane Hanfe primjenjuju se odredbe članka 210. stavaka 2. i 3. Zakona.

(4) Iznimno od odredbi stavaka 1. – 3. ovoga članka, za preoblikovanje otvorenog AIF-a s javnom ponudom i zatvorenog AIF-a bez pravne osobnosti s javnom ponudom u napajajući AIF, UAIF je dužan podnijeti zahtjev za odobrenje bitnih promjena prospekta i pravila, u skladu s odredbama članka 164. stavka 2. Zakona.

(5) Odredbe ovoga članka se na odgovarajući način primjenjuju i na promjenu glavnog AIF-a.

Početak ulaganja sredstava napajajućeg AIF-a u glavni AIF

Članak 4.

Ulaganje napajajućeg AIF-a u glavni AIF ne smije početi dok:

1. sporazum o razmjeni informacija, sklopljen između UAIF-ova napajajućeg i glavnog AIF-a u skladu s člankom 11. ovoga Pravilnika, ne stupi na snagu, odnosno ne stupe na snagu interna pravila poslovanja iz članka 12. ovoga Pravilnika,

2. sporazum o razmjeni informacija, sklopljen između depozitara napajajućeg i glavnog AIF-a u skladu s člankom 13. ovoga Pravilnika, ne stupi na snagu,

3. sporazum o razmjeni informacija, sklopljen između revizorskog društva napajajućeg i glavnog AIF-a u skladu s člankom 15. ovoga Pravilnika, ne stupi na snagu,

4. ne protekne rok od 30 dana od dana kada su imatelji udjela napajajućeg AIF-a, u skladu s člankom 10. ovog Pravilnika, obaviješteni o pravu na otkup ili isplatu svojih udjela.

OBAVJEŠTAVANJE I PRAVA ULAGATELJA NAPAJAJUĆEG AIF-a

Dostava dokumentacije na zahtjev ulagatelja

Članak 5.

UAIF je dužan ulagateljima napajajućeg AIF-a, na njihov zahtjev besplatno dostaviti:

1. pravila glavnog AIF-a, i prospekt kada je to primjenjivo,

2. revidirane godišnje izvještaje glavnog AIF-a,

3. polugodišnje izvještaje glavnog AIF-a i

4. sporazum između UAIF-ova glavnog i napajajućeg AIF-a iz članka 11., odnosno interna pravila poslovanja iz članka 12. ovoga Pravilnika.

Dodatna objava podataka

Članak 6.

UAIF je dužan u svim promidžbenim sadržajima povezanima s napajajućim AIF-om kojim upravlja navesti da je riječ o napajajućem AIF-u te navesti naziv jednog ili više glavnih AIF-ova.

Obavještavanje ulagatelja napajajućeg AIF-a

Članak 7.

(1) Nakon preoblikovanja postojećeg AIF-a ili promjene glavnog AIF-a u skladu s člankom 3. ovog Pravilnika UAIF je dužan ulagateljima napajajućeg AIF-a dostaviti obavijest koja sadrži:

1. informaciju o preoblikovanju odnosno promjeni glavnog AIF-a i o promjeni pravila i prospekta napajajućeg AIF-a kada je to primjenjivo,

2. informaciju o planiranom datumu početka ulaganja sredstava napajajućeg AIF-a u glavni AIF, ili ako napajajući AIF već ulaže u glavni AIF o datumu kada će ulaganje napajajućeg AIF-a u glavni AIF prekoračiti ograničenje ulaganja u udjele jednog investicijskog fonda, kako je to propisano pravilnikom kojim su definirane vrste alternativnih investicijskih fondova, pravilima i, kada je to primjenjivo, prospektom napajajućeg AIF-a,

3. izjavu da ulagatelji napajajućeg AIF-a u roku od 30 dana od primitka ove obavijesti, mogu tražiti otkup ili isplatu svojih udjela bez plaćanja izlazne naknade.

(2) UAIF je dužan obavijest iz stavka 1. ovoga članka dostaviti ulagateljima napajajućeg AIF-a najmanje 30 dana prije početka ulaganja sredstava napajajućeg AIF-a u glavni AIF, odnosno od dana od kojeg će ulaganje napajajućeg AIF-a u glavni AIF prekoračiti ograničenje ulaganja u udjele jednog investicijskog fonda, kako je to propisano pravilnikom kojim su definirane vrste alternativnih investicijskih fondova, pravilima i, kada je to primjenjivo, prospektom napajajućeg AIF-a.

(3) Kada se udjelima napajajućeg AIF-a iz druge države članice trguje na području Republike Hrvatske, obavijest iz stavka 1. ovoga članka mora ulagateljima, koji su udjele napajajućeg AIF-a stekli na području Republike Hrvatske, biti dostavljena na hrvatskom jeziku. Prijevod te obavijesti mora biti istovjetan njezinu izvorniku. Za točnost prijevoda obavijesti odgovoran je UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om.

(4) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka dostavit će se ulagateljima napajajućeg AIF-a u pisanom obliku ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju.

RAZMJENA INFORMACIJA UAIF-ova GLAVNOG I NAPAJAJUĆEG AIF-a TE NJIHOVIH DEPOZITARA I REVIZORA

Sporazum o razmjeni informacija između UAIF-a glavnog i napajajućeg AIF-a

Članak 8.

(1) UAIF-ovi glavnog i napajajućeg AIF-a su dužni sklopiti sporazum o razmjeni svih informacija i dokumentacije koja je potrebna da napajajući AIF i UAIF koji njime upravlja ispunjavaju zahtjeve i obveze određene Zakonom i ovim Pravilnikom.

(2) Sporazum iz stavka 1. ovoga članka uključuje:

1. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om dostavlja UAIF-u koji upravlja napajajućim AIF-om primjerak pravila AIF-a kojim upravlja, te prospekt i ključne podatke za ulagatelje kada je to primjenjivo, kao i sve njihove izmjene i dopune,

2. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om o delegiranju poslova upravljanja imovinom ili upravljanja rizicima,

3. kada je to primjenjivo, informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om dostavlja UAIF-u koji upravlja napajajućim AIF-om internu dokumentaciju kojom su opisani poslovni procesi kao što su sustav upravljanja rizicima i izvještaji o praćenju usklađenosti s relevantnom propisima,

4. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om o kršenju zakona i/ili pravila AIF-a te sporazuma iz stavka 1. ovog članka od strane UAIF-a koji upravlja glavnim AIF-om,

5. kada napajajući AIF koristi financijske izvedenice, informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om o svojoj stvarnoj izloženosti prema financijskim izvedenicama, kako bi omogućio napajajućem AIF-u izračun njegove ukupne izloženosti,

6. obvezu UAIF-a koji upravlja glavnim AIF-om da obavještava UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om o svim sporazumima o razmjeni informacija koje je zaključilo s trećim osobama te, kada je to primjenjivo, način i rokove u kojima navedene sporazume dostavlja UAIF-u koji upravlja napajajućim AIF-om,

7. izjavu o klasama udjela glavnog AIF-a u koje napajajući AIF može uložiti imovinu,

8. naknade i troškove koje će snositi napajajući AIF te pojedinosti o mogućim snižavanjima ili povratima naknada ili troškova od strane glavnog AIF-a,

9. kada je to primjenjivo, uvjete u skladu s kojima se može provesti početni ili naknadni prijenos imovine napajajućeg AIF-a na glavni AIF,

10. mjere koje su UAIF-ovi koji upravljaju glavnim, odnosno napajajućim AIF-om dužni poduzeti za usklađivanje vremena za izračun i objavu neto vrijednosti imovine i cijene udjela glavnog i napajajućeg AIF-a, kako bi se spriječile moguće zlouporabe koje bi mogle nastati zbog vremenske neusklađenosti tog dana i vremena,

11. pojedinosti oko izvršenja zahtjeva za izdavanje i otkup udjela, uključujući, kada je to primjenjivo, i uloge trećih osoba,

12. kada je to primjenjivo, mjere koje je potrebno poduzeti ako su jedan ili oba AIF-a uvrštena ili se njihovim udjelima trguje na sekundarnom tržištu,

13. kada je to primjenjivo, ostale mjere koje je potrebno poduzeti za usklađivanje vremena za izračun i objavu neto vrijednosti imovine, kako bi se spriječile moguće zloupotrebe razlika u njihovim cijenama udjela,

14. kad su udjeli napajajućeg i glavnog AIF-a denominirani u različitim valutama, tečaj po kojem će se pretvarati zahtjevi UAIF-a koji upravlja napajajućim AIF-om za izdavanje i otkup udjela,

15. pojedinosti i rokove plaćanja pri izdavanju i otkupu udjela glavnog AIF-a, uključujući, kada je to dogovoreno između ugovornih strana, uvjete po kojima glavni AIF može namiriti zahtjeve za isplatu prijenosom imovine na napajajući AIF,

16. postupke koji osiguravaju da se s upitima i pritužbama ulagatelja primjereno postupa,

17. kada pravila i/ili prospekt glavnog AIF-a kada je to primjenjivo daju određena prava ili ovlaštenja ulagateljima, a UAIF koji upravlja glavnim AIF-om odluči ograničiti ili uskratiti sva ili neka takva prava i ovlaštenja napajajućem AIF-u, izjavu o uvjetima pod kojima se takva odluka donosi,

18. informacije o načinu i rokovima obavještavanja o privremenoj obustavi i nastavku otkupa, ili izdavanja udjela glavnog odnosno napajajućeg AIF-a,

19. mjere koje će se poduzimati s ciljem obavještavanja i otklanjanja uočenih nepravilnosti prilikom vrednovanja imovine u glavnom AIF-u,

20. kada napajajući i glavni AIF imaju iste poslovne godine, informacije o usklađenosti izrade njihovih periodičkih izvještaja,

21. kada napajajući i glavni AIF imaju različite poslovne godine, uvjete koji omogućuju UAIF-u koji upravlja napajajućim AIF-om da dobije sve potrebne informacije od UAIF-a koji upravlja glavnim AIF-om kako bi moglo pravodobno izraditi svoje periodičke izvještaje te koji osiguravaju da je revizor glavnog AIF-a u mogućnosti izraditi dodatno izvješće sa istim datumom za koji se sastavlja revizorsko izvješće napajajućeg AIF-a,

22. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om o predloženim i provedenim izmjenama i/ili dopunama pravila i/ili prospekta AIF-a kojim upravlja kada je to primjenjivo, ako se te pojedinosti razlikuju od dogovorenih uvjeta za obavještavanje ulagatelja koji su propisani pravilima i/ili prospektom glavnog AIF-a,

23. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om o planiranoj ili predloženoj likvidaciji, statusnoj promjeni ili podjeli glavnog AIF-a,

24. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja napajajućim AIF-om, odnosno UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava drugi UAIF da su napajajući ili glavni AIF prestali ili da će prestati ispunjavati uvjete prema kojima se smatraju napajajućim odnosno glavnim AIF-om,

25. informacije o načinu i rokovima u kojima UAIF koji upravlja napajajućim, odnosno UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obavještava drugi UAIF da AIF kojim upravlja namjerava promijeniti UAIF, depozitara, revizora, glavnog brokera ili bilo koju treću osobu na koju su delegirani poslovi upravljanja imovinom i upravljanja rizicima,

26. informacije o načinu i rokovima obavještavanja o drugim promjenama utvrđenih uvjeta poslovanja za koje se UAIF koji upravlja glavnim AIF-om obvezao da će ih dostaviti,

27. izričitu odredbu, ukoliko su glavni i napajajući AIF osnovani u istoj državi članici, da je mjerodavno pravo za tumačenje i primjenu sporazuma iz stavka 1. ovoga članka pravo te države članice, te izričitu odredbu da su obje ugovorne strane suglasne s isključivom nadležnošću sudova te države članice,

28. izričitu odredbu, ukoliko su glavni i napajajući AIF osnovani u različitim državama članicama, da je mjerodavno pravo za tumačenje i primjenu ovoga sporazuma pravo države članice u kojoj je osnovan glavni AIF ili pravo države članice u kojoj je osnovan napajajući AIF te izričitu odredbu da su obje ugovorne strane suglasne s isključivom nadležnošću sudova države članice čiju su materijalnopravnu nadležnost sporazuma utvrdile.

Interna pravila poslovanja UAIF-a koji upravlja glavnim i napajajućim AIF-om

Članak 9.

(1) U slučaju kada isti UAIF upravlja glavnim i napajajućim AIF-om, sporazum iz članka 8. ovoga Pravilnika zamjenjuju interna pravila poslovanja koja moraju osigurati usklađenost napajajućeg i glavnog AIF-a sa zahtjevima i obvezama određenim ovim Pravilnikom.

(2) Sadržaj internih pravila poslovanja iz stavka 1. ovoga članka uključuje:

1. mjere za sprječavanje potencijalnog sukoba interesa između napajajućeg i glavnog AIF-a, te između napajajućeg AIF-a i ulagatelja u glavnom AIF-u, kada one nisu dovoljno riješene mjerama iz članka 52. stavka 1. točke 5. i članka 54. do 55. Zakona te mjerama propisanim Delegiranom uredbom 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 (SL L 83, 22.3.2013., dalje: Delegirana uredba Komisije 231/2013),

2. izjavu o klasama udjela glavnog AIF-a koje su na raspolaganju za ulaganje napajajućem AIF-u,

3. naknade i troškove koje će snositi napajajući AIF te pojedinosti o mogućim snižavanjima ili povratima naknada ili troškova od strane glavnog AIF-a,

4. kada je to primjenjivo, uvjete u skladu s kojima se može provesti početni ili naknadni prijenos imovine napajajućeg AIF-a na glavni AIF,

5. mjere koje je potrebno poduzeti za usklađivanje vremena za izračun i objavu neto vrijednosti imovine i cijene udjela glavnog i napajajućeg AIF-a, kako bi se spriječile moguće zlouporabe koje bi mogle nastati zbog vremenske neusklađenosti,

6. pojedinosti oko izvršenja zahtjeva za izdavanje i otkup udjela, uključujući, kada je to primjenjivo, i uloge trećih osoba,

7. mjere koje je potrebno poduzeti ako su jedan ili oba AIF-a uvršteni ili se njihovim udjelima trguje na sekundarnom tržištu,

8. kada su udjeli napajajućeg i glavnog AIF-a denominirani u različitim valutama, tečaj po kojem će se pretvarati zahtjevi UAIF-a napajajućeg AIF-a za izdavanje i otkup udjela,

9. pojedinosti i rokove pri izdavanju i otkupu udjela glavnog AIF-a, uključujući, kad je to dogovoreno između ugovornih strana, uvjete po kojima glavni AIF može namiriti zahtjeve za isplatu prijenosom imovine na napajajući AIF,

10. kada pravila i/ili prospekt glavnog AIF-a daju određena prava ili ovlaštenja ulagateljima, a glavni AIF odluči ograničiti ili se odreći svih ili nekih takvih prava i ovlaštenja u odnosu na ulagatelje napajajućeg AIF-a, izjavu o uvjetima pod kojima se takva odluka donosi,

11. informacije o načinu i rokovima obavještavanja o privremenoj obustavi i nastavku otkupa ili izdavanja udjela glavnog odnosno napajajućeg AIF-a,

12. mjere koje će se poduzimati s ciljem obavještavanja i otklanjanja uočenih nepravilnosti prilikom vrednovanja imovine u glavnom AIF-u,

13. kada napajajući i glavni AIF imaju iste poslovne godine, informacije o usklađenosti izrade njihovih periodičkih izvještaja,

14. kada napajajući i glavni AIF imaju različite poslovne godine, uvjete koji omogućuju UAIF-u koji upravlja napajajućim AIF-om da dobije sve potrebne informacije od UAIF-a koji upravlja glavnim AIF-om kako bi mogao pravodobno izraditi svoje periodičke izvještaje te koji osiguravaju da je revizor glavnog AIF-a u mogućnosti izraditi dodatno izvješće s istim datumom za koji se sastavlja revizorsko izvješće napajajućeg AIF-a.

Sporazum o razmjeni informacija između depozitara glavnog i napajajućeg AIF-a

Članak 10.

(1) Ako glavni i napajajući AIF imaju različite depozitare, njihovi su depozitari dužni sklopiti sporazum o razmjeni svih informacija potrebnih da oba depozitara ispunjavaju zahtjeve i obveze određene Zakonom, ovim Pravilnikom i Delegiranom uredbom 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 (SL L 83, 22.3.2013., dalje: Delegirana uredba Komisije 231/2013).

(2) Sadržaj sporazuma iz stavka 1. ovoga članka uključuje:

1. definiranje dokumentacije i informacija koje depozitari redovito međusobno razmjenjuju i informacije o tome da li takve dokumente dostavlja jedan depozitar drugome ili su dostupni na zahtjev,

2. informacije o načinu i rokovima u kojima se takve informacije i dokumentacija razmjenjuju između depozitara glavnog i napajajućeg AIF-a,

3. informacije vezane uz usklađivanje poslovanja oba depozitara u operativnim pitanjima, s posebnim osvrtom na:

a) postupak za izračun neto vrijednosti imovine svakog AIF-a, uključujući sve primjerene mjere za sprječavanje zloupotrebe razlika u cijeni udjela,

b) obradu uputa napajajućeg AIF-a za izdavanje ili otkup udjela u glavnom AIF-u te namiru takvih transakcija, uključujući sve dogovorene uvjete za prijenos imovine,

4. usklađivanje postupaka pri zaključenju poslovne godine,

5. pojedinosti kršenja Zakona, podzakonskih propisa, pravila i kada je to primjenjivo prospekta AIF-a od strane glavnog AIF-a koje mora dostaviti depozitar glavnog AIF-a depozitaru napajajućeg AIF-a te način i rokove njihove dostave,

6. procedure postupanja s *ad hoc* zahtjevima za pomoć koje jedan depozitar zatraži od drugoga,

7. definiranje o kojim posebnim nepredvidivim događajima se depozitari moraju međusobno obavještavati na *ad hoc* osnovi te način i rokove obavještavanja (npr. u slučajevima više sile),

8. kada je zaključen sporazum iz članka 8. ovog Pravilnika, odredbu da je za sporazum između depozitara glavnog i napajajućeg AIF-a također mjerodavno pravo države članice koje je mjerodavno za taj sporazum, a kako je to propisano u članku 8. stavku 2. točkama 27. ili 28. ovoga Pravilnika, ovisno o tome jesu li glavni i napajajući AIF iz iste ili različitih