

**NACRT PRIJEDLOGA ZAKONA O FONDU HRVATSKIH BRANITELJA
IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI**

NACRT PRIJEDLOGA ZAKONA O FONDU HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

I. USTAVNA OSNOVA ZA DONOŠENJE ZAKONA

Ustavna osnova za donošenje Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u daljnjem tekstu: Zakon) sadržana je u odredbi članka 2. stavka 4. podstavka 1. i članka 58. stavka 3. Ustava Republike Hrvatske („Narodne novine“, br. 85/2010 – pročišćeni tekst i 5/2014 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske).

II. OCJENA STANJA I OSNOVNA PITANJA KOJA SE TREBAJU UREDITI ZAKONOM TE POSLJEDICE KOJE ĆE DONOŠENJEM ZAKONA PROISTEĆI

Zakon o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji donesen je prije više od 10 godina te je u razdoblju njegove primjene pretrpio dvije izmjene i to 2004. godine (Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, „Narodne novine“ broj 82/04) i 2008. godine (Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, „Narodne novine“ broj 41/08).

Analizom postojećeg stanja utvrđeno je da su potrebne sveobuhvatne intervencije u zakonodavni okvir koji uređuje Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u daljnjem tekstu: Fond) kako bi se osiguralo njegovo transparentno i učinkovito poslovanje te kako bi se otklonila problematika odnosno zakonodavno uredile situacije koje se u praksi javljaju vezano uz dodjelu udjela, ulaganja i raspodjelu imovine te druge situacije koje važećim Zakonom nisu riješene.

Problematika sadašnjeg poslovanja Fonda ogleda se ponajprije u neredovitom sastajanju članova Upravnog odbora Fonda odnosno neredovitom održavanju sjednica Upravnog odbora Fonda, što ima negativne posljedice na poslovanje odnosno otežava Društvu za upravljanje Fondom promptno donošenje odluka vezanih uz raspolaganje imovinom koje je potrebno donositi na dnevnoj bazi. Nadalje, nesuglasja i pravne praznine u propisima odnosno aktima na snazi koji se odnose na Fond otvaraju mogućnost zlouporaba u njihovoj primjeni kao i mogućnost nejednakog tumačenja i primjene u odnosu na korisnike prava.

Analizom postojećeg stanja također je utvrđeno da bi trebalo osigurati više sredstava za ulaganje u socijalne i humanitarne mjere za poboljšanje statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji odnosno izmijeniti dosadašnji način raspodjele realizirane neto dobiti od ulaganja (prema važećem Zakonu realizirana neto dobit od ulaganja dijeli se 1/3 članovima Fonda u obliku dividendi, 1/3 se reinvestira u Fond, a 1/3 odlazi za razvojne socijalne i humanitarne mjere). Drukčijim načinom raspodjele realizirane neto dobiti od ulaganja planira se polovinu neto dobiti od ulaganja namijeniti za razvojne i socijalne humanitarne mjere, a osobito za Zakladu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te ustanove za pružanje podrške i usluga braniteljsko stradalničkoj populaciji i drugim osobama. Naime, od donošenja prvog Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji mijenjale su se potrebe hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, što je dovelo i do osnivanja ustanova za

pružanje podrške i usluga braniteljsko stradalničkoj populaciji. Isto tako, Zaklada hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji susreće se s velikim brojem zahtjeva za pružanje financijske pomoći uslijed teških bolesti i smrti hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, za pružanje financijske pomoći za teško socijalno ugrožene obitelji hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji kao i za druge namjene.

S obzirom na opsežnost izmjena, u odnosu na važeći Zakon, valjalo je pristupiti donošenju novog Zakona kojim će se doraditi određeni instituti radi kvalitetnije provedbe zakonodavnih rješenja odnosno manjkavosti uočene slijedom analize postojećeg stanja otkloniti novim rješenjima.

Adresati koje će promjene obuhvatiti su hrvatski branitelji iz Domovinskog rata i članovi njihovih obitelji odnosno osobe koje ostvaruju pravo na udjele u Fondu.

➤ ***Osnovna pitanja koja treba urediti Zakonom***

- ustrojstvene promjene Upravnog odbora Fonda, kojima se želi postići kvalitetnije obavljanje dužnosti Upravnog odbora Fonda
- proširiti krug predstavnika državnih institucija u Upravnom odboru Fonda odnosno uvrstiti relevantne institucije kako bi se postigla veća funkcionalnost rada Upravnog odbora Fonda
- odrediti slučajeve u kojima član Upravnog odbora može biti razriješen dužnosti i prije isteka mandata
- propisati obvezno sastajanje Upravnog odbora Fonda u određenom vremenskom razdoblju
- proširiti nadležnost Upravnog odbora Fonda u smislu proširenja ovlasti i njegovog proaktivnog djelovanja za ulaganje sredstava Fonda kako bi se povećala dobit
- postići veću uključenost Upravnog odbora Fonda u upravljanje imovinom Fonda od strane izabranog društva za upravljanje imovinom Fonda
- povećati učinkovitost i produktivnost rada i poslovanja Fonda
- propisati od čega se imovina Fonda može sastojati i koje uvjete mora ispunjavati, te predvidjeti ograničenja ulaganja imovine Fonda
- propisati drukčiji način raspodjele realizirane neto dobiti od ulaganja
- propisati prava članova Fonda, imatelja udjela odnosno nasljednika
- regulirati način prodaje udjela članova Fonda te status članova Fonda koji prodaju svoje udjele
- regulirati položaj nasljednika i problematiku postupne izmjene članske strukture Fonda uslijed nasljeđivanja udjela

➤ ***Posljedice donošenja Zakona***

- transparentan način predlaganja članova Upravnog odbora Fonda te razlozi njihova razrješenja
- povećanje učinkovitosti i produktivnosti rada i poslovanja Fonda
- proširenje nadležnosti Upravnog odbora Fonda
- povećanje učinkovitosti poslovanja preciziranjem strukture imovine Fonda i uvjeta koje ista treba zadovoljavati te propisivanjem kriterija, ali i ograničenja ulaganja, kao i donošenjem okvirne Strategije načina raspolaganja imovinom
- uspostava bolje suradnje Fonda odnosno Upravnog odbora Fonda i društva koje upravlja imovinom Fonda

- osiguranje više sredstava za ulaganje u socijalne i humanitarne mjere za poboljšanje statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji
- rješenje dugogodišnje problematike nepodignutih dividendi koje predstavljaju obvezu odnosno opterećenje za Fond
- održanje članske strukture Fonda na razini braniteljsko-stradalničke populacije odnosno u skladu s ciljem radi kojeg je Fond i osnovan.

III. OCJENA POTREBNIH SREDSTAVA ZA PROVEDBU OVOG ZAKONA

Stupanje na snagu Zakona ne iziskuje dodatna proračunska sredstva, a nema potrebe za novim radnim kapacitetima odnosno drugim dodatnim troškovima.

Za provedbu ovog Zakona koristit će se redovna sredstva na proračunskim pozicijama Ministarstva hrvatskih branitelja osigurana za tu namjenu.

NACRT PRIJEDLOGA ZAKONA O FONDU HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI

GLAVA I.

OSNOVNE ODREDBE

Članak 1.

(1) Ovim se Zakonom propisuje djelatnost, svrha i ustroj Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u daljnjem tekstu: Fond).

(2) Izrazi koji se koriste u ovom Zakonu, a imaju rodno značenje, koriste se neutralno i odnose se jednako na muški i ženski rod.

Članak 2.

Osnivačka prava i dužnosti u ime Republike Hrvatske obavlja Vlada Republike Hrvatske.

Članak 3.

Fond je po svojoj naravi otvoreni investicijski fond i nema status pravne osobe.

Članak 4.

Na situacije koje nisu propisane ovim Zakonom na odgovarajući način se primjenjuju propisi o osnivanju i poslovanju otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj.

Definiranje pojmova

Članak 5.

(1) Član Fonda, u smislu ovog Zakona, je osoba koja sukladno članku 130. Zakona o hrvatskim braniteljima iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“, broj 121/17) ima pravo na dodjelu udjela u Fondu, i to:

1. hrvatski branitelji iz Domovinskog rata, koji se vode u Evidenciji hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata iz članka 149. Zakona o hrvatskim braniteljima iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u daljnjem tekstu: Evidencija) kao pripadnici borbenog sektora, te
2. članovi obitelji smrtno stradalog odnosno nestalog hrvatskog branitelja iz Domovinskog rata koji se vodi u Evidenciji kao pripadnik borbenog sektora.

(2) Član Fonda iz stavka 1. ovog Zakona ostaje član Fonda i nakon što prava koja proizlaze iz udjela prenese Fondu, sukladno članku 10. stavku 1. ovog Zakona.

(3) Nasljednik, u smislu ovog Zakona, je osoba koja temeljem propisa o nasljeđivanju, a sukladno pravomoćnom rješenju o nasljeđivanju ostvaruje pravo na udjele u Fondu iza svog pravnog prednika imatelja udjela.

(4) Nasljednik iz stavka 3. ovog članka se ne smatra članom Fonda osim ako nije član Fonda po osnovi iz stavka 1. ovog članka.

(5) Imatelj udjela je član Fonda odnosno nasljednik kojemu su dodijeljeni udjeli u Fondu, sukladno ovom Zakonu.

(6) Društvo, u smislu ovog Zakona je, društvo za upravljanje Fondom.

(7) Depozitar, u smislu ovog Zakona je, kreditna institucija koju izabere Društvo, uz prethodnu suglasnost Upravnog odbora Fonda, za obavljanje poslova pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun Društva.

(8) Agencija, u smislu ovog Zakona je, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

GLAVA II.

UDJELI U FONDU I PRIPADAJUĆA PRAVA

Opći kriteriji dodjele udjela

Članak 6.

(1) Hrvatskim braniteljima iz Domovinskog rata udjeli se dodjeljuju sukladno kriteriju vremena sudjelovanja u Domovinskom ratu odnosno vremenu i razdoblju provedenom u borbenom sektoru te zatočeništvu u neprijateljskom logoru, zatvoru ili drugom neprijateljskom objektu.

(2) Obitelji smrtno stradalog odnosno nestalog hrvatskog branitelja iz Domovinskog rata udjeli se dodjeljuju u najviše predviđenom broju.

(3) Osobe koje ostvaruju pravo na dodjelu udjela po više osnova odnosno kao članovi Fonda iz članka 5. stavka 1. i kao nasljednici iz članka 5. stavka 3. ovog Zakona ostvaruju pravo na broj udjela koji im pripada po svakoj od tih osnova.

(4) Ukoliko osobe iz članka 5. stavka 1. ovog Zakona nisu ostvarile pravo na dodjelu udjela za života, pravo na dodjelu udjela se prenosi na njihove nasljednike.

Način dodjele udjela i raspodjela nove imovine

Članak 7.

(1) Broj udjela pojedinačno po članu Fonda utvrđuje se sukladno odluci o kriterijima za dodjelu udjela u Fondu.

(2) Cijena udjela u Fondu izražava se u kunama.

(3) Društvo proporcionalnom raspodjelom dodjeljuje udjele u Fondu članovima Fonda sukladno odluci iz stavka 1. ovog članka nakon unosa imovine Fonda iz članka 28. ovog Zakona od strane Republike Hrvatske.

(4) Udjeli u Fondu ne dodjeljuju se u slučaju nedostatka imovine odnosno izostanka unosa imovine iz stavka 3. ovog članka.

(5) U slučaju da se, temeljem naknadnih saznanja, utvrdi drukčiji broj udjela koji treba pripasti članu Fonda ili nasljedniku, novi udjeli dodjeljuju se sukladno stavcima 3. i 4. ovog članka.

(6) Svakim novim prijenosom imovine, sukladno novom obračunu i broju udjela utvrđenim na temelju kriterija, Društvo dodjeljuje udjele u Fondu svim članovima Fonda, sukladno ovom Zakonu.

(7) Nasljednik nema pravo na raspodjelu nove imovine sukladno naslijeđenom i dodijeljenom broju udjela.

(8) Odluku iz stavka 1. ovog članka donijet će Vlada Republike Hrvatske sukladno općim kriterijima iz članka 6. ovog Zakona, a na prijedlog Upravnog odbora Fonda.

Udjeli bez nasljednika

Članak 8.

(1) Ukoliko se pravomoćnom odlukom nadležnog tijela utvrdi da nema nasljednika udjela iza člana Fonda udjeli prelaze u imovinu Fonda koja imovina je namijenjena za razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

(2) Protuvrijednost imovine Fonda iz stavka 1. ovog članka, u roku od 60 dana od primitka pravomoćne odluke nadležnog tijela iz stavka 1. ovog članka, isplatit će se pravnoj osobi osnovanoj s ciljem poboljšanja ekonomskog i materijalnog položaja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji odnosno ustanovi za pružanje podrške i usluga braniteljsko stradalničkoj populaciji i drugim pravnim osobama osnovanima za tu svrhu.

(3) U slučaju iz stavka 1. ovog članka Fond nema status nasljednika.

Stjecanje i prijenos prava nad udjelima

Članak 9.

(1) Član Fonda postaje imatelj udjela dodjelom određenog broja udjela u Fondu.

(2) Prava člana Fonda prestaju njegovom smrću, osim prava koja, sukladno ovom Zakonu, prelaze na njegove nasljednike.

(3) Nasljednik postaje imatelj udjela nakon podnesenog zahtjeva Društvu i nakon dodjele navedenih udjela temeljem čega stječe prava iz ovog Zakona.

(4) Zahtjev iz stavka 3. ovog članka može podnijeti i samo jedan od više nasljednika navedenih u pravomoćnom rješenju o nasljeđivanju, a udjeli se dodjeljuju svim nasljednicima sukladno pravomoćnom rješenju o nasljeđivanju.

(5) Nasljednik se, vlastoručno potpisanom izjavom, umjesto dodjele naslijeđenih udjela može opredijeliti za otkup naslijeđenih udjela isplatom njihove novčane protuvrijednosti.

(6) Nasljedniku iz stavka 5. ovog članka, primitkom isplate novčane protuvrijednosti naslijeđenih udjela, prestaju prava temeljem naslijeđenih udjela u Fondu.

(7) Otkupom svih naslijeđenih udjela u Fondu nasljedniku prestaju prava iz ovog Zakona.

(8) Nasljednik ne može naslijediti pravo na buduće udjele, osim u slučaju iz članka 6. stavka 4. ovog Zakona.

Raspolaganje udjelima

Članak 10.

(1) Prava koja proizlaze iz udjela mogu se prenijeti u korist Fonda podnošenjem zahtjeva za otkup jednog, više ili svih udjela, za što imatelj udjela ima pravo na isplatu novčane protuvrijednosti.

(2) Na udjelu se ne može osnivati založno pravo niti se udjel može prenijeti u korist drugog člana Fonda, imatelja udjela ili trećih osoba.

(3) Način otkupa udjela iz stavka 1. ovog članka uređuje se Statutom Fonda.

Članak 11.

(1) Imatelj udjela ima pravo na:

1. isplatu dividende, sukladno ovom Zakonu
2. potvrdu o stanju udjela
3. obavještenost i
4. isplatu dijela ostatka likvidacijske mase, sukladno Statutu Fonda.

(2) Imatelj udjela koji Fondu prenese prava koja proizlaze iz udjela, sukladno članku 10. stavku 1. ovog Zakona, ima pravo na isplatu dividende koja mu je pripala kao imatelju tih udjela, temeljem zahtjeva za isplatu do 31. prosinca tekuće godine, u protivnom mu se odgovarajuće pretvara u njegov udio, sukladno članku 45. ovog Zakona.

GLAVA III.

AKTI FONDA I UPRAVNI ODBOR FONDA

Akti Fonda

Članak 12.

(1) Temeljni akti Fonda su Statut Fonda, Poslovnik o radu Upravnog odbora Fonda i Pravilnik o postupku i kriterijima za odabir društva za upravljanje Fondom.

(2) Statutom Fonda se uređuje:

1. status Fonda te uloga i odnos Upravnog odbora i Društva
2. oblik, sadržaj i način raspolaganja udjelima Fonda
3. način obračuna naknade za upravljanje Društvu iz članka 23. stavka 1. ovog Zakona
4. osnovica za izračunavanje naknade Depozitaru koja će se platiti iz imovine Fonda
5. poslovna godina Fonda, računovodstveni sustav, izvješćivanje o razvitku i portfelju Fonda, te mjesto i način objavljivanja tih činjenica
6. ugovore i sporazume koje Društvo sklapa za račun Fonda za čije je sklapanje potrebna suglasnost Upravnog odbora, bez koje su ti ugovori i sporazumi ništetni i
7. druga pitanja važna za Fond.

(3) Poslovnikom o radu Upravnog odbora se uređuje:

1. donošenje odluka i način glasovanja
2. sazivanje sjednica i utvrđivanje dnevnog reda sjednica
3. obavljanje administrativnih i drugih poslova i
4. druga pitanja važna za rad Upravnog odbora.

(4) Pravilnikom o postupku i kriterijima za odabir Društva propisuju se postupak te sljedeći kriteriji:

1. poslovni rezultati
2. poslovno iskustvo u upravljanju fondovima
3. poslovni plan i strategija
4. financijska stabilnost
5. konkurentnost na tržištu
6. visina naknade i
7. druga pitanja važna za odabir Društva.

Sastav Upravnog odbora Fonda

Članak 13.

(1) Upravni odbor Fonda ima 9 članova koje imenuje i razrješuje Vlada Republike Hrvatske, a sastoji se od:

1. predstavnika ministarstva nadležnog za branitelje (u daljnjem tekstu: Ministarstvo)
2. predstavnika radnog tijela Hrvatskog sabora u čijem su djelokrugu pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
3. predstavnika ministarstva nadležnog za financije
4. predstavnika ministarstva nadležnog za upravljanje državnom imovinom
5. predstavnika ministarstva nadležnog za gospodarstvo i

6. četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

(2) Predstavnik Ministarstva je ministar hrvatskih branitelja (u daljnjem tekstu: ministar), a po svom položaju je predsjednik Upravnog odbora.

(3) Zamjenika predsjednika Upravnog odbora Fonda između sebe biraju članovi Upravnog odbora, tajnim glasovanjem, običnom većinom glasova svih prisutnih.

(4) Predstavnike iz stavka 1. točaka 2. do 5. ovog članka Vladi Republike Hrvatske, predlaže ministar, prema prethodnom prijedlogu čelnika tijela iz stavka 1. točaka 2. do 5. ovog članka.

(5) Predstavnike hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata iz stavka 1. točke 6. ovog članka, Vladi Republike Hrvatske predlaže ministar prema prethodnom prijedlogu udruga hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata za izravnu suradnju s Ministarstvom koje su definirane Pravilnikom o vođenju evidencije udruga iz Domovinskog rata te suradnji potpori udrugama iz Domovinskog rata („Narodne novine“, broj: 21/18).

(6) Administrativno – tehničke poslove za Upravni odbor Fonda obavlja Ministarstvo.

(7) Ministar odlukom utvrđuje kriterije i način izbora kandidata iz stavka 5. ovog članka.

Mandat članova Upravnog odbora Fonda

Članak 14.

(1) Članu Upravnog odbora Fonda mandat traje četiri godine.

(2) Član Upravnog odbora bit će razriješen dužnosti i prije isteka mandata:

1. ako sam zatraži razrješenje
2. ako mu je pravomoćnom sudskom presudom izrečena kazna zatvora u trajanju od najmanje šest mjeseci
3. ako prestane obnašati funkciju odnosno dužnost u tijelu ispred kojeg je imenovan kao predstavnik u Upravni odbor Fonda
4. ako grubo zanemaruje dužnost člana
5. ako izgubi poslovnu sposobnost
6. ako svojim ponašanjem povrijedi ugled funkcije odnosno dužnosti koju obnaša i/ili
7. u drugim opravdanim slučajevima.

Aktivnosti Upravnog odbora Fonda

Članak 15.

(1) Upravni odbor Fonda:

1. donosi Statut Fonda, uz prethodnu suglasnost Vlade Republike Hrvatske
2. donosi Poslovnik o radu Upravnog odbora Fonda
3. donosi Pravilnik o postupku i kriterijima za odabir Društva
4. donosi Odluku o izboru Društva
5. bira i sklapa ugovor s Društvom
6. odobrava ugovore i sporazume koje Društvo sklapa za račun Fonda kako je propisano Statutom Fonda

7. odobrava godišnji program rada i plan prihoda i rashoda Fonda koje predlaže Društvo
8. odabire i sklapa potrebne ugovore i druge sporazume s Društvom o međusobnim pravima i obvezama
9. odobrava Strategiju raspolaganja imovinom Fonda koju predlaže Društvo
10. daje druge suglasnosti i odobrenja kada je to određeno ovim Zakonom
11. osigurava transparentnost i javnost rada Fonda
12. podnosi izvješće o poslovanju Fonda Hrvatskom saboru u tekućoj godini najkasnije do kraja lipnja za proteklu kalendarsku godinu i
13. raspravlja o mjesečnim izvješćima Društva.

(2) Upravni odbor Fonda predlaže Vladi Republike Hrvatske donošenje odluke o kriterijima za dodjelu udjela u Fondu iz članka 7. stavka 1. ovog Zakona kao i izmjene i dopune iste.

(3) Upravni odbor Fonda sastaje se na sjednicama najmanje jednom mjesečno.

(4) Za odluke iz stavka 1. točke 6. ovog članka, Statutom Fonda uredit će se kriteriji odnosno način njihovog donošenja.

GLAVA IV.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Temeljne odrednice Društva

Članak 16.

(1) Društvo je pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja na temelju odobrenja Agencije obavlja djelatnost upravljanja UCITS fondovima i/ili alternativnim investicijskim fondovima.

(2) Temeljni kapital Društva mora iznositi najmanje 5.000.000,00 kuna i to prilikom javljanja na natječaj za izbor društva.

(3) Temeljni kapital mora biti uplaćen u novcu, ne smije potjecati iz zajmova i kredita i ne smije biti opterećen na bilo koji način.

(4) Visina temeljnog kapitala u propisanom iznosu mora se održavati kroz cijelo razdoblje upravljanja Fondom.

(5) Društvo je dužno cijelo razdoblje upravljanja Fondom održavati regulatorni kapital iznad razine propisanog minimalnog temeljnog kapitala iz stavka 2. ovog članka.

(6) Statusno vlasničke i kapitalne promjene Društvo mora prethodno prijaviti Upravnom odboru, 15 dana prije podnošenja prijave za upis u sudski registar.

Poslovi Društva

Članak 17.

(1) Društvo upravlja Fondom.

(2) Upravljanje Fondom obuhvaća:

1. upravljanje imovinom Fonda temeljem Strategije raspolaganja imovinom i
2. administrativne poslove.

(3) Administrativni poslovi iz stavka 2. točke 2. ovoga članka obuhvaćaju:

1. pravne i računovodstvene usluge u vezi s upravljanjem Fondom
2. zaprimanje i obradu upita članova Fonda
3. vrednovanje imovine i utvrđivanje cijena udjela (uključujući i izračun porezne obveze)
4. praćenje usklađenosti s propisima
5. isplatu prihoda ili dobiti
6. izdavanje i otkup udjela
7. namiru ugovorenih obveza
8. vođenje poslovnih evidencija
9. vođenje evidencije udjela, kada je to primjenjivo i
10. objave i obavješćavanje članova Fonda.

Načela poslovanja, evidencije i razmjena podataka

Članak 18.

(1) Društvo je dužno prilikom upravljanja Fondom postupati savjesno i pošteno te u skladu s pravilima struke i najboljim interesima članova Fonda, u izvršavanju svojih obveza postupati s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika ulaganjem u financijske instrumente te u depozite u kreditnim institucijama.

(2) Društvo je dužno voditi i čuvati evidencije te poslovnu dokumentaciju o svim aktivnostima i transakcijama koje je izvršilo, na način koji omogućuje nadzor nad poslovanjem, a posebice nad ispunjavanjem obveza prema članovima.

(3) Društvo je dužno najmanje pet godina po isteku godine u kojoj je bio sklopljen posao, čuvati svu dokumentaciju i podatke o svim poslovima s financijskim instrumentima koje je obavilo.

(4) Društvo vodi evidenciju udjela odnosno imatelja udjela, a Ministarstvo evidenciju članova Fonda te su dužni razmjenjivati podatke o kojima vode evidencije, sukladno međusobnom sporazumu.

Izbor Društva i ugovorni odnos

Članak 19.

(1) Upravni odbor Fonda donosi odluku o izboru Društva, nakon provedenog natječajnog postupka.

(2) Odluka iz stavka 1. ovog članka može se pobijati u postupku pred nadležnim sudom samo u slučaju da su prilikom provođenja izbora povrijeđena pravila natječajnog postupka.

(3) Temeljem odluke iz stavka 1. ovog članka, Upravni odbor Fonda, u ime i za račun Fonda sklapa ugovor s Društvom o vođenju poslova upravljanja Fondom.

(4) Društvo će predložiti Upravnom odboru Fonda Strategiju o raspolaganju imovinom u roku od 90 dana od sklapanja ugovora iz stavka 3. ovog članka.

(5) U slučaju otkaza ili raskida ugovora iz stavka 3. ovog članka, a najkasnije u roku od 15 dana od otkaza ili raskida ugovora, Upravni odbor je dužan započeti odgovarajući postupak prikupljanja ponuda od društava za upravljanje za izbor novog Društva.

(6) Prilikom izbora Društva, Upravni odbor Fonda je dužan isključivo voditi računa o interesima Fonda.

(7) U slučaju iz stavka 5. ovog članka, od trenutka otkaza ili raskida ugovora do prijenosa poslova upravljanja Fondom na drugo Društvo, Depozitar je dužan obavljati neodgodive poslove upravljanja Fondom.

Zabrana raspolaganja imovinom Fonda u korist Društva

Članak 20.

Društvu je zabranjeno prodavati, kupovati imovinu Fonda i davati kredite ili jamstva:

1. bilo kojoj fizičkoj ili pravnoj osobi koja je dioničar ili vlasnik udjela u Društvu i/ili
2. bilo kojoj fizičkoj osobi koja je član Uprave ili Nadzornog odbora Društva i članovima Upravnog odbora Fonda.

Prijenos ovlasti Društva

Članak 21.

Društvo ne može prenositi ovlast za donošenje odluka koje se odnose na investicijsku strategiju Fonda, niti odgovornost za poštivanje izjave o investicijskim načelima.

Odgovornost Društva

Članak 22.

(1) Društvo je odgovorno članovima Fonda odnosno imateljima udjela za uredno i savjesno obavljanje poslova Društva propisanih ovim Zakonom i Statutom.

(2) U slučaju da Društvo ne obavi ili propusti obaviti, u cijelosti ili djelomično, odnosno ako nepropisno obavi bilo koji posao ili dužnost predviđenu Zakonom, Statutom ili Poslovnikom o radu Upravnog odbora Fonda, Društvo odgovara članovima za štetu koja je nanesena zasebnoj imovini Fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

(3) Upravni odbor Fonda može otkazati ugovor Društvu zbog neobavljanja dužnosti iz stavka 2. ovog članka kao i propuštanja obveze iz članka 16. stavka 5. ovog Zakona.

(4) Društvo odgovara članovima za štetu sukladno načelu pretpostavljene krivnje.

(5) Društvo ne odgovara za štetu koja je nastala kao posljedica više sile.

(6) Upravni odbor je dužan Statutom Fonda, za slučaj pogrešnog izračuna vrijednosti udjela i za slučaj povrede ograničenja ulaganja iz ovoga Zakona, predvidjeti odgovarajuće postupke naknade štete za članove, koji moraju posebno obuhvatiti izradu i provjeru plana naknade štete kao i mjere naknade štete.

(7) Za postupak naknade štete članovima Fonda na odgovarajući način primjenjuje se i pravilnik Agencije kojim se uređuje postupak naknade štete ulagateljima UCITS fonda i/ili UCITS fondu.

Naknada za upravljanje Društvu

Članak 23.

(1) Najviši iznos naknade za upravljanje iznosi 0,5% godišnje, a osnovicu za izračun naknade čini ukupna imovina Fonda.

(2) Način obračuna naknada iz stavka 1. ovog članka utvrđuje se Statutom Fonda.

(3) Naknada za upravljanje isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, a Društvo iz naknade za upravljanje pokriva sve troškove Fonda.

Računovodstvo Društva

Članak 24.

Računovodstvo Društva mora biti u skladu s propisima kojima se uređuje računovodstvo i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

GLAVA V.

DEPOZITAR

Temeljne odrednice Depozitara

Članak 25.

(1) Depozitar može biti:

1. kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, koja ima odobrenje Hrvatske narodne banke za obavljanje poslova pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja

2. podružnica kreditne institucije države članice, osnovana u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i rad kreditnih institucija, koja ima odobrenje nadležnog tijela te države članice za obavljanje poslova pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja
3. podružnica kreditne institucije iz treće države, osnovana u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i rad kreditnih institucija, koja ima odobrenje Hrvatske narodne banke za obavljanje poslova pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja.

(2) Kreditna institucija koja posredno ili neposredno drži dionice ili udjele Društva ne može biti Depozitar.

(3) Depozitar i Društvo uređuju ugovorom svoje međusobne obveze i prava.

Poslovanje i odgovornost Depozitara

Članak 26.

(1) Depozitar obavlja poslove pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika i odgovara Društvu za počinjenu štetu ako povjerene poslove ne obavlja ili te poslove obavlja nepravilno.

(2) Depozitar odgovara Društvu, članovima Fonda odnosno imateljima udjela za počinjenu štetu ako neopravdano ne ispunjava, ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene ugovorom o obavljanju poslova Depozitara i propisima o otvorenim investicijskim fondovima uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova delegirao trećim osobama.

(3) Depozitar odgovara Društvu, članovima Fonda odnosno imateljima udjela zbog gubitka imovine Fonda koji su nastali kao posljedica propusta Depozitara u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti.

Članak 27.

(1) Izračun vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda dnevno kontrolira Depozitar, koji je odgovoran za kontrolu izračuna.

(2) Na vrednovanje imovine Fonda na odgovarajući način primjenjuje se pravilnik Agencije koji uređuje vrednovanje imovine alternativnih investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj.

(3) Novčana sredstva se evidentiraju na transakcijskim računima za poslovne namjene Fonda i koriste se radi ostvarivanja vlastite djelatnosti.

GLAVA VI.

IMOVINA FONDA

Imovina, načela i strategija ulaganja

Članak 28.

Imovinu Fonda u smislu dodjele pripadajuće imovine čine dionice odnosno udjeli trgovačkih društava te novčani iznosi rezervirani za hrvatske branitelje iz Domovinskog rata i članove njihovih obitelji iz privatizacije pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske te donacije.

Članak 29.

(1) Imovina Fonda može se ulagati u skladu s odredbama ovoga Zakona sa svrhom povećanja ukupnog prinosa od ulaganja u korist članova Fonda uz uvažavanje načela:

1. sigurnosti ulaganja imovine
2. raznolikosti ulaganja i
3. održavanja odgovarajuće likvidnosti.

(2) Društvo, sukladno načelima iz stavka 1. ovog članka, izrađuje Strategiju raspolaganja imovinom Fonda koja osobito sadrži:

1. vrstu imovine u koju se imovina Fonda može ulagati
2. način na koji će se udovoljiti odredbi iz stavka 1. ovog članka
3. postupke za donošenje odluka o ulaganjima i izvršenjima tih ulaganja i
4. način izmjene Strategije ulaganja.

Struktura imovine

Članak 30.

(1) Imovina Fonda može se sastojati isključivo od:

- prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, druga država članica Europske unije ili država potpisnica Ugovora o europskom gospodarskom prostoru (zajedno u daljnjem tekstu: država članica) ili država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te Hrvatska narodna banka ili središnja banka druge države članice odnosno države članice OECD-a
- prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca za koje jamči Republika Hrvatska, druga država članica, država članica OECD-a, Hrvatska narodna banka, ili središnja banka druge države članice odnosno države članice OECD-a, ili čiji je izdavatelj javno međunarodno tijelo kojemu pripadaju jedna ili više država članica odnosno kojemu pripada jedna ili više članica OECD-a
- prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi propisa koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a
- prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a

- prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a
- udjela UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici te udjela otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi članici OECD-a, pod sljedećim uvjetima:
 1. takvi investicijski fondovi dobili su odobrenje za rad od strane Agencije, odnosno nadležnog tijela države članice ili nadležnog tijela države članica OECD-a s kojima je osigurana suradnja s Agencijom, a koji podliježu nadzoru koji je najmanje istovjetan onome propisanom propisom o osnivanju i poslovanju otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom
 2. razina zaštite za imatelje udjela takvih fondova istovjetna je onoj koja je propisana za imatelje udjela UCITS fondova te su, posebice, propisi za odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca bez pokrića istovjetni zahtjevima propisanim propisom koji uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i/ili
 3. o poslovanju takvih investicijskih fondova izvještava se u polugodišnjim i revidiranim godišnjim izvještajima kako bi se omogućila procjena imovine i obveza, dobiti i poslovanja tijekom izvještajnog razdoblja
- depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, pod uvjetom da se nad njome provodi nadzor i deponentima pruža razinu zaštite koja je najmanje istovjetna onoj propisanoj propisom o osnivanju i poslovanju kreditnih institucija
- izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje na uređenim tržištima u smislu odredbi propisa koji uređuje tržište kapitala ili izvedenih financijskih instrumenata kojima se trguje izvan uređenih tržišta (neuvrštene OTC izvedenice) pod sljedećim uvjetima:
 1. temeljna imovina izvedenice sastoji se od financijskih instrumenata obuhvaćenih podstavcima 1. do 5. ovog stavka, financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta, u koje Fond može ulagati u skladu sa odredbama Zakona
 2. druge ugovorne strane u transakcijama s neuvrštenim (OTC) izvedenicama su institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru, te pripadaju kategorijama koje može dodatno propisati Agencija i
 3. neuvrštene (OTC) izvedenice podliježu svakodnevnom pouzdanom i povjerljivom vrednovanju te ih je u svakom trenutku moguće prodati, likvidirati ili zatvoriti prijebojnom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev Fonda
- novca na transakcijskom računu za poslovne namjene Fonda otvorenog kod Depozitara te na drugim računima kada je to potrebno radi realizacije ulaganja.

(2) Imovina iz stavka 1. ovog članka mora ispunjavati sljedeće uvjete:

- izdavatelj odnosno jamac iz stavka 1. podstavaka 1. i 2. ovog članka mora imati kreditni rejting za dugoročni dug izdan u stranoj valuti najmanje jednak rejtingu koji ima Republika Hrvatska prema ocjeni najmanje dvije globalno priznate rejting agencije
- iznimno od odredbi ovog članka, prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz stavka 1. podstavaka 3. i 4. ovog članka te prenosivi vlasnički vrijednosni papiri iz stavka 1. podstavka 5. ovog članka ne moraju biti uvršteni na uređeno tržište u trenutku njihova stjecanja ako zadovoljavaju sljedeće uvjete:
 1. uvjeti izdanja uključuju obvezu da će izdavatelj podnijeti zahtjev za uvrštenje na uređeno tržište, a uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od izdanja ili

2. je nadležno tijelo izdavatelja donijelo odluku o uvrštenju izdanih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca na uređeno tržište, koja je objavljena na mrežnim stranicama izdavatelja, a uvrštenje će se izvršiti u roku od jedne godine od dana takve objave.

(3) U slučaju nepoštivanja odredbi iz stavka 2. ovog članka, vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca smatrat će se neuvrštenima.

(4) Na dozvoljena ulaganja Fonda iz stavka 1. ovog članka posredno se primjenjuju i odredbe propisa o osnivanju i poslovanju otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom i propisa donesenih na temelju tog propisa u dijelu koji se odnosi na dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja UCITS fonda.

Članak 31.

Ukoliko se prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz članka 30. stavka 1. podstavaka 3. i 4. ovog Zakona te prenosivi vlasnički vrijednosni papiri iz članka 30. stavka 1. podstavka 5. ovog Zakona u koje je uložena imovina Fonda, a koji nisu uvršteni na uređeno tržište u trenutku njihova stjecanja, ne uvrste u roku propisanom člankom 30. stavkom 2. podstavkom 2. ovog Zakona, Društvo je dužno prodati navedenu imovinu iz Fonda odnosno uskladiti ulaganje imovine Fonda u roku od šest mjeseci po isteku navedenog roka.

Ograničenja imovine

Članak 32.

(1) Imovina Fonda može se sastojati od najviše:

1. 10% jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca iz članka 30. stavka 1. podstavaka 3. i 4. ovog Zakona
2. 15% jednog izdanja prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira iz članka 30. stavka 1. podstavka 5. ovog Zakona i
3. 10% udjela pojedinog fonda iz članka 30. stavka 1. podstavka 6. ovog Zakona.

(2) Ograničenja iz stavka 1. ovog članka neće se primjenjivati u trenutku stjecanja, ako tada nije moguće izračunati ukupan broj ili vrijednost instrumenata u opticaju.

Ograničenja ulaganja imovine

Članak 33.

(1) Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

- ukupno najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu iz članka 30. stavka 1. podstavka 2. ovog Zakona
- ukupno najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu iz članka 30. stavka 1. podstavaka 3. i 4. ovog Zakona
- najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu iz članka 30. stavka 1. podstavka 5. ovog Zakona
- u udjele UCITS fondova i otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom iz članka 30. stavka 1. podstavka 6. ovog Zakona može biti uloženo najviše:

1. 30% neto vrijednosti imovine Fonda, ako ti fondovi po karakteristikama odgovaraju novčanim i obvezničkim fondovima i
 2. 10% neto vrijednosti imovine Fonda, ako ti fondovi ne pripadaju kategoriji UCITS fondova iz točke 1. ovog stavka
- najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu iz članka 30. stavka 1. podstavka 7. ovog Zakona
 - izloženost Fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija s neuvrštenim (OTC) izvedenicama iz članka 30. stavka 1. podstavka 8. ovog Zakona ne smije biti veća od:
 1. 10% neto vrijednosti imovine Fonda, ako je druga ugovorna strana kreditna institucija iz članka 30. stavka 1. podstavka 7. ovog Zakona i
 2. 5% neto vrijednosti imovine Fonda, ako je druga ugovorna strana neka druga pravna osoba
 - najviše 30% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u imovinu iz članka 30. stavka 1. podstavka 9. ovog Zakona.

(2) U imovinu iz članka 30. stavka 1. podstavka 1. ovog Zakona, Fond može ulagati bez ograničenja.

Članak 34.

(1) Najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi dužnički vrijednosni papir i instrument tržišta novca iz članka 30. stavka 1. podstavka 1. ovog Zakona.

(2) Najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi dužnički vrijednosni papir i instrument tržišta novca iz članka 30. stavka 1. podstavka 2. ovog Zakona.

(3) Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi dužnički vrijednosni papir i instrument tržišta novca iz članka 30. stavka 1. podstavka 3. i 4. ovog Zakona.

(4) Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini prenosivi vlasnički vrijednosni papir iz članka 30. stavka 1. podstavka 5. ovog Zakona.

(5) Najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele pojedinog UCITS fonda ili otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom iz članka 30. stavka 1. podstavka 6. ovog Zakona.

(6) Najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pojedini depozit kod kreditnih institucija iz članka 30. stavka 1. podstavka 7. ovog Zakona.

(7) Ulaganja kojima se stječe posredna izloženost prema tržištima izvan Republike Hrvatske, drugih država članica i država članica OECD-a, zajedno ne smiju prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda.

Članak 35.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

1. imovinu koja je po zakonu neotuđiva ili koja je opterećena, odnosno založena ili fiducijarno prenesena radi osiguranja kakve tražbine i
2. financijske instrumente izdane od Depozitara ili bilo kojeg dioničara odnosno vlasnika Društva, ili bilo koje osobe koja je povezana s prethodno navedenim osobama ili s Upravnim odborom. Navedeno ograničenje se ne primjenjuje na financijske instrumente iz članka 30. stavka 1. točke 1. ovog Zakona.

Naknade kod ulaganja i upravljanja imovinom

Članak 36.

(1) Ako se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice fondova kojima upravlja, izravno ili na temelju delegiranja, isto društvo za upravljanje ili neko drugo društvo s kojim je to društvo za upravljanje povezano zajedničkom upravom ili kontrolom, ili značajnim izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom, takvo društvo za upravljanje ili drugo društvo ne smiju zaračunavati naknadu za upravljanje te ulaznu ili izlaznu naknadu kod ulaganja imovine Fonda u udjele ili dionice tih drugih fondova.

(2) Ako Fond ulaže u udjele UCITS fondova i otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine tog investicijskog fonda ne smije prelaziti 3% neto imovine tog fonda, a u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda mora jasno biti naznačen maksimalni postotak naknade za upravljanje koja je zaračunata iz imovine fonda i iz imovine drugog investicijskog fonda u koji je taj fond uložio.

Izuzeci od ograničenja ulaganja

Članak 37.

(1) Ograničenja ulaganja iz ovog Zakona ne primjenjuju se u slučaju kada Fond ostvaruje prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz prenosivih vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca koji čine dio njegove imovine, kada mu se dodjeljuje imovina prilikom privatizacije pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske, prilikom prodaje imovine Fonda radi istovremene isplate većeg broja udjela u Fondu te prilikom zaprimanja donacija.

(2) Ako su prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovog Zakona posljedica okolnosti na koje Društvo nije moglo utjecati ili ostvarivanja prava upisa iz stavka 1. ovog članka, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda u roku od tri mjeseca od dana nastanka prekoračenja ulaganja i transakcije prodaje poduzimati prvenstveno u svrhu usklađenja ulaganja imovine Fonda, pri čemu mora uzimati u obzir interese članova Fonda odnosno imatelja udjela, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

(3) Ako su prekoračenja ograničenja propisana ovim Zakonom posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekoračila navedena ograničenja, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja te nadoknaditi Fondu tako nastalu štetu.

Upravljanje imovinom

Članak 38.

Imovina Fonda mora se ulagati na način da bude valutno usklađena s obvezama Fonda, odnosno najmanje 40% neto vrijednosti imovine Fonda mora biti uloženo u imovinu kojom se trguje ili koja se namiruje u valuti u kojoj se isplaćuju sredstva iz Fonda.

Članak 39.

(1) Društvo prilikom upravljanja imovinom Fonda može koristiti tehnike i instrumente vezane uz prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, ako se takve tehnike i instrumenti koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem.

(2) Tehnike i instrumenti iz stavka 1. ovog članka koji se koriste u svrhu učinkovitog upravljanja portfeljem uključuju, ali nisu ograničeni na, kolateral (financijsko osiguranje) u smislu propisa kojim se uređuje financijsko osiguranje, repo ugovore, primljene garancije i posuđivanje vrijednosnih papira.

(3) Kada Društvo koristi tehnike i instrumente iz stavka 1. ovog članka, primljeni kolateral mogu biti samo prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca iz članka 30. stavka 1. podstavaka 1. do 5. ovog Zakona te novčana sredstva.

Zajmovi

Članak 40.

(1) Društvo za račun Fonda može pozajmiti novčana sredstva od trećih osoba u ukupnom iznosu do 5% neto vrijednosti imovine Fonda, ali samo putem repo poslova i transakcija prodaje i ponovne kupnje, i to ne na rok duži od tri mjeseca.

(2) Iznimno, u slučaju potrebe za isplatom iz Fonda u skladu s člankom 44. ovog Zakona, Društvo za račun Fonda može pozajmiti novčana sredstva putem repo poslova i transakcija prodaje i kupnje na rok ne duži od tri mjeseca u ukupnom iznosu do 15% neto vrijednosti imovine Fonda.

(3) Najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda, a najviše do 50% svakog pojedinog ulaganja dozvoljeno je pozajmiti trećim osobama.

(4) U slučaju iz stavka 3. ovog članka imovina Fonda može se pozajmljivati isključivo temeljem pisanog ugovora ili u sklopu organiziranih sustava za pozajmljivanje vrijednosnih papira koji djeluju u sklopu sustava za prijeboj i namiru.

(5) Pozajmljivanje iz stavka 3. ovog članka dozvoljeno je samo na isključivu korist Fonda radi povećanja prinosa Fonda, bez neprimjerenog povećanja rizika te, u tom smislu, pozajmljeni vrijednosni papiri moraju biti primjereno osigurani kolateralom, a ugovori o zajmu moraju sadržavati odredbu kojom se omogućava povlačenje pozajmljenih vrijednosnih papira na poziv u roku od 15 radnih dana.

Financijske izvedenice

Članak 41.

(1) Financijske izvedenice Društvo može koristiti u svoje ime i za račun Fonda jedino u svrhu:

1. zaštite imovine Fonda i/ili
2. postizanja ciljeva ulaganja.

(2) Prilikom ugovaranja financijskih izvedenica moraju se uvažavati sljedeća ograničenja:

1. ukupna izloženost prema temeljnoj imovini koja je stvorena kroz financijske izvedenice ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda
2. izloženost prema jednoj osobi na temelju izvedenih financijskih instrumenta ugovorenih s tom osobom ne smije prelaziti 5% neto vrijednosti imovine Fonda i
3. ulaganjem u izvedenice ili druge instrumente iz članka 28. stavka 1. ovog Zakona, koji u sebi imaju ugrađenu izvedenicu, nije dozvoljeno stvoriti izloženost prema temeljnoj imovini kojom se prekoračuju ograničenja ulaganja propisana Zakonom.

(3) Izloženost prema financijskim izvedenicama izračunava se uzimajući u obzir:

1. trenutnu vrijednost temeljne imovine
2. rizik druge ugovorne strane
3. buduća tržišna kretanja i
4. raspoloživo vrijeme za likvidaciju pozicija.

(4) Imovina Fonda može se ulagati u izvedene financijske instrumente, u skladu s investicijskom politikom Fonda i propisanim ograničenjima, uz uvjet da ukupna izloženost prema temeljnoj imovini ne prelazi ograničenja iz stavka 1. ovog članka.

(5) Kada je temeljna imovina izvedenog financijskog instrumenta prenosivi vrijednosni papir ili instrument tržišta novca, izvedeni financijski instrument se uzima u obzir prilikom izračuna ograničenja ulaganja iz ovog članka.

Imovina Fonda kao predmet zaloga i ovrhe

Članak 42.

(1) Udjeli u Fondu kao ni imovina koja proizlazi iz udjela (uključujući i dividendu) ne mogu biti predmetom zaloga niti ovrhe radi namirenja tražbine prema članu Fonda i Društvu (ili Depozitaru).

(2) Imovina Fonda ne pripada Društvu, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmetom ovrhe radi namirenja tražbine prema Društvu.

(3) Imovina Fonda drži se i vodi odvojeno od imovine Društva i drugih investicijskih fondova kojima Društvo upravlja.

(4) Imovina Fonda ne ulazi u imovinu, likvidacijsku ili stečajnu masu Depozitara niti može biti predmetom ovrhe u vezi potraživanja prema Depozitaru.

Oporezivanje dobiti

Članak 43.

Dobit ostvarena poslovanjem Fonda oporezuje se sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske.

Raspodjela dobiti Fonda

Članak 44.

(1) Četvrtina realizirane neto dobiti od ulaganja Fonda dijeli se članovima Fonda sukladno veličini njihovih udjela.

(2) Polovina realizirane neto dobiti od ulaganja namijenjena je za razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, a osobito je namijenjena pravnoj osobi osnovanoj s ciljem poboljšanja ekonomskog i materijalnog položaja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te ustanovama za pružanje podrške i usluga braniteljsko stradalničkoj populaciji i drugim osobama.

(3) Upravni odbor posebnom odlukom utvrđuje način raspodjele novčanih sredstava za namjenu iz stavka 2. ovog članka.

(4) Četvrtina realizirane neto dobiti od ulaganja reinvestira se u Fond.

(5) Dan raspodjele i reinvestiranja realizirane neto dobiti od ulaganja utvrđuje se odlukom Upravnog odbora Fonda, uz suglasnost Agencije.

(6) Upravni odbor Fonda će za svaku godinu donijeti odluku iz stavka 5. ovoga članka u roku od 30 dana od objave revidiranog godišnjeg izvještaja Fonda iz članka 46. ovog Zakona.

Članak 45.

(1) Dividenda koja pripada članu Fonda odnosno imatelju udjela, a za koju isti ne podnese zahtjev za isplatu odnosno ne podigne ju do 31. prosinca tekuće godine, odgovarajuće mu se pretvara u njegov udio odnosno udjele u Fondu.

(2) Pretvorbu dividende iz stavka 1. ovog članka Društvo će obaviti u roku od 60 dana od 1. siječnja tekuće godine.

GLAVA VII.

IZVJEŠĆIVANJE I PRIOPĆAVANJE O OBVEZAMA

Informativni prospekt Fonda

Članak 46.

(1) Društvo, najkasnije do 30. travnja tekuće godine, izdaje informativni prospekt Fonda s informacijama za prethodnu godinu.

(2) Informativni prospekt Fonda sadrži:

1. podatke o Fondu
2. datum osnivanja Fonda
3. portfelj Fonda
4. podatke o Društvu
5. podatke o načinu obračunavanja troškova upravljanja Fondom
6. podatke o mjestu gdje je moguće dobiti ili gdje su objavljeni od strane ovlaštenog revizora revidirani godišnji izvještaji Fonda
7. načela i Strategiju raspolaganja imovinom
8. podatke o Depozitaru i
9. druge informacije.

(3) Pod podacima o Društvu u smislu stavka 2. točke 4. ovog članka podrazumijevaju se sljedeći podaci:

1. tvrtka, pravni oblik i sjedište
2. ime i prezime te dužnosti članova Uprave i Nadzornog odbora Društva
3. pobliže određivanje odgovornosti Društva kod donošenja investicijskih odluka i
4. podaci o mjestu gdje je moguće dobiti ili gdje su objavljeni od strane ovlaštenog revizora revidirani godišnji izvještaji Društva.

(4) Informacije se objavljuju na internetskim stranicama Društva.

GLAVA VIII.

NADZOR NAD POSLOVANJEM FONDA

Članak 47.

(1) Agencija obavlja Nadzor nad poslovanjem Fonda.

(2) Društvo je dužno jednom godišnje podnositi izvješće Agenciji.

GLAVA IX.

LIKVIDACIJA I PREOBLIKOVANJE FONDA

Likvidacija Fonda

Članak 48.

(1) Likvidacija Fonda se provodi kada prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca.

(2) Iznimno od stavka 1. ovog članka likvidacija Fonda provest će se i u sljedećim slučajevima:

1. prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti ili raskida ugovora s Društvom, ako Fond u roku od 120 dana nije prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje
2. ako, sukladno propisu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Depozitar prestane poslovati u svojstvu Depozitara, a u roku od tri mjeseca odnosno u dodatnom roku od 30 dana, nije zaključen ugovor o obavljanju poslova Depozitara s drugim Depozitarom i
3. ako je Društvu oduzeto odobrenje za rad ili je nad Društvom otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u roku od 120 dana od dana oduzimanja odobrenja za rad.

(3) Način sudjelovanja imatelja udjela u isplati dijela ostatka likvidacijske mase uređuje se Statutom.

Preoblikovanje Fonda

Članak 49.

Fond se ne može preoblikovati u zatvoreni investicijski fond ili u bilo koju drugu pravnu osobu.

GLAVA X.

PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Prijelazne odredbe

Članak 50.

(1) Statut Fonda, Poslovnik o radu Upravnog odbora Fonda i Pravilnik o postupku i kriterijima za odabir Društva iz članka 12. ovog Zakona, Upravni Odbor će donijeti u roku od 90 dana od stupanja na snagu ovog Zakona.

(2) Statut Fonda, Poslovnik o radu Upravnog odbora Fonda i Pravilnik o postupku i kriterijima za odabir društva za upravljanje Fondom, doneseni temeljem Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), ostaju na snazi do donošenja novih iz stavka 1. ovog članka.

Članak 51.

(1) Ministar će prijedlog članova Upravnog odbora Fonda iz članka 13. stavaka 4. i 5. ovog Zakona uputiti Vladi Republike Hrvatske u roku od 30 dana od dana stupanja na snagu ovog Zakona.

(2) Mandat članova Upravnog odbora Fonda, imenovanih temeljem Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), koji traje u trenutku stupanja na snagu ovog Zakona, traje i dalje do imenovanja novih članova Upravnog odbora Fonda iz stavka 1. ovog članka, a najdulje do isteka mandata.

Članak 52.

(1) Fond osnovan Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), stupanjem na snagu ovog Zakona nastavlja s poslovanjem.

(2) Društvo koje na dan stupanja na snagu ovog Zakona upravlja Fondom iz stavka 1. ovog članka, nastavlja upravljati Fondom i nakon stupanja na snagu ovog Zakona, do raskida odnosno otkaza ugovora odnosno nastupa okolnosti temeljem kojih, a sukladno propisu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Društvo prestaje upravljati Fondom.

Članak 53.

Članovi Fonda kojima su udjeli dodijeljeni sukladno Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08) i dalje ostaju vlasnici istog broja udjela sukladno dokumentu o broju udjela u Fondu dobivenih na temelju Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08).

Članak 54.

(1) Članovi Fonda koji ostvaruju pravo na udjele u Fondu sukladno Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), a koji im do stupanja na snagu ovog Zakona još nisu dodijeljeni, zadržavaju to pravo i nakon stupanja na snagu ovog Zakona.

(2) Članovi Fonda iz stavka 1. ovog članka ostvaruju prednost pri dodjeli udjela u odnosu na osobe koje ostvaruju pravo na dodjelu udjela u Fondu sukladno ovom Zakonu.

Članak 55.

Članovi Fonda koji su ostvarili pravo na dodjelu udjela temeljem nasljednog prava, prema pravomoćnom rješenju o nasljeđivanju, a sukladno Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), nakon stupanja na snagu ovog Zakona nemaju pravo na dodjelu udjela raspodjelom nove imovine sukladno ovom Zakonu.

Članak 56.

Započeti, a nedovršeni postupci pokrenuti po zahtjevima temeljem Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), dovršit će se sukladno odredbama propisa na temelju kojeg su započeti.

Članak 57.

(1) Dividenda koja pripada članu Fonda temeljem Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08), a koju isti nije podigao odnosno podnio zahtjev za isplatu do stupanja na snagu ovog Zakona odgovarajuće mu se pretvara u njegov udio odnosno udjele u Fondu.

(2) Pretvorbu dividende iz stavka 1. ovog Zakona Društvo će obaviti u roku od 60 dana od dana stupanja na snagu ovog Zakona.

Članak 58.

Vlada Republike Hrvatske donijet će odluku iz članka 7. stavka 8. ovog Zakona u roku od 90 dana od dana stupanja na snagu ovog Zakona.

Članak 59.

Zaključak Vlade Republike Hrvatske, KLASA: 561-01/04-02/02, URBROJ: 5030108-04-4 od 15. prosinca 2004., kojim je prihvaćen Prijedlog kriterija za dodjelu udjela u Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, ostaje na snazi do stupanja na snagu odluke donesene na temelju članka 7. stavka 8. ovog Zakona.

Završne odredbe

Članak 60.

Danom stupanja na snagu ovog Zakona prestaje važiti Zakon o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08) i Pravilnik o vrednovanju imovine Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihove obitelji („Narodne novine“ broj 70/06 i 100/09).

Članak 61.

Ovaj Zakon stupa na snagu osmog dana od dana objave u „Narodnim novinama“.

OBRAZLOŽENJE

Članak 1.

Ovim člankom određuje se cilj i sadržaj ovog Zakona, a to je propisivanje djelatnosti, svrhe i ustroja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u daljnjem tekstu: Fond). Osim navedenog, a sukladno dobroj nomotehničkoj praksi, članak sadrži i rodnu odredbu.

Članak 2.

Ovim člankom se određuje da osnivačka prava i dužnosti u ime Republike Hrvatske obavlja Vlada Republike Hrvatske, što odgovara postojećem stanju već osnovanog Fonda.

Članak 3.

Ovim člankom se propisuje narav Fonda odnosno da se radi o otvorenom investicijskom fondu koji nema status pravne osobe. Navedeno je također sukladno postojećem stanju, a isto je u skladu sa svrhom radi koje je Fond i osnovan. Naime, otvoreni investicijski fond karakterizira postojanost strukture članova odnosno imatelja udjela kao i stabilnost vrijednosti udjela bez dodatnih nameta (porez na dobit), dok, primjerice, zatvoreni tip fonda predstavlja rizičniji način poslovanja uz dodatne troškove, pravne zahtjeve odnosno obveze te često otežano i neisplativo trgovanje udjelima (kupoprodaja na burzi) što bi, u odnosu na samu svrhu Fonda za posljedicu imalo i obezvrjeđivanje postojećih udjela pripadnika braniteljske populacije u Fondu.

Članak 4.

Ovim člankom se propisuje odgovarajuća primjena propisa kojima se uređuje osnivanje i poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, a u cilju izbjegavanja pravnih praznina u situacijama koje nisu uređene ovim Zakonom.

Članak 5.

Ovim se člankom definiraju temeljni pojmovi koje ovaj Zakon uređuje te se definira tko se sve smatra članom Fonda, nasljednikom odnosno imateljem udjela. Ujedno se čini distinkcija između člana Fonda sa i bez udjela. Također, nasljednici se više neće smatrati članovima Fonda. Ovo budući da je cilj Zakona smanjiti širenje članske strukture Fonda izvan braniteljsko – stradalničke populacije što u konačnici nije u skladu sa samom svrhom Fonda radi koje je isti i osnovan. Nadalje, definirani su pojmovi Društva, Depozitara i Agencije.

Članak 6.

Člankom se propisuju kriteriji dodjele udjela odnosno daje se jasna zakonska osnova sukladno kojoj Vlada Republike Hrvatske donosi odluku temeljem koje se udjeli dodjeljuju članovima Fonda (bodovanje).

Članak 7.

Člankom se propisuje način dodjele udjela, sukladno odluci o kriterijima za dodjelu udjela u Fondu (donosi je Vlada Republike Hrvatske na prijedlog Upravnog odbora Fonda), što je istovjetno postojećoj situaciji, uz novinu da Društvo dodjeljuje udjele nakon što Vlada Republike Hrvatske doista i unese imovinu u Fond. Naime, ovo kako bi se riješila dosadašnja problematika gdje su osobe s pravom na udjele postale članovi Fonda s pravom na određeni broj udjela, ali zbog nedostatka novo unesene imovine nisu mogle ostvariti svoje pravo u praksi. Također je propisana situacija koja se provodi u praksi, a to je da se imovina

raspoređuje svim članovima Fonda, neovisno jesu li imatelji udjela ili ne odnosno neovisno jesu li prodali svoje udjele ili nisu. Sukladno načelima ovog Zakona, ujedno je propisano da nasljednici nemaju pravo na raspodjelu eventualno novo unesene imovine.

Članak 8.

Člankom se uređuje situacija kada iza imatelja udjela ne ostanu nasljednici u kojim slučajevima takva imovina ostaje Fondu i koristi se za razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Članak 9.

Člankom se propisuju prava članova Fonda odnosno nasljednika te način stjecanja. Ujedno je propisano da se nasljednici, koji po ovom Zakonu više nisu članovi Fonda nego samo imatelji udjela, bez prava na raspodjelu potencijalno novo unesene imovine u Fond, umjesto za dodjelu naslijeđenih udjela mogu opredijeliti za otkup naslijeđenih udjela isplatom njihove novčane protuvrijednosti.

Članak 10.

Članak propisuje način prodaje udjela članova Fonda koje može otkupiti samo Fond, uz isplatu novčane protuvrijednosti imatelju udjela. Ujedno se propisuju ograničenja raspolaganja udjelima. Ovo kako bi se održala temeljna svrha i funkcioniranje Fonda odnosno zadržala struktura korisnika pripadnika braniteljsko – stradalničke populacije. Navedeno je sukladno sadašnjem stanju koje se u praksi provodilo, no, nije bilo propisano Zakonom.

Članak 11.

Člankom se, radi transparentnosti, propisuju prava imatelja udjela, koja su do sada bila sadržana samo u Statutu Fonda.

Članak 12.

Člankom se nabrajaju temeljni akti Fonda odnosno Statut Fonda, Poslovnik o radu Upravnog odbora Fonda i Pravilnik o postupku i kriterijima za odabir društva za upravljanje Fondom te se propisuje što se svakim od tih akata uređuje.

Članak 13.

Ovim se člankom propisuju sastav članova Upravnog odbora i način imenovanja. Ovo kako bi se povećala transparentnost u predlaganju odnosno imenovanju članova Upravnog odbora. Također, u odnosu na postojeće stanje, broj članova Upravnog odbora je povećan odnosno dopunjen predstavnicima relevantnih institucija kao što je Ministarstvo financija i Ministarstvo državne imovine. Ovim člankom uvedena je novina, a to je zamjenik predsjednika Upravnog odbora kojim će se postići veća učinkovitost rada u situacijama kada sjednicama Upravnog odbora ne bude mogao prisustvovati predsjednik Upravnog odbora koji je po svojoj funkciji i dalje ministar hrvatskih branitelja.

Članak 14.

S obzirom da je dosad samo bila predviđena mogućnost da član Upravnog odbora bude opozvan i prije isteka mandata, ovim se člankom propisuju točno određeni slučajevi u kojima će članovi biti razriješeni dužnosti prije isteka mandata te trajanje mandata članova Upravnog odbora Fonda.

Članak 15.

Ovim se člankom propisuje nadležnost Upravnog odbora Fonda koja je šira nego što je to prema važećim propisima. Pored dosadašnje propisanih obveza, propisuje se da Upravni odbor Fonda donosi i Pravilnik o postupku i kriterijima za izbor Društva kao i Odluku o izboru Društva, odobrava Strategiju raspolaganja imovinom Fonda koju predlaže Društvo, osigurava transparentnost i javnost rada Fonda, saziva sjednice Upravnog odbora najmanje jedanput mjesečno, po potrebi i češće, te raspravlja o mjesečnim izvješćima Društva. Osim navedenog, naglašena je ažurnost u postupanju vezano za odluke kojima Upravni odbor odobrava društvu za upravljanje Fondom ugovore i sporazume koja to društvo sklapa za račun Fonda, što će se detaljno razraditi Statutom Fonda kojim se uređuju odnosi Upravnog odbora Fonda i društva za upravljanje Fondom. Ovo iz razloga jer se radi o odlukama koje se donose na dnevnoj bazi i koje, bez pravodobne suglasnosti, ako nisu promptno donesene mogu imati negativne posljedice za poslovanje Fonda.

Nadalje, ovim člankom je propisano da Upravni odbor Fonda predlaže Vladi Republike Hrvatske donošenje odluke o kriterijima za dodjelu udjela u Fondu kao i izmjene i dopune iste.

Članci 16. – 24.

Člancima Glave IV. propisuju se temeljne odrednice Društva za upravljanje Fondom, odnos s Društvom te temeljna načela poslovanja. Tako se određuje i iznos temeljnog kapitala Društva, te što obuhvaća upravljanje Fondom. Propisuju se obveze i načela sukladno kojima je Društvo dužno postupati prilikom upravljanja imovinom.

Propisuje se odnos Društva i Upravnog odbora odnosno način izbora i sklapanja ugovora s Društvom te način odnosno mogućnosti pobijanja odluke Upravnog odbora o izboru Društva u postupku pred nadležnim sudom.

Utvrđuje se obveza Društvu za upravljanje Fondom, nakon sklapanja ugovora s Upravnim odborom Fonda o vođenju poslova upravljanja Fondom, da predloži Upravnom odboru Fonda Strategiju o raspolaganju imovinom, te rok za predlaganje iste.

Propisuju se ograničenja u poslovanju odnosno upravljanju imovinom Fonda od strane Društva te se onemogućava Društvu prijenos ovlasti odnosno odgovornosti za donošenje strateških investicijskih odluka. Osim navedenog, propisuje se i odgovornost Društva za uredno i savjesno obavljanje poslova propisanih ovim Zakonom i Statutom kao i okolnosti u kojima Upravni odbor može otkazati Društvu ugovor. Regulirana je i naknada za upravljanje Fondom Društvu kroz najviši iznos godišnje naknade, što je jednako kao i dosada, ali je jasnije propisano uz naznaku da će se sam način obračuna urediti Statutom. Propisana je i obveza usklađenosti računovodstva Društva s odnosnim propisima te Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Članci 25. – 27.

Člancima, odnosno Glavom V. uređuje se način izbora i obveze Depozitara, te odnos Depozitara i Društva odnosno da svoje ostale međusobne obveze i prava uređuju ugovorom. Propisuje se poslovanje i odgovornost Depozitara.

Članci 28. – 42.

Člancima se definira imovina Fonda odnosno detaljno se navodi što je čini odnosno od čega se može sastojati, određuju načela i strategija ulaganja te se precizno propisuju ograničenja imovine odnosno ograničenja kojima podliježe ulaganje imovine Fonda uz jasno naznačene izuzetke od ograničenja ulaganja. Ujedno su propisane i naknade kod ulaganja i upravljanja imovinom Fonda te se propisuje način upravljanja imovinom od strane Društva, mogućnosti, vrijednosti i način sklapanja ugovora o zajmu kao i mogućnosti te način korištenja

financijskih izvedenica. Nadalje se propisuju ograničenja imovine Fonda kao predmeta zaloge, ovrhe odnosno stečajnih i likvidacijskih postupaka Društva odnosno Depozitara. Ovo je bilo potrebno urediti Zakonom budući da je po dosadašnjim propisima vrlo šturo propisano što sve ulazi u imovinu Fonda kao i način ulaganja odnosno upravljanja imovinom Fonda, a navedeno je usklađeno s pozitivnim propisima o otvorenim investicijskim fondovima.

Članaci 43. i 44.

Člancima se propisuje način oporezivanja i raspodjela dobiti. Ujedno se određuje novi način raspodjele realizirane neto dobiti od ulaganja. Iznos realizirane neto dobiti od ulaganja dijelit će se članovima Fonda sukladno veličini njihovih udjela do četvrtine neto dobiti od ulaganja Fonda, umjesto kao dosad, do trećine neto dobiti od ulaganja Fonda. Novina u odnosu na dosadašnji propis je i povećanje dijela dobiti, s 1/3 na polovinu realizirane neto dobiti od ulaganja koja će biti namijenjena za razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, a osobito za Zakladu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te veteranske centre. Četvrtina neto dobiti od ulaganja, umjesto dosadašnje trećine neto dobiti od ulaganja, reinvestira se u Fond.

Detaljnije obrazloženo u uvodnom poglavlju II.: „Ocjena stanja i osnovna pitanja koja se trebaju urediti Zakonom te posljedice koje će donošenjem Zakona proisteći“.

Članak 45.

Člankom je propisano da će se dividenda koju član Fonda ne podigne u tekućoj godini (do 31. prosinca tekuće godine) pretvoriti u njegov odgovarajući udjel u Fondu te rok u kojem će se isto obaviti. Na taj način imovina će ostati u Fondu samo u drugom obliku odnosno povećat će se udio članu Fonda. Ovo, da bi se riješila problematika nepodignutih dividendi koje opterećuju poslovanje Fonda.

Članak 46.

Ovim člankom određuje se rok za izdavanje i sadržaj informativnog prospekta Fonda s informacijama za prethodnu godinu. Ujedno se propisuje sadržaj informativnog prospekta Fonda, radi transparentnosti i dostupnosti informacija o Fondu i Društvu.

Članak 47.

Ovim člankom određuje se da nad poslovanjem Fonda nadzor obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Članak 48.

Ovim člankom određuju se slučajevi u kojima dolazi do likvidacije Fonda koji se u bitnome odnose na situaciju kada, u slučaju prestanka upravljanja od strane Društva, nije sklopljen ugovor s novim Društvom odnosno Fond nije prenesen novom Društvu. Radi se o situaciji kada dođe do oduzimanja odobrenja za rad Društvu na vlastiti zahtjev Društva (dobrovoljni prestanak obavljanja djelatnosti Društva) ili prema nalogu nadležnih tijela odnosno raskida ugovora s Društvom. Ista je situacija i u slučaju da Depozitar, sukladno relevantnim propisima o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, prestane poslovati u svojstvu Depozitara.

Ujedno se predviđa uređivanje načina sudjelovanja imatelja udjela u raspodijeli stečajne mase Statutom Fonda.

Članak 49.

Ovim člankom se priječi preoblikovanje Fonda u zatvoreni tip fonda odnosno drugu pravnu osobu. Naime, ovim se Zakonom osniva Fond kao otvoreni investicijski fond koji u prvom redu karakterizira postojanost strukture članova odnosno imatelja udjela, stabilnost vrijednosti udjela uz isključenje od oporezivanja (porez na dobit). Zatvoreni tip fonda, s druge strane, predstavlja rizičniji način poslovanja i u praksi pretvorba iz otvorenog u zatvoreni tip nije uobičajena. Naime, zatvoreni tip fonda donosi niz dodatnih troškova (porez na dobit i dr.) te pravnih zahtjeva i dodatnih obveza kao i otežano i neisplativo trgovanje udjelima (kupoprodaja na burzi) što za posljedicu ima obezvrjeđivanje postojećih udjela pripadnika braniteljske populacije u Fondu. Slobodnim trgovanjem udjelima na burzi mijenja se vlasnička struktura članova Fonda, a time i zahtjevi u odnosu na Fond, članove Upravnog odbora Fonda i sl. što sve ne prati prvobitnu svrhu radi koje je Fond i osnovan. S tim u vezi, a s obzirom na koncept ovog Zakona koji svojim odredbama prati isključivo uređenje otvorenog investicijskog fonda, predviđanje drugačijeg oblika Fonda ovim Zakonom ne bi imalo nikakvog smisla budući da bi u takvom slučaju, za omogućavanje preoblikovanja, bila nužna intervencija u materijalne odredbe ovog Zakona.

Članak 50.

Ovim se člankom propisuju rokovi za donošenja Statuta, Poslovnika o radu Upravnog odbora i Pravilnika o postupku i kriterijima za odabir društva za upravljanje Fondom. Ujedno se propisuje ostanak na snazi važećeg Statuta, Poslovnika o radu Upravnog odbora i Pravilnika o postupku i kriterijima za odabir društva za upravljanje Fondom do donošenja novih, kako bi se osiguralo funkcioniranje Upravnog odbora u prijelaznom razdoblju.

Članak 51.

Ovim člankom se propisuje rok pokretanja postupka imenovanja novih članova Upravnog odbora, sukladno ovom Zakonu, te ujedno određuje da članovima Upravnog odbora čiji mandat traje u trenutku stupanja na snagu ovoga Zakona, mandat traje i dalje, do izbora novih članova, a najdulje do isteka mandata. Sve kako bi se osigurao nesmetano funkcioniranje Fonda.

Članak 52.

Ovim člankom određuje se da stupanjem na snagu ovog Zakona Fond osnovan Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08) nastavlja s poslovanjem, što znači da se ne osniva novi Fond, već nastavlja s radom postojeći Fond. Jednako tako je propisano i za Društvo koje nastavlja upravljati Fondom do raskida ili otkaza ugovora odnosno nastupa okolnosti temeljem kojih, a sukladno propisu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Društvo prestaje upravljati Fondom.

Članak 53.

Ovim člankom određuje se i dalje vrijede dokumenti o broju udjela u Fondu izdani na temelju Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08).

Članak 54.

Članak propisuje zaštitu osoba kojima je u trenutku stupanja na snagu ovog Zakona utvrđeno pravo na udjele, no, zbog nedostatka imovine u Fondu te udjele nisu dobili. Nakon unosa nove imovine imat će prednost u dodjeli udjela u odnosu na članove Fonda odnosno nasljednike koji su to pravo ostvarili kasnije.

Članak 55.

Članak regulira pravo nasljednika koji su ostvarili pravo na udjele i koji su im dodijeljeni na način da se na njih primjenjuje ovaj Zakon u odnosu na raspodjelu odnosno sudjelovanje u raspodijeli nove imovine sukladno ovom Zakonu.

Članak 56.

Člankom se uređuje prijelazno razdoblje u odnosu na postupke koji su u tijeku u vrijeme stupanja na snagu ovog Zakona na način da se na njih primjenjuje Zakon temeljem kojeg su pokrenuti.

Članak 57.

Analogno materijalnim odredbama ovog Zakona u odnosu na nepodignutu dividendu članova Fonda, propisno je jednako rješenje i za postojeće članove Fonda zatečene u trenutku stupanja na snagu ovog Zakona koja će im se, po stupanju na snagu ovog Zakona, odgovarajuće pretvoriti u njihove udjele odnosno krajnji rok u kojem će se isto obaviti.

Članak 58.

Ovim člankom se propisuje rok u kojem će Vlada RH donijeti odluku o kriterijima za dodjelu udjela u Fondu.

Članak 59.

Ovim člankom određuje se da Zaključak Vlade kojim je prihvaćen Prijedlog kriterija za dodjelu udjela u Fondu, u tekstu kojeg je utvrdio Upravni odbor Fonda, donesen na temelju članka 35. Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08) ostaje na snazi u dijelu koji nije u suprotnosti s ovim Zakonom, a kako bi se pokrile pravne praznine i omogućilo djelovanje Fonda odnosno dodjela udjela do donošenja nove Odluke.

Članak 60.

Ovim člankom određuje se da danom stupanja na snagu ovog Zakona prestaje važiti Zakon o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Narodne novine“ broj 163/03, 82/04 i 41/08) te Pravilnik o vrednovanju imovine fonda hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihove obitelji („Narodne novine“ broj 70/06 i 100/09).

Članak 61.

Ovim se člankom određuje dan stupanja na snagu ovog Zakona.