

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) na temelju članka 215. stavka 5. Zakona o alternativnim investicijskim fondovima („Narodne novine“ broj 21/18, dalje: Zakon), na sjednici Upravnog vijeća održanoj 7. ožujka 2019. godine donosi

## **PRAVILNIK O TROŠKOVIMA I NAKNADAMA KOJI SE MOGU PLAĆATI IZ IMOVINE AIF-a**

### **I. OPĆE ODREDBE**

#### **Članak 1.**

(1) Ovim se pravilnikom detaljnije propisuju troškovi i naknade koji se mogu izravno plaćati iz imovine AIF-a te se pobliže određuju pojedine kategorije troškova poslovanja i naknada iz članka 215. stavaka 1. i 2. Zakona koji se mogu naplaćivati AIF-u .

(2) Izrazi i pojmovi korišteni u ovom pravilniku imaju isto značenje kao i u Zakonu .

### **II. TROŠKOVI I NAKNADE KOJE SE MOGU PLAĆATI IZ IMOVINE AIF-a**

*Troškovi i naknade AIF-a koji se mogu plaćati iz imovine AIF-a*

#### **Članak 2.**

(1) Iz imovine AIF-a dopušteno je izravno plaćati naknade i troškove poslovanja koji su određeni člankom 214. i 215. stavkom 2. Zakona a koji su ujedno navedeni i u pravilima AIF-a, odnosno prospektu AIF-a, kada je to primjenjivo.

(2) U okviru troškova i naknada iz stavka 1. ovog pravilnika UAIF može iz imovine AIF-a izravno plaćati :

a) naknade i troškove plative depozitaru uključujući troškove poddepozitara, ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, poravnanja i namire i druge slične troškove

b) troškove, provizije ili pristojbe vezano uz stjecanje ili prodaju imovine, uključivo troškove, provizije ili pristojbe vezane za transakcije s financijskim instrumentima i novčanim sredstvima AIF-a, primjerice naknade za prijenos novčanih sredstava, naknade tržišnih posrednika i slično

c) troškove javnog bilježnika vezane uz stjecanje ili raspolaganje imovinom odnosno poslovanje AIF-a (ovjere potpisa, solemnizacije, sastavljanje prijave za upis promjena u sudski registar kod trgovačkih sudova ili druge odgovarajuće registre i upisnike, troškovi vođenja zapisnika glavne skupštine zatvorenog AIF-a s pravnom osobnošću i sl.), pod uvjetom da se radi

- o troškovima, provizijama ili pristojbama vezanim uz stjecanje ili prodaju imovine, ili

- o troškovima koji se javljaju kao neophodni prema odredbama posebnih zakona (primjerice zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava, sudskog registra, javnog bilježništva i dr.),

d) sudske ili druge odgovarajuće pristojbe vezano uz uknjižbu prava vlasništva na nekretninama u korist AIF-a ili za upise i objave vezano za upise u sudski registar nadležnog trgovačkog suda ili druge odgovarajuće registre ili upisnike,

e) troškove propisanih objava u „Narodnim novinama“ i drugim službenim listovima,

f) trošak naknade Financijskoj Agenciji za javnu objavu godišnjeg financijskog izvještaja AIF-a,

g) trošak naknade članovima nadzornog odbora zatvorenog AIF-s pravnom osobnošću za njihov rad.

### *Troškovi u postupku preuzimanja dioničkih društava*

#### **Članak 3.**

(1) U postupku preuzimanja dioničkog društva (ciljnog društva), u skladu s odredbama zakona koji uređuje preuzimanje dioničkih društava, kao i postupku koji tome prethodi, kada AIF nastupa kao ponuditelj, neovisno o tome djeluje li samostalno ili zajednički, UAIF može plaćati sljedeće troškove i pristojbe iz imovine AIF-a a vezane uz stjecanje tog dioničkog društva:

- a) troškove odobrenja/suglasnosti javnopravnog tijela za stjecanje dionica
- b) troškove osiguranja naknade za preuzimanje dionica ciljnog društva (troškovi vezani uz transakcijski račun depozitara, troškovi izdavanja bankarske garancije i dr.)
- c) troškove pohrane dionica kod depozitara (središnjeg klirinškog depozitarnog društva ili kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj)
- d) naknade Hanfi u postupku odobrenja ponude za preuzimanje
- e) troškove objave ponude za preuzimanje
- f) troškove ovjere potpisa dioničara.

(2) U odnosu na troškove iz stavka 1. točke b) ovoga članka, UAIF je dužan u svakom konkretnom postupku preuzimanja analizirati, procijeniti i dokumentirati je li radi osiguranja novčane naknade za AIF i njegove ulagatelje oportunističke i bolje:

- a) izdvojiti novčana sredstva potrebna za plaćanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje (na transakcijski račun depozitara otvoren kod kreditne institucije u svrhu provođenja ponude za preuzimanje)
- b) i/ili pak depozitaru dostaviti neopozivu bankovnu garanciju na prvi poziv izdanu u korist osoba koje će pohraniti svoje dionice u ponudi za preuzimanje, na iznos potreban za plaćanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje.

### *Troškovi vanjskih suradnika i pružatelja usluga*

#### **Članak 4.**

Iz imovine AIF-a ne mogu se plaćati troškovi vanjskih suradnika UAIF-a, kao što su odvjetnici, savjetnici ili revizori u bilo kojem postupku vezanom uz stjecanje ili prodaju imovine AIF-a kao što su primjerice postupak dubinskog snimanja nekog društva, izrada analize, postupak preuzimanja dioničkog društva i slično .

### *Specifični troškovi AIF-a za ulaganje u nekretnine*

#### **Članak 5.**

Troškovi vezani uz stjecanje ili prodaju imovine zatvorenog investicijskog AIF-a s javnom ponudom za ulaganje u nekretnine koji se sukladno odredbi članka 215. stavka 2. Zakona mogu plaćati izravno iz imovine AIF-a obuhvaćaju sljedeće troškove nekretnina koje čine imovinu AIF-a:

- a) trošak za odvjetničke usluge, primjerice za sastavljanje isprava o pravnim poslovima u svrhu stjecanja ili prodaje nekretnina, trošak pristupa ročištu za kupnju nekretnine u ovršnom postupku, trošak sastava zemljišnoknjižnih prijedloga za upis/brisanje prava vlasništva na nekretninama te podnošenja pravnih lijekova s tim u vezi,
- b) redovno i investicijsko održavanje poslovnog prostora ,
- c) režijski troškovi (primjerice kada prostor nije dan u zakup ili ide na teret zakupodavca, a kada je AIF (su)vlasnik nekretnine),
- d) ulaganje u poboljšanja radi održavanja ili povećanja vrijednosti nekretnine koja čini imovinu AIF-a (primjerice ugradnja zasebnih mjernih uređaja potrošnje el. energije, vode...)
- e) provedba propisanih komunalnih i sanitarnih mjera (primjerice košnja)
- f) sječa samoniklog drveća
- g) postavljanje i održavanje ograde.

### **III. ZAVRŠNE ODREDBE**

#### **Članak 6.**

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmoga dana od dana objave u „Narodnim novinama“.

KLASA: 011-02/19-02/01  
URBROJ: 326-01-70-72-19-17  
Zagreb, 7. ožujka 2019.

**PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA**  
**dr. sc. Ante Žigman**