NN 20/2019 (27.2.2019.), Pravilnik o statusnim promjenama AIF-ova bez pravne osobnosti te uvjetima za promjenu razlikovnosti i oblika AIF-a

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

432

Na temelju članka 219. stavka 9. i članka 220. stavka 6. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (»Narodne novine« broj 21/18, dalje: Zakon), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) na sjednici Upravnog vijeća održanoj 22. veljače 2019. godine donosi

PRAVILNIK

O STATUSNIM PROMJENAMA AIF-ova BEZ PRAVNE OSOBNOSTI TE UVJETIMA ZA PROMJENU RAZLIKOVNOSTI I OBLIKA AIF-a

I. OPĆE ODREDBE

Članak 1.

(1) Ovim se Pravilnikom detaljno uređuju posebna pravila za provođenje statusnih promjena AIF-a iuvjeti za promjenu razlikovnosti i oblika AIF-a

(2) Dva ili više AIF-a bez pravne osobnosti mogu se međusobno pripojiti ili spojiti, uz prethodno odobrenje Hanfe, u skladu s odredbama Zakona.

(3) Pripajanje AIF-ova provodi se prijenosom cjelokupne imovine, prava i obveza jednog ili više AIF-ova (AIF prenositelj) koji prestaju postojati, na drugi, postojeći AIF (AIF preuzimatelj).

(4) Spajanje AIF-ova provodi se osnivanjem novog AIF-a (AIF preuzimatelj), na koji se prenosi cjelokupna imovina, prava i obveze dva ili više AIF-a koji se spajaju i prestaju postojati (AIF-ovi prenositelji).

(5) Prilikom statusnih promjena AIF-ova u postupku može sudjelovati samo jedan AIF preuzimatelj.

(6) Statusne promjene mogu se provesti samo ako je udjele AIF-a prenositelja dopušteno nuditi i ulagateljima u AIF-u preuzimatelju, u skladu s pravilnikom iz članka 6. stavka 6. Zakona.

II. ZAJEDNIČKE ODREDBE VEZANO ZA STATUSNE PROMJENE AIF-a

Pravne posljedice statusnih promjena

Članak 2.

(1) Provođenjem statusnih promjena, AIF prenositelj prestaje postojati bez provođenja likvidacije, a sva imovina, prava i obveze AIF-a prenositelja prelaze na AIF preuzimatelja.

(2) UAIF koji upravlja AIF-om preuzimateljem stupa, u svoje ime i za račun AIF-a preuzimatelja, u sve pravne odnose u kojima je bio UAIF AIF-a prenositelja u svoje ime, a za račun AIF-a prenositelja.

(3) Nakon provedbe statusne promjene, imatelj udjela u AIF-u prenositelju stječe udjele u AIF-u preuzimatelju, u skladu s određenim omjerom zamjene.

Novčane isplate AIF-a preuzimatelja prilikom zamjene udjela

Članak 3.

Ako prilikom zamjene udjela u AIF-u prenositelju za udjele u AIF-u preuzimatelju imatelji udjela u AIF-u prenositelju imaju pravo na novčane isplate, one ne smiju prelaziti 10% vrijednosti njihovih udjela u AIF-u prenositelju.

Dan izračuna omjera zamjene i dan provođenja statusne promjene

Članak 4.

(1) Omjer zamjene udjela u AIF-u prenositelju za udjele u AIF-u preuzimatelju izračunat će se na dan provođenja statusne promjene na temelju neto vrijednosti imovine AIF-ova koji sudjeluju u statusnoj promjeni, izračunate na način predviđen odredbom članka 152. Zakona (Dan izračuna omjera zamjene).

(2) Dan provođenja statusne promjene je dan određen u nacrtu pripajanja kao predviđeni datum provođenja statusne promjene, na koji se provodi prijenos imovine i obveza AIF-a prenositelja na AIF preuzimatelj te zamjena udjela AIF-a prenositelja za udjele u AIF-u preuzimatelju.

(3) Rok za raspodjelu udjela u AIF-u preuzimatelju je sljedeći radni dan od dana provođenja statusne promjene.

Pravila i uvjeti provođenja statusnih promjena

Članak 5.

(1) Nakon provedbe statusne promjene, neto vrijednost imovine AIF-a preuzimatelja mora biti najmanje jednaka iznosu neto vrijednosti imovine AIF-a prenositelja prije provedbe statusne promjene, uzimajući u obzir isplate u skladu s člankom 3. ovoga Pravilnika. Ukupna vrijednost svih udjela AIF-a preuzimatelja kojih je imatelj neka osoba nakon provedene statusne promjene, mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti udjela AIF-a prenositelja kojih je ta osoba bila imatelj prije provođenja statusne promjene.

(2) Statusna promjena AIF-a dopuštena je ako se nakon njene provedbe ne oslabljuje ekonomski položaj imatelja udjela u AIF-ovima koji sudjeluju u statusnoj promjeni.

III. PRIPAJANJE AIF-ova BEZ PRAVNE OSOBNOSTI

Nacrt pripajanja

Članak 6.

(1) UAIF-ovi koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem dužni su izraditi zajednički nacrt pripajanja.

(2) Nacrt pripajanja mora sadržavati:

1. naziv AIF-ova koji sudjeluju u postupku pripajanja, tvrtke i sjedišta UAIF-ova koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem te naznaku da se provodi postupak pripajanja,

2. kratak opis razloga za provedbu pripajanja i osnove pripajanja,

3. opis predviđenih posljedica pripajanja na imatelje udjela AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja,

4. opis načina vrednovanja imovine i obveza AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja na datum izračuna omjera zamjene,

5. opis metodologije koja će se primijeniti za izračun omjera zamjene na dan izračuna omjera zamjene,

6. naznaku predviđenoga datuma provođenja statusne promjene,

7. detaljan opis postupaka u vezi s prijenosom imovine AIF-a prenositelja na AIF preuzimatelj i u vezi sa zamjenom udjela u AIF-u prenositelju za udjele u AIF-u preuzimatelju.

(3) Osim informacija i dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, UAIF-ovi koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem u nacrt pripajanja mogu unijeti i dodatne informacije povezane s postupkom pripajanja.

(4) Nacrt pripajanja potpisuju svi članovi uprave UAIF-ova koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem.

(5) Ako u postupku pripajanja sudjeluje više AIF-ova prenositelja, izrađuje se jedan nacrt pripajanja.

(6) Ako isti UAIF upravlja i AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem, sam izrađuje nacrt pripajanja.

Mišljenje depozitara o pripajanju

Članak 7.

(1) Depozitari AIF-ova koji sudjeluju u postupku pripajanja dužni su, samostalno i neovisno jedan od drugoga, izraditi mišljenje o pripajanju svaki za AIF za koji obavljaju poslove depozitara, na temelju nacrta pripajanja iz članka 6. ovoga Pravilnika.

(2) U svome mišljenju depozitar mora izričito navesti jesu li propisani sadržaji iz članka 6. stavka 2., točaka 1., 4. i 7. ovoga Pravilnika izrađeni u skladu s odredbama Zakona, ovoga Pravilnika i pravila AIF-a.

(3) Troškovi povezani s izradom mišljenja depozitara o pripajanju ne smiju biti plaćeni iz imovine AIF-ova koji sudjeluju u postupku pripajanja.

Obavijest imateljima udjela o pripajanju

Članak 8.

(1) UAIF koji upravlja AIF-om preuzimateljem dužan je obavijestiti sve imatelje udjela u AIF-u preuzimatelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja, kako bi imatelji udjela mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njihovu imovinu u AIF-u preuzimatelju.

(2) UAIF koji upravlja AIF-om prenositeljem dužan je obavijestiti sve imatelje udjela u AIF-u prenositelju o svim radnjama i okolnostima pripajanja, kako bi imatelji udjela mogli procijeniti posljedice koje će pripajanje imati na njihovu imovinu u AIF-u prenositelju.

(3) Obavijest o pripajanju iz stavaka 1. i 2. ovoga članka sadrži:

1. kratak opis razloga za provedbu pripajanja i osnove pripajanja,

2. opis predviđenih posljedica pripajanja na imatelje udjela AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja,

3. opis i postupak ostvarivanja svih prava koja pripadaju imateljima udjela AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja na temelju odredaba Zakona i ovoga Pravilnika,

4. predviđeni dan provođenja statusne promjene,

5. pojedinosti o tome kako će se postupati s ostvarenom dobiti u AIF-ovima koji sudjeluju u statusnoj promjeni,

6. informaciju o tome kako se može dobiti izvješće neovisnog revizora iz članka 9. ovoga Pravilnika te mišljenje depozitara iz članka 7. ovoga Pravilnika,

7. pojedinosti o obustavi trgovanja udjelima zbog provođenja pripajanja.

(4) Dodatni sadržaj obavijesti koja se dostavlja imateljima udjela AIF-a preuzimatelja uključuje i objašnjenje očekivanih značajnijih učinaka pripajanja na portfelj AIF-a preuzimatelja te informacije o namjeri provođenja rebalansa portfelja, prije ili nakon provođenja pripajanja.

(5) Dodatni sadržaj obavijesti koja se dostavlja imateljima udjela AIF-a prenositelja uključuje:

1. pojedinosti o mogućim razlikama u pravima imatelja udjela AIF-a prenositelja, prije i nakon provođenja pripajanja,

2. usporedbu razlika ključnih pokazatelja za imatelje udjela AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja u dijelu u kojem ukazuju na različite značajnije rizike,

3. usporedbu svih naknada i troškova AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja,

4. ako AIF prenositelj zaračunava naknadu vezanu uz prinos, objašnjenje kako će se ona primjenjivati do dana pripajanja,

5. ako AIF preuzimatelj zaračunava naknadu vezanu uz prinos, objašnjenje kako će se ona naknadno zaračunavati, u cilju osiguranja poštenog postupanja prema onim imateljima udjela koji su prethodno imali udjele u AIF-u prenositelju,

6. informacije o namjeri provođenja rebalansa portfelja prije pripajanja od strane UAIF-a koji upravlja AIF-om prenositeljem,

7. ako uvjeti predloženog pripajanja uključuju odredbe o novčanoj isplati, u skladu s člankom 3. ovoga Pravilnika, obavijest koja se dostavlja imateljima udjela AIF-a prenositelja mora sadržavati pojedinosti o takvoj isplati, uključujući i informaciju o tome kako i kada će imatelji udjela AIF-a prenositelja primiti novčanu isplatu,

8. rok do kojeg će imatelji udjela u AIF-u prenositelju imati mogućnost podnositi zahtjeve za izdavanjem i otkupom udjela AIF-a prenositelja,

9. rok do kojeg će imatelji udjela u AIF-u prenositelju, koji ne koriste svoja prava u skladu s člankom 11. ovoga Pravilnika, imati mogućnost ostvariti svoja prava kao imatelji udjela AIF-a preuzimatelja.

(6) UAIF-ovi koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem dostavit će obavijesti o pripajanju iz stavaka 1. i 2. ovoga članka imateljima udjela najmanje 30 dana prije zabrane daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela u skladu s člankom 12. stavkom 1. ovoga Pravilnika.

(7) Obavijesti iz stavka 1. i 2. ovoga članka dostavljaju se imateljima udjela u pisanom obliku poštom ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 96. Zakona.

(8) Između datuma kad se obavijesti iz stavka 1. i 2. ovoga članka dostave imateljima udjela i datuma pripajanja, obavijest o pripajanju mora se dostaviti svakoj osobi koja stječe udjele bilo AIF-a prenositelja ili AIF-a preuzimatelja ili zatraži primjerke pravila ili prospekta bilo kojeg AIF-a koji sudjeluje u pripajanju.

(9) U slučaju prekograničnog pripajanja, UAIF-ovi koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem moraju jednostavnim jezikom objasniti sve uvjete i postupke u vezi drugog AIF-a, a koji se razlikuju od onih koji se uobičajeno koriste u toj drugoj državi članici.

(10) Kada UAIF-ovi trguju udjelima AIF-a prenositelja i AIF-a preuzimatelja u državi članici, obavijest o pripajanju se imateljima udjela iz države članice dostavlja na službenom jeziku te države članice ili na jeziku koji je odobrilo nadležno tijelo te države.

Revizija pripajanja

Članak 9.

(1) Prije dana izračuna omjera zamjene i dana provođenja statusne promjene, pripajanje mora revidirati revizor iz revizorskog društva kojeg je, u suglasnosti s depozitarom AIF-a prenositelja, imenovao UAIF koji upravlja AIF-om prenositeljem.

(2) Na temelju revizije iz stavka 1. ovoga članka, revizor je dužan izraditi izvješće o pripajanju koje uključuje nalaz revizora o:

1. tome poštuje li se predloženim pripajanjem načelo nepromjenjivosti ekonomskog položaja imatelja udjela iz članka 5. ovoga Pravilnika,

2. kriterijima prihvaćenima za vrednovanje iz članka 6. stavka 2. točke 4. ovoga Pravilnika,

3. ispravnosti izračuna mogućih novčanih isplata iz članka 3. ovoga Pravilnika,

4. primjerenosti metodologije izračuna omjera zamjene iz članka 6. stavka 2. točke 5. ovoga Pravilnika i točnosti stvarnog omjera zamjene određenog na dan izračuna tog omjera.

(3) Revizor svoje izvješće o pripajanju podnosi upravama UAIF-ova koji upravljaju AIF-om prenositeljem i AIF-om preuzimateljem te ga UAIF koji upravlja AIF-om preuzimateljem u roku od 3 radna dana dostavlja Hanfi.

(4) Ako u postupku pripajanja sudjeluje više AIF-ova prenositelja, revizor će provesti reviziju pripajanja za svaki AIF prenositelj. UAIF-ovi koji upravljaju AIF-ovima prenositeljima mogu, u dogovoru s depozitarima tih AIF-ova, odrediti da reviziju pripajanja provede isti revizor koji će izdati jedinstveno izvješće o pripajanju u kojem će se zasebno obraditi svaki AIF prenositelj, što znači da će se u izvješću za svaki AIF prenositelj navesti odredbe iz stavka 2. ovoga članka.

(5) Na odgovornost za štetu revizora koji izrađuje izvješće iz stavka 2. ovoga članka na odgovarajući se način primjenjuju odredbe propisa kojima se uređuje revizija.

(6) Troškovi revizije ne smiju biti plaćeni iz imovine AIF-ova koji sudjeluju u postupku pripajanja.

Pristup podacima o pripajanju

Članak 10.

(1) Imatelj udjela u AIF-u prenositelju ili AIF-u preuzimatelju od UAIF-ova koji upravljaju tim AIF-ovima može zahtijevati kopiju izvješća revizora o pripajanju.

(2) UAIF je dužan imatelju udjela besplatno učiniti dostupnom kopiju izvješća revizora o pripajanju, najkasnije sljedeći radni dan od primitka pisanog zahtjeva.

(3) Kopija izvješća revizora o pripajanju imatelju udjela može se dostaviti i u elektroničkom obliku.

Pravo na otkup udjela

Članak 11.

(1) Imatelj udjela u AIF-u prenositelju može tražiti:

1. da otvoreni AIF prenositelj otkupi njegove udjele, pri čemu imatelj udjela nije dužan platiti izlaznu naknadu,

2. da UAIF koji upravlja AIF-om prenositeljem zamjeni njegove udjele u AIF-u prenositelju za udjele drugog istovrsnog AIF-a (udjele u otvorenom AIF-u prenositelju za udjele u otvorenom AIF-u preuzimatelju te udjele u zatvorenom AIF-u prenositelju za udjele u zatvorenom AIF-u preuzimatelju) slične strategije ulaganja kojim upravlja taj UAIF ili neki drugi UAIF s kojim je taj UAIF povezan zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom. U tom se slučaju ne naplaćuju izlazna i ulazna naknada.

(2) Imatelj udjela u AIF-u preuzimatelju može tražiti:

1. da otvoreni AIF preuzimatelj otkupi njegove udjele, pri čemu imatelj udjela nije dužan platiti izlaznu naknadu,

2. da UAIF koji upravlja AIF-om preuzimateljem zamjeni njegove udjele u AIF-u preuzimatelju za udjele drugog istovrsnog AIF-a(udjele u otvorenom AIF-u preuzimatelju za udjele u otvorenom AIF-u prenositelju te udjele u zatvorenom AIF-u preuzimatelju za udjele u zatvorenom AIF-u prenositelju) slične strategije ulaganja kojim upravlja to društvo za upravljanje ili neko drugo društvo s kojim je taj UAIF ili neki drugi UAIF s kojim je taj UAIF povezan zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom. U tom se slučaju ne naplaćuju izlazna i ulazna naknada.

(3) Imatelji udjela imaju pravo na otkup udjela pod uvjetima iz stavaka 1. i 2. ovoga članka od dana primitka obavijesti iz članka 8. ovoga Pravilnika, s time da to pravo prestaje zabranom daljnjeg izdavanja ili otkupa udjela u skladu s odredbama članka 12. stavka 1. ovoga Pravilnika.