NN 16/2019 (15.2.2019.), Pravilnik o naknadi štete ulagateljima i/ili AIF-u

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

347

Na temelju članka 94. stavka 7. 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 7. veljače 2019. godine donijela je

PRAVILNIK

O NAKNADI ŠTETE ULAGATELJIMA I/ILI AIF-u

I. UVODNE ODREDBE

Članak 1.

Ovim Pravilnikom se uređuje postupak naknade štete koju je UAIF dužan naknaditi ulagateljima AIF-a i/ili AIF-u u slučaju pogrešnog izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu odnosno cijene udjela ili nedopuštene povrede ograničenja ulaganja u smislu članka 217. stavaka 3. i 6. Zakona, kao i kod štete koja je nanesena imovini AIF-a kao posljedica propusta UAIF-a u smislu članka 94. stavka 1. i 2. Zakona te štete koja nastane imateljima udjela AIF-a u smislu članka 165. Zakona.

II. POGREŠAN IZRAČUN CIJENE UDJELA

Članak 2.

(1) *Cijena udjela* u AIF-u je neto vrijednost imovine AIF-a po udjelu koja se izračunava u skladu s važećim propisima.

(2) *Pogrešan izračun cijene udjela* postoji kada se prvotno izračunata cijena udjela u AIF-u razlikuje od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan.

(3) *Razdoblje pogrešnog izračuna* je razdoblje tijekom kojeg je postojala bitna pogreška pri izračunu cijene udjela iz članka 3. ovoga Pravilnika.

Bitna pogreška pri izračunu cijene udjela

Članak 3.

(1) Postupak naknade štete kod pogrešnog izračuna cijene udjela koji je propisan ovim Pravilnikom provodi se kada razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan prelazi 1% vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela (bitna *pogreška pri izračunu cijene udjela).*

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, kod novčanih fondova koji posluju u skladu s Uredbom (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o novčanim fondovima, UAIF je dužan provesti postupak naknade štete kada razlika između prvotno izračunate i naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan prelazi 0,3% vrijednosti prvotno izračunate cijene udjela, a kod obvezničkih fondova kada ta razlika prelazi 0,7%.

(3) Postupak naknade štete kod bitne pogreške pri izračunu cijene udjela se sastoji od izrade plana naknade štete iz članka 7. ovoga Pravilnika, dostavljanja obavijesti iz članka 8. ovoga Pravilnika ulagateljima i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili AIF-u.

Izračun više cijene udjela

Članak 4.

(1) Izračun više cijene udjela postoji kada je prvotno izračunata cijena udjela viša od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan.

(2) U slučaju izračuna više cijene udjela, UAIF je dužan nadoknaditi time nastalu štetu ulagateljima koji su stekli udjele u AIF-u u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela, neovisno o tome jesu li u trenutku isplate štete i dalje ulagatelji AIF-a ili ne. UAIF je dužan u pravilima AIF-a definirati situacije u kojima se naknada

štete obavlja isplatom novčanih sredstava, a u kojima dodjelom udjela. Visina štete koju je UAIF dužan nadoknaditi jednaka je razlici prvotno utvrđene cijene udjela i naknadno točno izračunate cijene udjela, pomnoženoj s brojem izdanih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna.

(3) U slučaju izračuna više cijene udjela, UAIF je dužan nadoknaditi time nastalu štetu AIF-u kada su u razdoblju pogrešnog izračuna otkupljivani udjeli u AIF-u. Visina štete koju je UAIF dužan nadoknaditi jednaka je razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela, pomnoženoj s brojem otkupljenih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna.

(4) Naknada štete neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 10 kuna kad je u pitanju AIF s javnom ponudom, 100 kn kad je u pitanju AIF s privatnom ponudom, odnosno 1.000 kn kad je u pitanju AIF rizičnog kapitala (s privatnom ponudom).

Izračun niže cijene udjela

Članak 5.

(1) Izračun niže cijene udjela postoji kada je prvotno izračunata cijena udjela niža od naknadno točno utvrđene cijene udjela za isti dan.

(2) U slučaju izračuna niže cijene udjela, UAIF je dužan nadoknaditi time nastalu štetu ulagateljima kojima je otkupio udjele u razdoblju pogrešnog izračuna, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela, neovisno o tome jesu li u trenutku isplate štete i dalje ulagatelji AIF-a ili ne. Društvo za upravljanje dužno je u pravilima AIF-a definirati situacije u kojima se naknada štete obavlja isplatom novčanih sredstava, a u kojima dodjelom udjela. Visina štete koju je UAIF dužan nadoknaditi jednaka je razlici između prvotno izračunate cijene udjela i naknadno točno utvrđene cijene udjela pomnoženoj s brojem otkupljenih udjela u razdoblju pogrešnog izračuna.

(3) U slučaju izračuna niže cijene udjela, UAIF je dužan provesti ispravak broja dodijeljenih udjela ulagateljima koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali udjele u AIF-u.

(4) Naknada štete iz stavka 2. ovoga članka neće se provoditi za one ulagatelje za koje je utvrđena visina nastale štete u razdoblju pogrešnog izračuna manja od 10 kuna kad je u pitanju AIF s javnom ponudom, 100 kn kad je u pitanju AIF s privatnom ponudom, odnosno 1.000 kn kad je u pitanju AIF rizičnog kapitala (s privatnom ponudom).

Novi izračun cijene udjela

Članak 6.

UAIF je dužan za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna izraditi novi izračun cijene udjela.

Plan naknade štete

Članak 7.

(1) U slučajevima iz članka 3. stavaka 1. ovoga Pravilnika, UAIF će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za bitnu pogrešku pri izračunu cijene udjela izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Hanfi, a ako AIF-om upravlja UAIF iz druge države članice, onda i nadležnom tijelu matične države članice UAIF-a.

(2) Plan naknade štete iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:

1. primjereni rok, način i postupke kojima će nadoknaditi nastalu štetu AIF-u i/ili ulagateljima,

2. mjere koje će se poduzeti s ciljem uklanjanja utvrđenih bitnih pogrešaka i naknade štete,

3. novi izračun cijene udjela za svaki dan razdoblja pogrešnog izračuna i

4. broj ulagatelja koji su u razdoblju pogrešnog izračuna stjecali i/ili otkupljivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili AIF-u, isplatom novčanog iznosa ili dodjelom razmjernog broja udjela.

Obavještavanje ulagatelja

Članak 8.

(1) Kada zbog bitne pogreške izračuna cijene udjela postoji obveza UAIF-a za naknadu štete pojedinim oštećenim ulagateljima, UAIF je dužan o postojanju bitne pogreške pri izračunu cijene udjela obavijestiti ulagatelje kojima s te osnove treba nadoknaditi štetu.

(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće informacije:

1. koji je uzrok i u čemu se sastoji bitna pogreška pri izračunu cijene udjela,

2. visinu štete i obvezu naknade,

3. rokove i način naknade štete.

(3) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka dostavlja se putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju u skladu s člankom 96. Zakona, u roku od 10 dana od izrade plana naknade štete.

Provedba postupka naknade štete

Članak 9.

(1) Nakon što UAIF u skladu s člankom 7. ovoga Pravilnika izradi plan naknade štete, bez odgode će pristupiti naknadi štete oštećenim ulagateljima i/ili AIF-u.

(2) Troškovi koji su nastali u svrhu provedbe postupka i mjera naknade štete radi pogrešnog izračuna cijene udjela troškovi su
UAIF-a i ne mogu se naplatiti na teret AIF-a ili ulagatelja.

III. PREKORAČENJA OGRANIČENJA ULAGANJA

Članak 10.

(1) U smislu ovoga Pravilnika prekoračenjem ograničenja ulaganja odnosno povredom ograničenja ulaganja smatraju se nedopuštena prekoračenja ograničenja ulaganja iz članka 217. stavka 6. Zakona odnosno dakle ona prekoračenja koja su posljedica transakcija koje je sklopio UAIF, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekršila ograničenja ulaganja propisana Zakonom, propisima donesenim na temelju Zakona, pravilima AIF-a i/ili prospektom AIF-a (kada je to primjenjivo).

(2) Postupak naknade štete kod povrede ograničenja ulaganja propisan ovim Pravilnikom provodi se kada:

1. prekoračenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupno dozvoljenog ulaganja propisanog u skladu s člankom 217. stavak 1. Zakona i

2. provedbom transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način iz članka 13. stavka 1. ovoga Pravilnika nastao je gubitak odnosno šteta za AIF i/ili ulagatelja.

(3) Postupak naknade štete kod prekoračenja ograničenja ulaganja iz stavka 12. ovoga članka se sastoji od izrade plana naknade štete iz članka 11. ovoga Pravilnika, dostavljanja obavijesti iz članka 12. ovoga Pravilnika ulagateljima i naknade štete oštećenim ulagateljima i/ili AIF-u.

(4) Razdoblje prekoračenja ulaganja je razdoblje od trenutka nedopuštenog prekoračenja ograničenja ulaganja iz stavka 2. ovoga članka do njegovog otklanjanja.

Plan naknade štete

Članak 11.

(1) U slučaju iz članka 10. stavaka 1. i 2. ovoga Pravilnika, UAIF će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za prekoračenje ograničenja ulaganja izraditi plan naknade štete i bez odgode ga dostaviti Hanfi, a ako AIF-om upravlja UAIF iz druge države članice, onda i nadležnom tijelu matične države članice UAIF-a.

(2) Plan naknade štete iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:

1. primjereni rok, način i postupke kojima će nadoknaditi nastalu štetu AIF-u i/ili ulagateljima,

2. informacije o poziciji imovine u portfelju AIF-a u odnosu na koju je došlo do prekoračenja ograničenja ulaganja, duljini trajanja i razlozima takvog prekoračenja,

3. mjere koje će se poduzeti s ciljem usklađenja ulaganja i naknade štete,

4. broj ulagatelja koji su u razdoblju prekoračenja ulaganja stjecali i/ili otkupljivali udjele te pojedinačnu i ukupnu visinu naknade koja će se isplatiti ulagateljima i/ili AIF-u.

Obavještavanje ulagatelja

Članak 12.

(1) Kada zbog prekoračenja ograničenja ulaganja postoji obveza UAIF-a za naknadu štete pojedinim oštećenim ulagateljima, UAIF je dužan o postojanju navedenog prekoračenja ograničenja obavijestiti ulagatelje kojima s te osnove treba isplatiti naknadu štete.

(2) Obavijest iz stavka 1. ovog članka sadrži sljedeće informacije:

1. koji je uzrok i u čemu se sastoji prekoračenje ograničenja ulaganja,

2. visinu štete i obvezu naknade

3. rokove i način naknade štete.