



**HRVATSKI SABOR**

KLASA: 022-03/16-01/27

URBROJ: 65-16-02

Zagreb, 13. travnja 2016.

**P.Z.E. br. 28**

**ZASTUPNICAMA I ZASTUPNICIMA  
HRVATSKOGA SABORA**

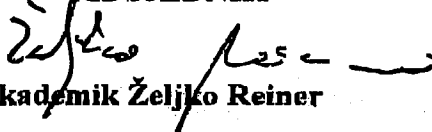
**PREDSJEDNICAMA I PREDSJEDNICIMA  
RADNIH TIJELA**

Na temelju članaka 178. i 192. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem *Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting, s Konačnim prijedlogom zakona*, koji je predsjedniku Hrvatskoga sabora dostavila Vlada Republike Hrvatske, aktom od 13. travnja 2016. godine uz prijedlog da se sukladno članku 206. Poslovnika Hrvatskoga sabora predloženi Zakon donese po hitnom postupku.

Ovim zakonskim prijedlogom usklađuje se zakonodavstvo Republike Hrvatske sa zakonodavstvom Europske unije, te se u prilogu dostavlja i Izjava o njegovoj usklađenosti s pravnom stečevinom Europske unije i pravnim aktima Vijeća Europe.

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila dr. sc. Zdravka Marića, ministra financija, mr. sc. Ivanu Jakir-Bajo, pomoćnicu ministra financija i glavnu državnu rizničarku, te Zvonka Šakića, pomoćnika ministra financija.

**PREDSJEDNIK**

  
akademik Željko Reiner



**VLADA REPUBLIKE HRVATSKE**

**Klasa: 022-03/16-01/27**  
**Urbroj: 50301-05/16-16-3**

**Zagreb, 13. travnja 2016.**


**PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA**

**Predmet:** Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting, s Konačnim prijedlogom zakona

Na temelju članka 85. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 – pročišćeni tekst i 5/14 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske) i članaka 172., 204. i 206. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, broj 81/13), Vlada Republike Hrvatske podnosi Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting, s Konačnim prijedlogom zakona za hitni postupak.

Ovim zakonskim prijedlogom usklađuje se zakonodavstvo Republike Hrvatske sa zakonodavstvom Europske unije, te se u prilogu dostavlja i Izjava o njegovoj usklađenosti s pravnom stečevinom Europske unije i pravnim aktima Vijeća Europe.

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila dr. sc. Zdravka Marića, ministra financija, mr. sc. Ivanu Jakir-Bajo, pomoćnicu ministra financija i glavnu državnu rizničarku, te Zvonka Šakića, pomoćnika ministra financija.

  
PREDSJEDNIK

Tihomir Orešković

**PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI UREDBE (EZ) BR. 1060/2009  
EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA OD 16. RUJNA 2009. O AGENCIJAMA  
ZA KREDITNI REJTING, S KONAČNIM PRIJEDLOGOM ZAKONA**

**PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI UREDBE (EZ) BR. 1060/2009  
EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA OD 16. RUJNA 2009. O AGENCIJAMA  
ZA KREDITNI REJTING**

**I. USTAVNA OSNOVA ZA DONOŠENJE ZAKONA**

Ustavna osnova za donošenje Zakona o provedbi Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting (u daljnjem tekstu: Zakon) sadržana je u odredbi članka 2. stavka 4. podstavka 1., a u vezi s člankom 49. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 - pročišćeni tekst i 5/14 - Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske).

**II. OCJENA STANJA I OSNOVNA PITANJA KOJA SE UREĐUJU  
PREDLOŽENIM ZAKONOM TE POSLJEDICE KOJE ĆE PROISTEĆI  
DONOŠENJEM ZAKONA**

Uredba (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting (SL L EU 302, 17.11.2009.), kako je posljednji put izmijenjena Direktivom 2014/51/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o izmjeni direktiva 2003/71/EZ i 2009/138/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009, (EU) br. 1094/2010 i (EU) br. 1095/2010 u pogledu ovlasti Europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje) i Europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala) (SL L EU 153, 22.5.2014.), (u daljnjem tekstu: Uredba (EZ) br. 1060/2009) objavljena je u Službenom listu Europske unije dana 17. studenoga 2009. godine, a stupila je na snagu 7. prosinca 2009. godine.

Uredba (EZ) br. 1060/2009 izravno se primjenjuje u državama članicama Europske unije bez potrebe da se ista prenese u nacionalno zakonodavstvo, ali unutar Uredbe (EZ) br. 1060/2009 postoje i određena područja gdje su državama članicama dane opcije ili gdje Uredba (EZ) br. 1060/2009 određuje primjenu nacionalnog zakonodavstva.

Uredba (EZ) br. 1060/2009 je donesena u okviru mjera koje su uslijedile nakon financijske krize radi obnove tržišnog povjerenja i povećanja zaštite ulagatelja. Ključne novosti donesene Uredbom (EZ) br. 1060/2009, koja je naknadno izmijenjena 2011., 2013. i 2014. godine jesu:

- agencijama za kreditni rejting uvedeni su zahtjevi o registraciji i odobrenju za rad od strane Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA), kao i pravila o sukobu interesa, transparentnosti i obvezi objavljivanja
- Uredbom (EZ) br. 1060/2009 se nastoji smanjiti pretjerano oslanjanje financijskih institucija na vanjske rejtinge agencija za kreditni rejting
- nastoji se poboljšati kvaliteta dodijeljenih rejtinga državama članicama Europske unije te
- se nastoji povećati izravna odgovornost agencija za kreditni rejting za svoje postupke prilikom dodjele određenog kreditnog rejtinga.

Agencije za kreditni rejting imaju važnu ulogu na međunarodnom tržištu vrijednosnih papira jer se njihov kreditni rejting koristi od strane investitora, dužnika, izdavatelja i vlada kao važan dio donošenja investicijske odluke. Kreditne institucije, investicijska društva,

osiguravatelji, investicijski i mirovinski fondovi mogu koristiti njihove kreditne rejtinge kao pokazatelj kreditne kvalitete za izračun kapitalnih zahtjeva ili za izračun rizika pri svojoj investicijskoj aktivnosti. Posljedično, kreditni rejtingi imaju značajan utjecaj na operacije na tržištu vrijednosnih papira i na povjerenje investitora i potrošača. Zato je ključno da se aktivnosti agencija za kreditni rejting obavljaju u skladu s odgovarajućim principima, od kojih posebno treba istaknuti integritet, transparentnost, neovisnost i profesionalizam.

Također, smatra se da su agencije za kreditni rejting pogriješile u određivanju rejtinga ako prekasno u svojim rejtingima prikazu pogoršanje tržišnih uvjeta te ne prilagode svoje rejtinge kroz vrijeme kako bi bolje reflektirale razvoj krize na tržištu. Najbolji način da se isprave te pogreške je jačanje transparentnosti i internog upravljanja agencija za kreditni rejting kao i poboljšani nadzor njihovih aktivnosti.

Uredbom (EZ) br. 1060/2009 propisano je da agencije za kreditni rejting trebaju javno otkriti informacije o korištenoj metodologiji prilikom izrade kreditnih rejtinga, modele i glavne pretpostavke kojima su se vodile prilikom dodjele rejtinga. Razina pruženih informacija mora biti takva da pruži korisniku kreditnih rejtinga dovoljno podataka o načinu na koji agencije postupaju prilikom dodjele rejtinga. Pri tome sami korisnici trebaju izraditi dodatno istraživanje zadovoljava li način određivanja kreditnih rejtinga njihove kriterije za procjenu kreditne sposobnosti te im olakšati odluku osloniti se ili ne na rejtinge agencija. Poslovne tajne na koje odlazi najvažniji dio informacija o kreditnim rejtingima ne mora se otkriti.

Kako bi se osigurala kvaliteta kreditnih rejtinga, agencija za kreditni rejting treba poduzeti mjere kojima se osigurava pouzdanost informacija kojima se koristi u dodjeljivanju kreditnih rejtinga. U tu svrhu agencija za kreditni rejting treba se moći osloniti na neovisno revidirane financijske izvještaje i druge javno objavljene informacije. Također je potrebno provesti verifikaciju koju provodi stručna treća osoba i provjeru primljenih informacija metodom slučajnog odabira. Potrebno je dodatno provjeriti ugovorne odredbe koje jasno propisuju odgovornost subjekta kojem se dodjeljuje rejting ili s njim povezanih trećih osoba ako se u okviru ugovora svjesno dostavljaju činjenično netočne informacije ili informacije koje dovode u zabludu ili ako subjekt kojem se dodjeljuje rejting ili s njim povezane treće osobe ne provode potrebnu temeljitu analizu u pogledu točnosti informacija u skladu s uvjetima ugovora.

Prema velikom istraživanju rada Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA), zaključno s lipnjem 2015. godine na području Europske unije bile su registrirane 23 agencije za kreditni rejting, s tim da niti jedna nije bila registrirana u Republici Hrvatskoj. Unutar tog broja ima i manjih nacionalnih agencija, ali i velikih međunarodnih korporacija kao što su Moody's, Standard&Poors i Fitch.

Pod određenim okolnostima strukturirani financijski instrumenti mogu imati učinke koji se razlikuju od tradicionalnih korporativnih dužničkih instrumenata. Primjena istih kategorija rejtinga na oba tipa instrumenata bez dodatnih objašnjenja mogla bi ulagatelje dovoditi u zabludu. Agencije za kreditni rejting moraju imati važnu ulogu u podizanju svijesti korisnika kreditnih rejtinga o specifičnostima strukturiranih financijskih proizvoda u odnosu na tradicionalne financijske proizvode. Agencije za kreditni rejting trebaju stoga raditi jasnu razliku između kategorija rejtinga koje se koriste za ocjenjivanje strukturiranih financijskih instrumenata s jedne strane i kategorija rejtinga koje se koriste za ostale financijske instrumente ili financijske obveze, s druge strane, označivanjem kategorija rejtinga primjerenom oznakom.

Države članice trebaju osigurati postojanje zakonodavnog okvira koji omogućuje provođenje učinkovitih mjera praćenja i nadzora odredaba Uredbe (EZ) br. 1060/2009, u sklopu čega su dužne imenovati nacionalno nadležno tijelo (jedno ili više njih, ovisno o područjima) koje je zaduženo za provedbu Uredbe (EZ) br. 1060/2009. Nadležna tijela zadužena za nadzor financijskih institucija i tržišta u Republici Hrvatskoj su Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Hrvatska narodna banka.

Također, u svrhu osiguranja transparentnosti, nepristranosti i dosljednosti u provedbenim aktivnostima, države članice trebaju uspostaviti odgovarajući okvir sankcija za povredu odredaba Uredbe (EZ) br. 1060/2009. Države članice utvrđuju pravila i osiguravaju da njihova nadležna tijela uvedu odgovarajuće sankcije i druge mjere koje moraju biti učinkovite, razmjerne i odvraćajuće.

U zakonodavnom okviru Republike Hrvatske ovo područje do sada nije bilo uređeno te će iz tog razloga biti potrebno donijeti predloženi Zakon.

Ovim Prijedlogom zakona se posljedično uređuje sljedeće:

- određuje se nadležno tijelo za provedbu Uredbe (EZ) br. 1060/2009,
- određuje se sektorska nadležna tijela i
- određuju se prekršajne odredbe za postupanje protivno članku 4. stavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

Donošenjem ovoga Prijedloga zakona Republika Hrvatska ispunit će obveze propisane Uredbom (EZ) br. 1060/2009 te će omogućiti provedbu Uredbe (EZ) br. 1060/2009 u nacionalnom zakonodavstvu.

### **III. OCJENA I IZVORI POTREBNIH SREDSTAVA ZA PROVEDBU PREDLOŽENOG ZAKONA**

Za provedbu ovoga Zakona nije potrebno osigurati sredstva iz državnog proračuna Republike Hrvatske.

### **IV. OBRAZLOŽENJE PRIJEDLOGA ZA DONOŠENJE ZAKONA PO HITNOM POSTUPKU**

Sukladno članku 204. i članku 206. stavku 1. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, broj 81/13) predlaže se donošenje ovoga Zakona po hitnom postupku, jer se isti donosi radi usklađivanja nacionalnog zakonodavstva s propisima Europske unije na području zaštite investitora, te pravila o poboljšanju kvalitete i ažurnosti kreditnih rejtinga kao ključnih pokazatelja kreditne sposobnosti. S obzirom da velik broj poslovnih subjekata, posebno velikih i značajnih investitora kao što su banke ili mirovinski fondovi, svoje odluke o ulaganju donose oslanjajući se na rejtinge agencija, svako reguliranje tog područja pridonosi većoj transparentnosti i smanjivanju informacijske neravnoteže između kreditora i krajnjeg dužnika.

**KONAČNI PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI  
UREDBE (EZ) BR. 1060/2009 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA  
OD 16. RUJNA 2009. O AGENCIJAMA ZA KREDITNI REJTING**

**I. OPĆE ODREDBE**

*Svrha Zakona*

**Članak 1.**

Ovim se Zakonom utvrđuje nadležno tijelo, sektorska nadležna tijela i prekršajne odredbe za provedbu uredbe Europske unije iz članka 2. ovoga Zakona.

*Pravo Europske unije*

**Članak 2.**

Ovim se Zakonom osiguravaju pretpostavke za provedbu Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting (SL L EU 302, 17.11.2009.), kako je posljednji put izmijenjena Direktivom 2014/51/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o izmjeni direktiva 2003/71/EZ i 2009/138/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009, (EU) br. 1094/2010 i (EU) br. 1095/2010 u pogledu ovlasti Europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje) i Europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala) (SL L EU 153, 22.5.2014.) (u daljnjem tekstu: Uredba (EZ) br. 1060/2009).

*Pojmovi*

**Članak 3.**

(1) U smislu ovoga Zakona pojedini pojmovi imaju sljedeće značenje:

1. *Agencija* je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga čije su nadležnosti i djelokrug propisani zakonom kojim se uređuje područje rada i nadležnosti Agencije.
2. *HNB* je Hrvatska narodna banka čije su nadležnosti i djelokrug propisani zakonom kojim se uređuje područje rada i nadležnosti HNB-a.
3. *ESMA* je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala, osnovano Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržište kapitala), izmjenom Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije br. 2009/77/EZ (SL L EU 331, 15.12.2010.).

(2) Ostali pojmovi u smislu ovoga Zakona imaju istovjetno značenje kao pojmovi upotrijebljeni u Uredbi (EZ) br. 1060/2009.

## II. NADLEŽNO TIJELO I SEKTORSKA NADLEŽNA TIJELA

### *Nadležno tijelo i sektorska nadležna tijela*

#### **Članak 4.**

- (1) Nadležno tijelo za provedbu ovoga Zakona i Uredbe (EZ) br. 1060/2009 je Agencija.
- (2) Sektorska nadležna tijela iz članka 3. stavka 1. točke r. Uredbe (EZ) br. 1060/2009 su Agencija i HNB.

### *Subjekti nadzora sektorskih nadležnih tijela*

#### **Članak 5.**

- (1) Subjekti nadzora Agencije kao sektorskog nadležnog tijela su:
1. investicijska društva kako su određena zakonom koji uređuje tržište kapitala
  2. društva za osiguranje kako su određena zakonom koji uređuje osiguranje
  3. društva za reosiguranje kako su određena zakonom koji uređuje osiguranje
  4. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, kako su određena zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima
  5. mirovinska osiguravajuća društva kako su određena zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje mirovinskih osiguravajućih društava
  6. društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, kako su određena zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom
  7. društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, kako su određena zakonom koji uređuje osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondovima
  8. središnje druge ugovorne strane kako su određene Uredbom (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. godine o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (SL L EU 201, 27.7.2012.)
  9. izdavatelji, ponuditelji ili podnositelji zahtjeva za uvrštenje vrijednosnih papira na uređeno tržište kako su određeni zakonom koji uređuje tržište kapitala.
- (2) Subjekti nadzora HNB-a kao sektorskog nadležnog tijela su kreditne institucije sukladno zakonu kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija.

### *Nadležnosti sektorskih nadležnih tijela*

#### **Članak 6.**

Nadležnosti sektorskih nadležnih tijela odnose se na:

1. provođenje nadzora nad subjektima nadzora iz članka 5. ovoga Zakona u skladu s člankom 25.a Uredbe (EZ) br. 1060/2009
2. izricanje mjera subjektima nadzora iz članka 5. ovoga Zakona i
3. podnošenje optužnih prijedloga prilikom utvrđenja povrede odredbe članka 4. stavka 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.



*Mjere sektorskih nadležnih tijela***Članak 7.**

Kada sektorsko nadležno tijelo utvrdi povredu odredbi članka 4. stavka 1., članka 5.a, članka 8.b, članka 8.c ili članka 8.d stavka 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009, ovlašteno je izreći mjere propisane zakonima kojima je uređeno osnivanje i poslovanje subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona.

**III. PREKRŠAJNE ODREDBE***Prekršaji subjekata nadzora Agencije***Članak 8.**

(1) Novčanom kaznom u iznosu od 15.000,00 do 75.000,00 kuna kaznit će se investicijsko društvo kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(2) Novčanom kaznom u iznosu od 5.000,00 do 20.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka i odgovorna osoba investicijskog društva.

(3) Novčanom kaznom u iznosu od 75.000,00 do 150.000,00 kuna kaznit će se društvo za osiguranje kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(4) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 40.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 3. ovoga članka i odgovorna osoba društva za osiguranje.

(5) Novčanom kaznom u iznosu od 75.000,00 do 150.000,00 kuna kaznit će se društvo za reosiguranje kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(6) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 40.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 5. ovoga članka i odgovorna osoba društva za reosiguranje.

(7) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(8) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 7. ovoga članka i odgovorna osoba društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

(9) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se mirovinsko osiguravajuće društvo kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(10) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 20.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 9. ovoga članka i odgovorna osoba mirovinskog osiguravajućeg društva.

(11) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se društvo za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(12) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 11. ovoga članka i odgovorna osoba društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

(13) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se društvo za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(14) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 13. ovoga članka i odgovorna osoba društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima.

(15) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 150.000,00 kuna kaznit će se središnja druga ugovorna stranka kao korisnik kreditnog rejtinga ako u regulatorne svrhe koristi kreditni rejting suprotno članku 4. stavku 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(16) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 15. ovoga članka i odgovorna osoba središnje druge ugovorne stranke.

(17) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 500.000,00 kuna kaznit će se izdavatelj, ponuditelj ili podnositelj zahtjeva za uvrštenje vrijednosnih papira na uređeno tržište kao pravna osoba ako nije osigurao da prospekt sadrži jasne i istaknute informacije u skladu s člankom 4. stavkom 1. podstavku 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(18) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 50.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 17. ovoga članka i odgovorna osoba izdavatelja, ponuditelja ili podnositelja zahtjeva za uvrštenje vrijednosnih papira na uređeno tržište.

### *Prekršaji kreditnih institucija*

#### **Članak 9.**

(1) Za prekršaj kaznit će se banka ako se ne koristi, u skladu sa člankom 4. stavkom 1. Uredbe (EZ) br. 1060/2009, kreditnim rejtinzima koje su dodijelile agencije za kreditni rejting sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici i koje su registrirane od ESMA-e i to novčanom kaznom u iznosu od 375.000,00 kuna do najviše 10% njezinog ukupnog prihoda, ostvarenog u godini počinjenja prekršaja, a koji je utvrđen službenim financijskim izvješćima za tu godinu. Ako izvješća za tu godinu nema, za osnovicu izricanja kazne uzet će se posljednja dostupna službena godišnja financijska izvješća.

(2) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba iz uprave banke novčanom kaznom u iznosu od 18.000,00 do 100.000,00 kuna.

(3) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se štedna banka novčanom kaznom u iznosu od 75.000,00 kuna do najviše 10% njezinog ukupnog prihoda, ostvarenog u godini počinjenja prekršaja, a koji je utvrđen službenim financijskim izvješćima za tu godinu. Ako izvješća za tu godinu nema, za osnovicu izricanja kazne uzet će se posljednja dostupna službena godišnja financijska izvješća.

(4) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba iz uprave štedne banke novčanom kaznom u iznosu od 7.500,00 do 30.000,00 kuna.

(5) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se stambena štedionica novčanom kaznom u iznosu od 180.000,00 kuna do najviše 10% njezinog ukupnog prihoda, ostvarenog u godini počinjenja prekršaja, a koji je utvrđen službenim financijskim izvješćima za tu godinu. Ako izvješća za tu godinu nema, za osnovicu izricanja kazne uzet će se posljednja dostupna službena godišnja financijska izvješća.

(6) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba iz uprave stambene štedionice novčanom kaznom u iznosu od 7.500,00 do 50.000,00 kuna.

#### *Objava*

### **Članak 10.**

(1) Sektorsko nadležno tijelo ovlašteno je, u skladu s uvjetima iz članka 36. Uredbe (EZ) br. 1060/2009, na svojim internetskim stranicama objaviti pravomoćnu odluku prekršajnih sudova o sankciji ili drugoj mjeri izrečenoj zbog počinjenja prekršaja iz članka 8. ili članka 9. ovoga Zakona.

(2) Sektorsko nadležno tijelo ovlašteno je ne izvršiti objavu tih informacija u skladu s uvjetima propisanim u članku 36. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

(3) Sukladno odredbama o rehabilitaciji u smislu zakona kojim je uređen prekršajni postupak, sektorsko nadležno tijelo će protekom roka od tri godine od dana pravomoćnosti odluke o prekršaju sa svojih internetskih stranica ukloniti osobne podatke u smislu zakona kojim je uređena zaštita osobnih podataka, a iz kojih bi bilo moguće utvrditi identitet počinitelja prekršaja.

## **IV. ZAVRŠNA ODREDBA**

### **Članak 11.**

Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama.

## O B R A Z L O Ž E N J E

### **Uz članak 1.**

U članku 1. utvrđena je svrha Zakona.

### **Uz članak 2.**

U članku 2. definirano je pravo Europske unije odnosno točan naziv Uredbe koja se provodi ovim Zakonom.

### **Uz članak 3.**

Određeni su pojmovi koji se koriste unutar Zakona te je propisano da ostali pojmovi u smislu ovoga Zakona imaju istovjetno značenje kao u Uredbi (EZ) br. 1060/2009.

### **Uz članak 4.**

U članku 4. utvrđuju se nadležna tijela za provedbu Uredbe (EZ) br. 1060/2009 i ovoga Zakona.

### **Uz članak 5.**

U članku 5. određeni su subjekti nadzora Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Hrvatske narodne banke.

### **Uz članak 6.**

U članku 6. utvrđeno je na što se točno odnose nadležnosti sektorskih nadležnih tijela.

### **Uz članak 7.**

Utvrđeno je izricanje mjera na koje je sektorsko nadležno tijelo ovlašteno, a kada utvrdi povredu odredbi odgovarajućih članaka Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

### **Uz članak 8.**

Navedeni su prekršaji subjekata nadzora Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

### **Uz članak 9.**

Navedeni su prekršaji kreditnih institucija.

### **Uz članak 10.**

U članku 10. navedeni su načini objave pravomoćnih odluka prekršajnih sudova ili drugih mjera izrečenih zbog počinjenja prekršaja iz članka 8. ili članka 9. ovoga Zakona. Također se navodi ovlast sektorskog nadležnog tijela o neobjavi tih informacija u skladu s uvjetima propisanim u članku 36. Uredbe (EZ) br. 1060/2009.

### **Uz članak 11.**

Člankom 11. propisuje se stupanje na snagu i objava ovoga Zakona.

**PRILOG - Izvješće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću**

**OBRAZAC**  
**IZVJEŠĆA O PROVEDENOM SAVJETOVANJU SA ZAJNTERESIRANOM JAVNOŠĆU**

Naslov dokumenta	Izvješće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o provedbi Uredbe (EU) bro 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting
Stvaratelj dokumenta, tijelo koje provodi savjetovanje	Ministarstvo financija
Svrha dokumenta	Izvješćivanje o provedenom javnom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o provedbi Uredbe (EU) bro 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting
Datum dokumenta	01. travnja 2016. godine
Verzija dokumenta	1
Vrsta dokumenta	Izvješće
Naziv nacrtu zakona, drugog propisa ili akta	Nacrtu prijedloga zakona o provedbi Uredbe (EU) bro 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting
Jedinstvena oznaka iz Plana donošenja zakona, drugih propisa i akata objavljenog na internetskim stranicama Vlade	54
Naziv tijela nadležnog za izradu nacrtu	Ministarstvo financija
Koji su predstavnici zainteresirane javnosti bili uključeni u postupak izrade odnosno u rad stručne radne skupine za izradu nacrtu?	Uz Ministarstvo financija u izradi Nacrtu prijedloga zakona bili su uključeni predstavnici Hrvatske narodne banke i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Je li nacrt bio objavljen na internetskim stranicama ili na drugi odgovarajući način?	Nacrt prijedloga Zakona bio je objavljen na internetskoj stranici e-savjetovanje (portal za savjetovanje Vlade RH) od 26.02.2016. do 25.03.2016.
Ako jest, kada je nacrt objavljen, na kojoj internetskoj stranici i koliko je vremena ostavljeno za savjetovanje?	<a href="https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=2859">https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=2859</a>
Ako nije, zašto?	
Koji su predstavnici zainteresirane javnosti dostavili svoja očitovanja?	Nije bilo očitovanje na Nacrt prijedloga Zakona.

ANALIZA DOSTAVLJENIH PRIMJEDBI -

Primjedbe koje su prihvaćene

Primjedbe koje nisu prihvaćene i  
obrazloženje razloga za  
neprihvatanje

Troškovi provedenog savjetovanja -