

**IZJAVA O USKLAĐENOSTI PRIJEDLOGA PROPISA S PRAVNOM STEČEVINOM
EUROPSKE UNIJE**

1. Naziv prijedloga propisa (na hrvatskom i engleskom jeziku)

Prijedlog zakona o alternativnim investicijskim fondovima

Proposal of the Alternative Investment Funds Act

2. Stručni nositelj izrade prijedloga propisa

Ministarstvo financija u suradnji s Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga

**3. Veza s Programom Vlade Republike Hrvatske za preuzimanje i provedbu pravne stečevine
Europske unije**

Donošenje prijedloga propisa predviđeno je Programom za 2017. godinu u III. kvartalu.

4. Usklađenost prijedloga propisa s pravnom stečevinom Europske unije

a) Odredbe primarnih izvora prava Europske unije (na hrvatskom i engleskom jeziku)

UFEU, Dio treći Politike i unutarnje djelovanje Unije, Glava IV. Slobodno kretanje osoba, usluga i kapitala, Poglavlje 3. Usluge, članci 114.-118.

TFEU, Part three Union policies and internal actions. Title IV, Free movement of persons, services and capital, Chapter 3. Services, Articles 114.-118.

b) Odredbe sekundarnih izvora prava Europske unije (na hrvatskom i engleskom jeziku)

Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (Tekst značajan za EGP) (SL L 174, 1.7.2011.), kako je posljednji put izmijenjena Direktivom 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12.6.2014.) (u daljnjem tekstu: Direktiva 2011/61/EU - pročišćena verzija)

32011L0061

Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council of 8 June 2011 on Alternative Investment Fund Managers and amending Directives 2003/41/EC and 2009/65/EC and Regulations (EC) No 1060/2009 and (EU) No 1095/2010 (Text with EEA relevance) (SL L 174, 1.7.2011) as amended by Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU (Text with EEA relevance) (OJ L 174, 1.7.2011)

Direktiva 2011/89/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. studenoga 2011. o izmjeni direktiva 98/78/EZ, 2002/87/EZ, 2006/48/EZ i 2009/138/EZ u odnosu na dodatni nadzor financijskih subjekata u financijskom konglomeratu (Tekst značajan za EGP) (SL L 326, 8.12.2011.) (u daljnjem tekstu: Direktiva 2011/89/EU)

32011L0089

Directive 2011/89/EU of the European Parliament and of the Council of 16 November 2011 amending Directives 98/78/EC, 2002/87/EC, 2006/48/EC and 2009/138/EC as regards the supplementary

supervision of financial entities in a financial conglomerate (Text with EEA relevance) (OJ L 326, 8.12.2011)

Uredba (EU) br. 345/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. travnja 2013. o europskim fondovima poduzetničkog kapitala (Tekst značajan za EGP) (SL L 115, 25.4.2013.)

32013R0345

Regulation (EU) No 345/2013 of the European Parliament and of the Council of 17 April 2013 on European venture capital funds (Text with EEA relevance) (OJ L 115, 25.4.2013)

Uredba (EU) br. 346/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. travnja 2013. o europskim fondovima za socijalno poduzetništvo (Tekst značajan za EG) (SL L 115, 25.4.2013)

32013R0346

Regulation (EU) No 346/2013 of the European Parliament and of the Council of 17 April 2013 on European social entrepreneurship funds (Text with EEA relevance) (OJ L 115, 25.4.2013)

Uredba (EU) 2017/1991 Europskog parlamenta i Vijeća od 25. listopada 2017. o izmjeni Uredbe (EU) br. 345/2013 o europskim fondovima poduzetničkog kapitala i Uredbe (EU) br. 346/2013 o europskim fondovima za socijalno poduzetništvo (Tekst značajan za EGP) (SL L 293, 10.11.2017.)

32017R1991

Regulation (EU) 2017/1991 of the European Parliament and of the Council of 25 October 2017 amending Regulation (EU) No 345/2013 on European venture capital funds and Regulation (EU) No 346/2013 on European social entrepreneurship funds (Text with EEA relevance) (OJ L 293, 10.11.2017)

Delegirana uredba Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na izuzeća, opće uvjete poslovanja, depozitare, financijsku polugu, transparentnost i nadzor (Tekst značajan za EGP) (SL L 83, 22.3.2013.)

32013R0231

Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 of 19 December 2012 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council with regard to exemptions, general operating conditions, depositaries, leverage, transparency and supervision (Text with EEA relevance) (OJ L 83, 22.3.2013)

Provedbena uredba Komisije (EU) br. 447/2013 od 15. svibnja 2013. o utvrđivanju postupka za UAIF-ove koji odaberu da se na njih primjenjuju odredbe Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 132, 16.5.2013.)

32013R0447

Commission Implementing Regulation (EU) No 447/2013 of 15 May 2013 establishing the procedure for AIFMs which choose to opt in under Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council (OJ L 132, 16.5.2013)

Provedbena uredba Komisije (EU) br. 448/2013 od 15. svibnja 2013. o utvrđivanju postupka za određivanje referentne države članice UAIF-a izvan EU-a u skladu s Direktivom 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 132, 16.5.2013.)

32013R0448

Commission Implementing Regulation (EU) No 448/2013 of 15 May 2013 establishing a procedure for determining the Member State of reference of a non-EU AIFM pursuant to Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council (OJ L 132, 16.5.2013)

Delegirana uredba Komisije (EU) br. 694/2014 od 17. prosinca 2013. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju vrste upravitelja alternativnih investicijskih fondova (Tekst značajan za EGP) (SL L 183, 24.6.2014.)

32014R0694

Commission Delegated Regulation (EU) No 694/2014 of 17 December 2013 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards determining types of alternative investment fund managers (Text with EEA relevance)(OJ L 183, 24.6.2014)

c) Jesu li odredbe sekundarnih izvora prava Europske unije u potpunosti prenesene u prijedlog propisa (obrazloženje)?

Direktiva 2011/61/EU - pročišćena verzija djelomično je prenesena u prijedlog propisa. Određene odredbe prenesene su u Zakon o općem upravnom postupku (Narodne novine, broj 47/09), Zakon o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (NN, 140/05 i 12/12), Zakon o računovodstvu (NN 78/15, 134/15 i 120/16), Zakon o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14) i Pravilnik o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a i malog UAIF-a te stjecanju kvalificiranog udjela UAIF-a (NN 26/15).

Direktiva 2011/89/EU dijelom je prenesena u prijedlog propisa, a dijelom u sljedeće propise: Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (Narodne novine, broj 44/16), Zakon o tržištu kapitala (Narodne novine, br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16), Zakon o osiguranju (Narodne novine, broj 30/15), Zakon o kreditnim institucijama (Narodne novine, br. 159/13, 19/15, 102/15), Zakon o financijskim konglomeratima (Narodne novine, br. 147/08, 54/13).

Prijedlogom propisa osiguravaju se pretpostavke za provedbu:

1. Uredbe (EU) br. 345/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. travnja 2013. o europskim fondovima poduzetničkog kapitala (Tekst značajan za EGP) (SL L 115, 25.4.2013.)
2. Uredbe (EU) br. 346/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. travnja 2013. o europskim fondovima za socijalno poduzetništvo (Tekst značajan za EG) (SL L 115, 25.4.2013)
3. Uredbe (EU) 2017/1991 Europskog parlamenta i Vijeća od 25. listopada 2017. o izmjeni Uredbe (EU) br. 345/2013 o europskim fondovima poduzetničkog kapitala i Uredbe (EU) br. 346/2013 o europskim fondovima za socijalno poduzetništvo (Tekst značajan za EGP) (SL L 293, 10.11.2017.
3. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 231/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na izuzeća, opće uvjete poslovanja, depozitare, financijsku polugu, transparentnost i nadzor (Tekst značajan za EGP) (SL L 83, 22.3.2013.)
4. Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 447/2013 od 15. svibnja 2013. o utvrđivanju postupka za UAIF-ove koji odaberu da se na njih primjenjuju odredbe Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 132, 16.5.2013.)
5. Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 448/2013 od 15. svibnja 2013. o utvrđivanju postupka za određivanje referentne države članice UAIF-a izvan EU-a u skladu s Direktivom 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 132, 16.5.2013.)
6. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 694/2014 od 17. prosinca 2013. o dopuni Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se

određuju vrste upravitelja alternativnih investicijskih fondova (Tekst značajan za EGP) (SL L 183, 24.6.2014.)

d) Rok u kojem je predviđeno postizanje potpune usklađenosti prijedloga propisa s pravnom stečevinom Europske unije



I. kvartal 2018.

e) Ostali izvori prava Europske unije (na hrvatskom i engleskom jeziku)

5. Tehnička pomoć korištena u izradi prijedloga propisa

6. Prilog: tablice usporednih prikaza za propise kojima se prenose odredbe sekundarnih izvora prava Europske unije u zakonodavstvo Republike Hrvatske

MINISTAR FINANCIJA




 dr. sc. Zdravko Marić
 Zagreb, 4. siječnja 2018.

POTPREDSIEDNICA VLADE REPUBLIKE
 HRVATSKE
 MINISTRICA VANJSKIH I
 EUROPSKIH POSLOVA



 m/ sc. Marija Pejčinović Burić
 Zagreb, _____ 2018.




 8/1/2017
 3)

USPOREDNI PRIKAZ PODUDARANJA ODREDBI PROPISA EUROPSKE UNIJE S PRIJEDLOGOM PROPISA

1. Naziv propisa Europske unije te predmet i cilj njegovog uređivanja

Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (Tekst značajan za EGP) (SL L 174, 1.7.2011.), kako je posljednji put izmijenjena Direktivom 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12.6.2014.)

Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council of 8 June 2011 on Alternative Investment Fund Managers and amending Directives 2003/41/EC and 2009/65/EC and Regulations (EC) No 1060/2009 and (EU) No 1095/2010 (Text with EEA relevance) (SL L 174, 1.7.2011.) as amended by Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU (Text with EEA relevance) (OJ L 174, 1.7.2011)

2. Naziv prijedloga propisa te predmet i cilj njegovog uređivanja

Konačni Prijedlog Zakona o alternativnim investicijskim fondovima

Final Proposal of the Alternative Investment Funds Act

3. Usklađenost odredbi propisa Europske unije (sekundarni izvor prava) s odredbama prijedloga propisa

a)	b)	c)	d)	e)
Odredbe propisa Europske unije	Odredbe prijedloga propisa	Je li sadržaj odredbe propisa Europske unije u potpunosti prenesen u odredbu prijedloga propisa	Obrazloženje (ako je sadržaj odredbe propisa Europske unije djelomično prenesen u odredbu prijedloga propisa)	Predviđeni datum za postizanje potpune usklađenosti
POGLAVLJE I. OPĆE ODREDBE Članak 1. <i>Predmet</i>	Članak 1. Ovim se Zakonom uređuju uvjeti za osnivanje, poslovanje i prestanak rada društava za upravljanje	u potpunosti prenesen		

<p>Ovom se Direktivom propisuju pravila za odobrenje za rad, trajno poslovanje i transparentnost upravitelja alternativnih investicijskih fondova (UAIF) koji upravljaju i/ili trguju alternativnim investicijskim fondovima (AIF) u Uniji.</p>	<p>alternativnim investicijskim fondovima iz Republike Hrvatske i alternativnih investicijskih fondova i nadzor nad njihovim poslovanjem te uvjeti pod kojima društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz druge države članice ili treće države mogu obavljati djelatnost i/ili trgovati udjelima alternativnih investicijskih fondova kojima upravljaju na području Republike Hrvatske.</p>			
<p>Članak 2. <i>Područje primjene</i></p> <p>1. Sukladno stavku 3. ovog članka i članku 3., ova se Direktiva primjenjuje na:</p> <p>(a) UAIF-e u EU koji upravljaju s jednim ili više AIF-a, bez obzira jesu li takvi AIF-i AIF-i u EU ili AIF-i izvan EU;</p>	<p>Članak 1.</p> <p>Ovim se Zakonom uređuju uvjeti za osnivanje, poslovanje i prestanak rada društava za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz Republike Hrvatske i alternativnih investicijskih fondova i nadzor nad njihovim poslovanjem te uvjeti pod kojima društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima iz druge države članice ili treće države mogu obavljati djelatnost i/ili trgovati udjelima alternativnih investicijskih fondova kojima upravljaju na području Republike Hrvatske.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) UAIF-e izvan EU koji upravljaju s jednim ili više AIF-a u EU; i</p>				
<p>(c) UAIF-e izvan EU koji trguju jednim ili više AIF-a u Uniji, bez obzira na to jesu li takvi AIF-i AIF-i u EU ili AIF-i izvan EU.</p>				
<p>2. U smislu stavka 1. sljedeće je irelevantno:</p> <p>(a) je li AIF otvorenog ili zatvorenog tipa;</p>	<p>Čl. 4. t. 4.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) je li AIF osnovan u skladu s ugovornim odnosom, uzajamnim odnosom, u skladu sa statutom ili ima neki drugi pravni oblik;</p>	<p>4. otvoreni AIF je zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju osniva i kojom upravlja društvo za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (u daljnjem tekstu: UAIF), u svoje ime i za zajednički račun ulagatelja u AIF, u skladu s odredbama ovoga Zakona, prospekta i/ili pravila toga AIF-a. Otvorenim AIF-om može upravljati samo vanjski UAIF. Udjeli otvorenog AIF-a otkupljuju se na zahtjev ulagatelja, izravno ili neizravno, iz imovine otvorenog AIF-a, na</p>			
<p>(c) pravna struktura UAIF-a.</p>				

	<p>način i pod uvjetima utvrđenim prospektom i/ili pravilima AIF-a, i to prije likvidacije odnosno prestanka AIF-a</p> <p>5. zatvoreni AIF je:</p> <p>a) zatvoreni AIF s pravnom osobnošću - pravna osoba osnovana u obliku dioničkog društva ili društva s ograničenom odgovornošću koju osniva i kojom upravlja UAIF u njezino ime i za njezin račun u skladu s odredbama ovoga Zakona, pravilima AIF-a, prospektom AIF-a kada je to primjenjivo te statutom ili društvenim ugovorom AIF-a, a čiji udjeli na zahtjev ulagatelja nisu otkupivi iz imovine AIF-a. Zatvoreni AIF s pravnom osobnošću se može osnovati i bez vanjskog UAIF-a, kao zatvoreni AIF s unutarnjim upravljanjem</p> <p>b) zatvoreni AIF bez pravne osobnosti - zasebna imovina, bez pravne osobnosti, koju osniva i kojom upravlja UAIF, u svoje ime i za zajednički račun ulagatelja u AIF, u skladu s odredbama ovoga Zakona i pravilima AIF-a, a čiji udjeli na zahtjev ulagatelja nisu otkupivi iz imovine AIF-a. Zatvorenim AIF-om bez pravne osobnosti uvijek upravlja vanjski UAIF</p>			
3. Ova Direktiva ne odnosi se na sljedeće subjekte: (a) holding društva;	<p>Čl. 5. st. 1.</p> <p>(1) Ovaj Zakon ne primjenjuje se na:</p> <p>a) holding društva</p>	u potpunosti prenesen		
(b) institucije za strukovno mirovinsko osiguranje obuhvaćene Direktivom 2003/41/EZ, uključujući, prema potrebi, subjekte koji imaju odobrenje za rad i koji su odgovorni za upravljanje takvim institucijama i za postupanje u njihovo ime, u skladu s člankom 2. stavkom 1. navedene Direktive ili upravitelje portfelja imenovane u skladu s člankom 19. stavkom 1. navedene Direktive, ako ne upravljaju AIF-ima;	b) mirovinska društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, mirovinska društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima i mirovinska osiguravajuća društva	u potpunosti prenesen		
(c) nadnacionalne institucije, kao što je Europska centralna banka, Europska investicijska banka, Europski investicijski fond, Europske razvojne financijske institucije i bilateralne	d) nadnacionalne institucije kao što je Europska centralna banka, Europska investicijska banka, Europski investicijski fond, Europske razvojne	u potpunosti prenesen		

<p>razvojne banke, Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, druge nadnacionalne institucije i slične međunarodne organizacije, u slučaju da takvim institucijama ili organizacijama upravljaju AIF-i i u mjeri u kojoj ti AIF-i djeluju u javnom interesu;</p>	<p>financijske institucije i bilateralne razvojne banke, Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, druge nadnacionalne institucije i slične međunarodne organizacije u slučaju da takve institucije upravljaju AIF-ima i u mjeri u kojoj ti AIF-i djeluju u javnom interesu</p>			
<p>(d) nacionalne središnje banke;</p>	<p>e) nacionalne središnje banke</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(e) državne, regionalne i lokalne vlasti i tijela ili druge institucije koje upravljaju fondovima koji podupiru mirovinske sustave i sustave socijalne sigurnosti;</p>	<p>f) nacionalne, regionalne i lokalne vlasti i tijela ili druge institucije koje upravljaju fondovima koji podupiru mirovinske sustave i sustave socijalnog osiguranja</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(f) programe sudjelovanja zaposlenika ili programe štednje zaposlenika;</p>	<p>g) sheme sudjelovanja radnika ili sheme štednje radnika i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(g) sekuritizacijske subjekte posebne namjene.</p>	<p>h) sekuritizacijske subjekte posebne namjene.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>4. Države članice poduzimaju mjere koje su potrebne kako bi osigurale da su UAIF-i iz stavka 1. u svakom trenutku usklađeni s ovom Direktivom.</p>	<p>Nadzor Čl. 230. (1) U smislu ovoga Zakona, nadzor je provjera posluje li subjekt nadzora u skladu s odredbama ovoga Zakona, propisima donesenima na temelju njega, odredbama uredbi Europske unije iz članka 2. stavka 2. ovoga Zakona i smjernicama iz članka 3. ovoga Zakona kojima se uređuje poslovanje UAIF-ova ili AIF-ova, u skladu s drugim propisima, s propisima o upravljanju rizicima, kao i u skladu s vlastitim pravilima i standardima, pravilima struke te na način koji omogućuje uredno funkcioniranje subjekta nadzora, a nadzor uključuje i izricanje nadzornih mjera.</p> <p>(2) Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti, procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa ulagatelja i javnog interesa, doprinošenja stabilnosti financijskog sustava te promicanja i očuvanja povjerenja u tržište kapitala.</p> <p>Čl. 246. st. 1.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	<p>(1) Na temelju provedenog postupka neposrednog ili posrednog nadzora, Agencija može subjektu nadzora izreći nadzorne mjere propisane ovim Zakonom, člankom 21. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 345/2013 i člankom 22. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 346/2013 u svrhu zakonitog i urednog poslovanja subjekata nadzora, zaštite interesa ulagatelja i zaštite javnog interesa, a u slučaju utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti, podnijeti odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.</p> <p>Čl. 249. (1) Agencija UAIF-u, pod uvjetima propisanim ovim Zakonom, može odrediti sljedeće nadzorne mjere:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. opomenu 2. otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti 3. posebne nadzorne mjere i 4. ukidanje odobrenja za rad za sve ili za pojedine djelatnosti te za upravljanje svim ili pojedinim AIF-ovima. 			
<p>Članak 3. <i>Izuzetia</i></p> <p>1. Ova se Direktiva ne odnosi na UAIF-e, ako oni upravljaju s jednim ili više AIF-a čiji su jedini ulagatelji UAIF-i ili matična društva ili društva kćeri UAIF-a ili druga društva kćeri tih matičnih društava, pod uvjetom da ni jedan od ovih ulagatelja nije i sam AIF.</p>	<p>Čl. 5. st. 2. (2) Ovaj se Zakon ne primjenjuje na UAIF-e koji upravljaju jednim ili više AIF-a čiji su jedini ulagatelji UAIF ili matična društva ili ovisna društva UAIF-a ili druga ovisna društva ovih matičnih društava, pod uvjetom da ni jedan od ovih ulagatelja nije i sam AIF.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Ne dovodeći u pitanje primjenu članka 46., samo stavci 3. i 4. ovog članka primjenjuju se na sljedeće UAIF-e:</p> <p>(a) UAIF-e koji bilo izravno ili neizravno, preko društva s kojim je UAIF povezan zajedničkim upravljanjem ili kontrolom, ili znatnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravljaju portfeljima AIF-ova čija imovina pod upravljanjem, uključujući imovinu stečenu korištenjem financijske poluge, ukupno ne prelazi prag od 100 milijuna EUR-a, ili</p> <p>(b) UAIF-e koji bilo izravno ili neizravno, preko društva s</p>	<p style="text-align: center;">Mali UAIF</p> <p>Čl. 16. st. 1. (1) Malim UAIF-om smatra se UAIF koji:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. izravno ili neizravno, preko društva s kojim je UAIF povezan zajedničkim upravljanjem ili kontrolom, ili znatnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravlja AIF-ovima čija ukupna imovina ne prelazi prag od 75 milijuna kuna, uključujući imovinu stečenu korištenjem financijske poluge i 	u potpunosti prenesen		

<p>kojim je UAIF povezan zajedničkim upravljanjem ili kontrolom, ili znatnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravljaju portfeljima AIF-ova čija imovina pod upravljanjem ukupno ne prelazi prag od 500 milijuna EUR-a, kada se portfelji AIF-a sastoje od AIF-a koji ne koriste financijsku polugu i ne predviđaju mogućnost ostvarivanja prava isplate tijekom razdoblja od pet godina nakon datuma početnog ulaganja u svaki AIF.</p>	<p>2. udjele AIF-ova namjerava nuditi isključivo profesionalnim i/ili kvalificiranim ulagateljima.</p> <p><i>Čl. 17. st. 1.</i></p> <p>(1) Srednjim UAIF-om smatra se UAIF koji izravno ili neizravno, preko društva s kojim je UAIF povezan zajedničkim upravljanjem ili kontrolom, ili znatnim izravnim ili neizravnim udjelom, upravlja AIF-ovima čija je ukupna imovina veća od 75 milijuna kuna, ali ne prelazi prag od:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 750 milijuna kuna, uključujući i imovinu stečenu korištenjem financijske poluge ili 2. 3 milijarde i 750 milijuna kuna, ako AIF-ovi kojima upravlja ne koriste financijsku polugu i 3. udjele AIF-ova namjerava nuditi isključivo profesionalnim i/ili kvalificiranim ulagateljima. 			
<p>3. Države članice osiguravaju da UAIF-i iz stavka 2. barem:</p> <p>(a) podliježu registraciji kod nadležnih tijela svojih matičnih država članica;</p> <p>(b) u vrijeme registracije predstave sebe i AIF-e kojima upravljaju nadležnim tijelima svoje matične države članice;</p> <p>(c) u vrijeme registracije dostave nadležnim tijelima svoje matične države članice informacije o strategijama ulaganja AIF-ova kojima upravljaju;</p> <p>(d) redovito dostavljaju nadležnim tijelima svoje matične države članice informacije o glavnim instrumentima kojima trguju i o glavnim izloženostima i najvažnijim koncentracijama AIF-ova kojima upravljaju kako bi</p>	<p><i>Čl. 16. st. 2, 3. i 7.</i></p> <p>(2) Mali UAIF dužan je od Agencije ishoditi odobrenje za rad malog UAIF-a, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju odredbe ovoga Zakona i propisa donesenih na temelju ovoga Zakona o izdavanju odobrenja za rad UAIF-a.</p> <p>(3) Mali UAIF obavještava Agenciju:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. o glavnim instrumentima s kojima trguje, glavnim izloženostima te najvažnijim koncentracijama AIF-ova kojima upravlja, kako bi Agencija mogla učinkovito pratiti sistemske rizike 2. bez odgode, ako više ne ispunjava uvjete iz stavka 1. ovoga članka i 3. na zahtjev Agencije, o svim drugim okolnostima i činjenicama potrebnima za izvršavanje njenih obveza i dužnosti. 	<p>u djelomično prenesen</p>		

<p>nadležnim tijelima omogućili učinkovito praćenje sistemskog rizika, i (e) obavijeste nadležna tijela svoje matične države članice u slučaju da više ne ispunjavaju uvjete iz stavka 2.</p> <p>Ovaj stavak i stavak 2. primjenjuju se ne dovodeći u pitanje stroža pravila koja donesu države članice vezano uz UAIF-e iz stavka 2.</p> <p>Države članice donose potrebne mjere kako bi osigurale da, u slučaju kad uvjeti iz stavka 2. nisu više ispunjeni, dotični UAIF podnosi zahtjev za izdavanje odobrenja za rad u roku od 30 kalendarskih dana, u skladu s odgovarajućim postupcima koji su propisani ovom Direktivom.</p>	<p>(7) Agencija pravilnikom detaljnije propisuje sadržaj zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad malog UAIF-a te dokumentaciju koja se prilaže zahtjevu.</p> <p><i>Čl. 17. st. 4.</i> (4) Na srednji UAIF na odgovarajući se način primjenjuju odredbe članka 16. stavaka 2., 6. i 8. ovoga Zakona.</p> <p><i>Čl. 16. st. 5.</i> (5) Na mali UAIF primjenjuje se Delegirana Uredba 231/2013, osim sljedećih odredbi: 1. članaka 12. do 15. 2. članaka 39. do 56. 3. članka 60. stavka 2. točke d) i e) te g) i h) i stavka 4. 4. članaka 61. i 62. 5. članka 107. 6. članka 110. stavaka 2. do 7.</p> <p><i>Čl. 17. st. 2.</i> (2) Na srednji UAIF ne primjenjuju se sljedeće odredbe ovoga Zakona: 1. članak 11. stavak 1. točka 1.c) i točka 2. ovoga Zakona. Srednji UAIF ne smije upravljati fondovima osnovanima prema posebnim zakonima niti smije obavljati pomoćne djelatnosti iz ovoga Zakona, osim kada mu je to dozvoljeno temeljem propisa kojima se uređuje osnivanje i upravljanje UCITS fondovima. 2. članak 24. ovoga Zakona 3. članak 40. stavak 1. točka b) ovoga Zakona te</p>			
--	---	--	--	--

	<p>članaka 49. do 51. ovoga Zakona. Srednji UAIF osnovan kao društvo s ograničenom odgovornošću ne mora imati nadzorni odbor.</p> <p>4. članak 42. stavak 1. točka 9. ovoga Zakona. Član uprave srednjeg UAIF-a smije biti član uprave, odnosno prokurist drugog trgovačkog društva, osim društava iz članka 43. ovoga Zakona.</p> <p>5. članak 59. ovoga Zakona</p> <p>6. članci 61. do 63. ovoga Zakona. Srednji UAIF nije dužan uspostaviti i provoditi politike primitaka</p> <p>7. članci 118. do 120. i članci 124. do 126. ovoga Zakona. Srednji UAIF ne može prekogranično trgovati udjelima AIF-a, upravljati AIF-om ili obavljati pomoćne djelatnosti iz ovoga Zakona u drugoj državi članici niti u Republici Hrvatskoj i drugoj državi članici trgovati udjelima AIF-ova iz treće države kojima upravlja</p> <p>8. članaka 178. do 183. ovoga Zakona.</p> <p>Čl. 19. st. 1. (1) Mali odnosno srednji UAIF, u slučaju kada ukupna vrijednost imovine AIF-ova pod upravljanjem prijeđe prag propisan člankom 18. stavkom 1. ovoga Zakona, dužan je postupiti u skladu s člankom 4. Delegirane uredbe 231/2013 te kada procjeni da prelazak praga nije privremene naravi, u roku od 30 dana Agenciji podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za rad velikog UAIF-a.</p>			
--	---	--	--	--

<p>4. UAIF-i iz stavka 2. ne smiju imati koristi od prava odobrenih na temelju ove Direktive, osim ako ne odaberu da se na njih primjenjuju odredbe ove Direktive. Kad UAIF-i odaberu da se na njih primjenjuju ove odredbe, ova se Direktiva primjenjuje u cijelosti.</p>	<p>Čl. 16. st. 6. (6) Mali UAIF dužan je u svome poslovanju i u svim materijalima namijenjenim ulagateljima jasno i nedvosmisleno naznačiti da nije dužan primjenjivati sve odredbe ovoga Zakona i propisa donesenih na temelju ovoga Zakona, te ukazati na rizike koji iz toga proizlaze za ulagatelje.</p> <p>Čl. 17. st. 4. (4) Na srednji UAIF na odgovarajući se način primjenjuju odredbe članka 16. stavaka 2., 6. i 8. ovoga Zakona.</p> <p>Čl. 19. st. 3. (3) Neovisno o odredbama članaka 16. i 17. ovoga Zakona, mali odnosno srednji UAIF može podnijeti Agenciji zahtjev za izdavanje odobrenja za rad velikog UAIF-a.</p> <p>Čl. 16. st. 4. toč. 11. (4) Na mali UAIF ne primjenjuju se sljedeće odredbe ovoga Zakona: 11. članci 118. do 120. i članci 124. do 126. ovoga Zakona. Mali UAIF ne može prekogranično trgovati udjelima AIF-a ili upravljati AIF-om u drugoj državi članici niti u Republici Hrvatskoj i drugoj državi članici trgovati udjelima AIF-ova iz treće države kojima upravlja</p> <p>Čl. 17. st. 2. toč. 7. 2) Na srednji UAIF ne primjenjuju se sljedeće odredbe ovoga Zakona: 7. članci 118. do 120. i članci 124. do 126. ovoga Zakona. Srednji UAIF ne može prekogranično trgovati udjelima AIF-a, upravljati AIF-om ili obavljati pomoćne djelatnosti iz ovoga Zakona u drugoj državi</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
--	--	------------------------------	--	--

	članici niti u Republici Hrvatskoj i drugoj državi članici trgovati udjelima AIF-ova iz treće države kojima upravlja			
5. Komisija donosi provedbene akte kako bi utvrdila postupke za UAIF-e koji odaberu da se na njih primjenjuju odredbe ove Direktive, u skladu sa stavkom 4. Navedeni provedbeni akti donose se u skladu s postupkom ispitivanja iz članka 59. stavka 2.		N/A		
6. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode: (a) kako treba izračunati prag iz stavka 2. i postupanje UAIF-a koji upravljaju AIF-ima čija imovina pod upravljanjem, uključujući svu imovinu stečenu korištenjem financijske poluge, povremeno prelazi i/ili je ispod odgovarajućeg praga u istoj kalendarskoj godini; (b) obvezu registriranja i dostavljanja informacija kako bi se omogućilo učinkovito praćenje sistemskog rizika, kako je to navedeno u stavku 3., i (c) obvezu obavješćivanja nadležnih tijela kako je to navedeno u stavku 3.		N/A		
Članak 4. <i>Definicije</i> 1. Za potrebe ove Direktive primjenjuju se sljedeće definicije: (a) „AIF-i” znači subjekti za zajednička ulaganja, uključujući njihovi investicijski dijelovi koji: i. prikupljaju sredstva od brojnih ulagatelja s namjerom da ih ulože u skladu s utvrđenom politikom ulaganja u korist tih ulagatelja; i ii. ne zahtijevaju odobrenje za rad u skladu s člankom 5. Direktive 2009/65/EZ;	Čl. 4. st. 1. Pojedini pojmovi, u smislu ovoga Zakona, imaju sljedeće značenje: 3. alternativni investicijski fond (u daljnjem tekstu: AIF) je investicijski fond osnovan sa svrhom i namjenom: a) prikupljanja sredstava javnom ili privatnom ponudom od ulagatelja te ulaganja tih sredstava u skladu s unaprijed određenom strategijom i ciljem ulaganja AIF-a, a isključivo u korist imatelja udjela tog AIF-a, te b) ne zahtijeva odobrenje za osnivanje i upravljanje UCITS fondom u skladu s odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	u potpunosti prenesen		

<p>(b) „UAIF-i” znači pravne osobe čije je redovita djelatnost upravljanje jednim ili više AIF-a;</p>	<p>14. UAIF je pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja, na temelju odobrenja Agencije, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili s više AIF-ova</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) „podružnica”, kad se odnosi na UAIF, znači mjesto poslovanja koje je dio UAIF-a, koje nema pravnu osobnost i koje pruža usluge za koje je UAIF dobio odobrenje za rad; sva mjesta poslovanja koje je UAIF s registriranim sjedištem u drugoj državi članici ili trećoj zemlji osnovao u jednoj državi članici, smatraju se jednom podružnicom;</p>	<p>24. podružnica je mjesto poslovanja koje je dio UAIF-a, nema pravnu osobnost i obavlja poslove pružanja usluga za koje je UAIF dobio odobrenje za rad. Sva mjesta poslovanja koja je UAIF osnovao u drugoj državi članici ili trećoj državi, smatraju se jednom podružnicom</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(d) „naknada koja ovisi o prinosu” znači udio u dobiti AIF-a pripisan UAIF-u kao naknada za upravljanje AIF-om, isključivši udio u dobiti AIF-a pripisan UAIF-u kao povrat od ulaganja UAIF-a u AIF;</p>	<p>33. naknada koja ovisi o prinosu znači udio u dobiti AIF-a pripisan UAIF-u kao naknada za upravljanje AIF-om, isključujući bilo koji udio u dobiti AIF-a pripisan UAIF-u kao povrat od bilo kojeg ulaganja UAIF-a u AIF</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(e) „uska povezanost” znači situacija u kojoj su dvije ili više fizičkih ili pravnih osoba povezane:</p> <p>i. sudjelovanjem, odnosno vlasništvom, izravno ili putem kontrole, 20 % ili više prava glasa ili kapitala društva; ili</p> <p>ii. kontrolom, odnosno odnosom između matičnog društva i društva kćeri, kako je navedeno u članku 1. Sedme direktive Vijeća 83/349/EEZ od 13. lipnja 1983. o konsolidiranim financijskim izvještajima ¹, ili sličnim odnosom između fizičke ili pravne osobe i društva; u smislu ove točke, društvo kćeri društva kćeri također se smatra društvom kćeri matičnog društva tih društava kćeri;</p> <p>Situacija u kojoj su dvije ili više fizičkih ili pravnih osoba trajno povezane s istom osobom odnosom kontrolom, također se smatra da predstavlja „usku povezanost” između takvih osoba;</p>	<p>25. uska povezanost označava povezanost dviju ili više fizičkih ili pravnih osoba, odnosno subjekata, na jedan od sljedećih načina:</p> <p>a) odnosom sudjelovanja koji označava sudjelovanje neke osobe u drugoj pravnoj osobi na način da ista ima izravna ili neizravna ulaganja na temelju kojih sudjeluje s 20% ili više udjela u kapitalu ili glasačkim pravima te pravne osobe, ili</p> <p>b) odnosom kontrole, koja označava odnos između matičnog društva i ovisnog društva ili sličan odnos između bilo koje fizičke ili pravne osobe i nekog društva. Ovisno društvo ovisnog društva također se smatra ovisnim društvom matičnog društva koje je na čelu tih društava. Situaciju u kojoj su dvije ili više pravnih ili fizičkih osoba trajno povezane s istom osobom putem odnosa kontrole, smatrat će se odnosom uske povezanosti između tih osoba</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

¹ SL L 193, 18.7.1983., str. 1.

<p>(f) „nadležna tijela” znači državna tijela država članica koja su zakonom ili propisima ovlaštena za nadzor UAIF-a;</p>	<p>42. nadležno tijelo je:</p> <p>a) tijelo pojedine države članice koje je, na temelju propisa te države kojima se u njen pravni poredak prenose odredbe Direktive 2011/61/EZ, nadležno za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad, odnosno nadzor UAIF-a ili AIF-a ili</p> <p>b) tijelo treće države nadležno za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad, odnosno nadzor UAIF-a ili AIF-a</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(g) „nadležna tijela”, u vezi s depozitarom, znači:</p> <p>i. ako je depozitar kreditna institucija koja je dobila odobrenje za rad u skladu s Direktivom 2006/48/EZ, nadležna tijela definirana u točki 4. članka 4. navedene Direktive;</p> <p>ii. ako je depozitar investicijsko društvo koje je dobilo odobrenje za rad u skladu s Direktivom 2004/39/EZ, nadležna tijela definirana u točki 22. članka 4. stavka 1. navedene Direktive;</p> <p>iii. ako depozitar potpada pod jednu od kategorija institucija iz točke (c) prvog podstavka članka 21. stavka 3. ove Direktive, državna tijela njegove matične države članice koja su zakonom ili propisima ovlaštena za nadzor takvih kategorija institucija;</p> <p>iv. ako je depozitar subjekt iz trećega podstavka članka 21. stavka 3. ove Direktive, državna tijela država članica u kojima taj subjekt ima registrirano sjedište i koja su zakonom ili propisima ovlaštena za nadzor takvih subjekata, ili službena tijela nadležna da registriraju ili nadziru takav subjekt u skladu s pravilima poslovnog ponašanja koja važe za njega;</p>	<p>Čl. 232. st. 6.</p> <p>(6) Subjekti nadzora Agencije prema odredbama ovoga Zakona su:</p> <p>9. depozitari AIF-ova koji su osnovani u Republici Hrvatskoj, u dijelu poslovanja koje obavljaju u skladu s odredbama Dijela jedanaestoga ovoga Zakona</p>	<p>prenesen djelomično, tj. u odnosu na one institucije kojima je dozvoljeno obavljati poslove depozitara u RH.</p> <p>N/A</p>		

v. ako je depozitar imenovan kao depozitar AIF-a izvan EU u skladu s točkom (b) članka 21. stavka 5. ove Direktive i ne potpada pod područje primjene točaka od i. do iv. ove točke, dotična državna tijela treće zemlje u kojoj depozitar ima svoje registrirano sjedište;				
(h) „nadležna tijela AIF-a u EU” znači državna tijela države članice koja su zakonom ili propisima ovlaštena za nadzor AIF-a;	<p>Čl. 4. t. 42.</p> <p>42. nadležno tijelo je:</p> <p>a) tijelo pojedine države članice koje je, na temelju propisa te države kojima se u njen pravni poredak prenose odredbe Direktive 2011/61/EZ, nadležno za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad, odnosno nadzor UAIF-a ili AIF-a ili</p>	u potpunosti prenesen		
(i) „kontrola” znači kontrola definirana u članku 1. Direktive 83/349/EEZ;	<p>Čl. 4. t. 25.</p> <p>25.</p> <p>b) odnosom kontrole, koja označava odnos između matičnog društva i ovisnog društva ili sličan odnos između bilo koje fizičke ili pravne osobe i nekog društva. Ovisno društvo ovisnog društva također se smatra ovisnim društvom matičnog društva koje je na čelu tih društava. Situaciju u kojoj su dvije ili više pravnih ili fizičkih osoba trajno povezane s istom osobom putem odnosa kontrole, smatrat će se odnosom uske povezanosti između tih osoba</p>	u potpunosti prenesen		
(j) „osnovan” znači: i. za UAIF-e, „da imaju svoje registrirano sjedište u”;	<p>Čl. 4. t. 14., 17. i 18.</p> <p>14. UAIF je pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja, na temelju odobrenja Agencije, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili s više AIF-ova</p> <p>17. UAIF iz druge države članice je pravna osoba sa sjedištem u drugoj državi članici koja, na temelju odobrenja nadležnog tijela te države članice, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili više AIF-ova</p> <p>18. UAIF iz treće države je pravna osoba sa sjedištem u trećoj državi koja, na temelju odobrenja nadležnog</p>	u potpunosti prenesen		

<p>ii. za AIF-e, „da su dobili odobrenje za rad ili su registrirani u” ili ako AIF nije dobio odobrenje za rad ili nije registriran, „da ima registrirano sjedište u”;</p> <p>iii. za depozitare, „da imaju registrirano sjedište ili podružnicu u”;</p>	<p>tijela treće države, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili više AIF-ova</p> <p><i>Čl.4. t. 3., 6. i 7.</i></p> <p>3. alternativni investicijski fond (u daljnjem tekstu: AIF) je investicijski fond osnovan sa svrhom i namjenom:</p> <p>a) prikupljanja sredstava javnom ili privatnom ponudom od ulagatelja te ulaganja tih sredstava u skladu s unaprijed određenom strategijom i ciljem ulaganja AIF-a, a isključivo u korist imatelja udjela tog AIF-a, te</p> <p>b) ne zahtijeva odobrenje za osnivanje i upravljanje UCITS fondom u skladu s odredbama zakona kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom</p> <p>6. AIF iz druge države članice je:</p> <p>a) AIF za koji je izdano odobrenje za rad ili je registriran u državi članici u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom ili</p> <p>b) AIF za koji nije izdano odobrenje za rad ili nije registriran u državi članici, ali ima registrirano sjedište i/ili središnju upravu u državi članici</p> <p>7. AIF iz treće države je AIF koji nije iz Republike Hrvatske ili iz druge države članice</p> <p><i>Čl.4. t.13.</i></p> <p>13. depozitar je kreditna institucija ili podružnica kreditne institucije kojoj su povjereni poslovi propisani odredbama članka 189. ovoga Zakona</p> <p><i>Čl.186. st.3.</i></p> <p>(3) U Republici Hrvatskoj depozitar može biti:</p> <p>1. kreditna institucija sa sjedištem u Republici</p>			
--	--	--	--	--

	<p>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 ili</p> <p>2. podružnica kreditne institucije iz treće države, osnovana u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje 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.</p> <p>Čl. 187.</p> <p>(1) Depozitar AIF-a osnovanog u Republici Hrvatskoj isključivo može biti depozitar iz članka 186. stavka 3. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Kada UAIF iz Republike Hrvatske upravlja AIF-om iz druge države članice ili iz treće države, depozitar će biti osnovan u:</p> <p>a) za AIF-ove iz druge države članice, u matičnoj državi članici AIF-a,</p> <p>b) za AIF-ove iz treće države, u državi u kojoj je AIF osnovan ili u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(3) Kada je Republika Hrvatska referentna država članica UAIF-u iz treće države, depozitar za AIF-ove iz treće države kojima upravlja taj UAIF, bit će iz države u kojoj je osnovan AIF ili iz Republike Hrvatske.</p> <p>(4) Imenovanje depozitara iz treće države od strane UAIF-a iz Republike Hrvatske podliježe sljedećim uvjetima:</p>			
--	--	--	--	--

<p>iv. za pravne zastupnike koji su pravne osobe, „da imaju registrirano sjedište ili podružnicu u”;</p> <p>v. za pravne zastupnike koji su fizičke osobe, „s boravištem u”;</p>	<p>a) postoje odgovarajući postupci suradnje i razmjene informacija između Agencije i kada je to primjenjivo, nadležnog tijela druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a i iz nadležnih tijela depozitara</p> <p>b) depozitar je predmet propisa koji imaju isti učinak kao i hrvatsko pravo, uključujući i zahtjeve o adekvatnosti kapitala, i nad kojima se učinkovito provodi nadzor</p> <p>c) treća država u kojoj je osnovan depozitar nije uvrštena na popis FATF-e kao država ili teritorij koji ne surađuje</p> <p>d) treća država, u kojoj je osnovan depozitar potpisala je sporazum s Republikom Hrvatskom i svakom drugom državom članicom u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a iz treće države, koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela porezne konvencije o prihodima i kapitalu i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije uključujući sve multilateralne porezne sporazume</p> <p>e) ugovor između UAIF-a i depozitara mora sadržavati odredbe o odgovornosti depozitara prema AIF-u ili ulagateljima u AIF u skladu s člankom 219. stavcima 1. do 6. ovoga Zakona te o obvezi usklađenosti s člankom 197. ovoga Zakona.</p> <p>(5) Kada se Agencija ne slaže s procjenom nadležnog tijela matične države članice UAIF-a o primjeni odredbi koje su istovjetne onima u stavku 4. točkama a), c) ili e) ovoga članka, Agencija se može obratiti ESMA-i.</p> <p>Čl.4. t. 31.</p> <p>31. pravni zastupnik je fizička osoba s prebivalištem u Republici Hrvatskoj ili pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, koju je UAIF iz treće države ovlastio da ga zastupa prema Agenciji, drugim</p>			
--	--	--	--	--

	nadležnim tijelima, ulagateljima, drugim tijelima i drugim ugovornim stranama, a u vezi s obvezama i ovlaštenjima koje je UAIF treće države dužan i ovlašten ispunjavati na temelju ovoga Zakona			
(k) „AIF u EU” znači: i. AIF koji je dobio odobrenje za rad ili je registriran u državi članici u skladu s važećim nacionalnim pravom, ili ii. AIF, koji nije dobio odobrenje za rad ili nije registriran u državi članici, ali ima registrirano sjedište i/ili središnju upravu u državi članici;	6. AIF iz druge države članice je: a) AIF za koji je izdano odobrenje za rad ili je registriran u državi članici u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom ili b) AIF za koji nije izdano odobrenje za rad ili nije registriran u državi članici, ali ima registrirano sjedište i/ili središnju upravu u državi članici	u potpunosti prenesen		
(l) „UAIF u EU” znači svaki UAIF koji ima registrirano sjedište u državi članici;	17. UAIF iz druge države članice je pravna osoba sa sjedištem u drugoj državi članici koja, na temelju odobrenja nadležnog tijela te države članice, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili više AIF-ova	u potpunosti prenesen		
(m) „napajajući AIF” znači svaki AIF: i. koji ulaže najmanje 85 % svoje imovine u udjele ili dionice drugog AIF-a („glavni AIF”); ii. koji ulaže najmanje 85 % svoje imovine u više od jednog glavnog AIF-a, kad ti glavni AIF-i imaju iste strategije ulaganja, ili iii. čija je imovina na drugi način izložena najmanje 85 % prema takvom glavnom AIF-u;	34. napajajući AIF je svaki AIF koji: a) ulaže najmanje 85% svoje imovine u udjele drugog AIF-a (glavni AIF) b) ulaže najmanje 85% svoje imovine u više od jednog glavnog AIF-a, kad ti glavni AIF-ovi imaju iste investicijske strategije ili c) njegova je imovina na drugi način izložena najmanje 85% prema glavnom AIF-u	u potpunosti prenesen		
(n) „financijski instrument” znači instrument naveden u odjeljku C, Priloga I. Direktivi 2004/39/EZ;	29. financijski instrument je financijski instrument kako je definiran zakonom kojim se uređuje tržište kapitala	u potpunosti prenesen		
(o) „holding društvo” znači društvo s udjelima u jednom ili više drugih društava, čija je komercijalna svrha provoditi poslovnu strategiju ili poslovne strategije preko svojih društava kćeri, povezanih društava ili sudjelovanja kako bi se dao doprinos njihovoj dugoročnoj vrijednosti, a koje je ili društvo koje: i. posluje za svoj račun, a čije su dionice uvrštene za trgovanje na uređenom tržištu Unije; ili ii. nije osnovano s osnovnom namjenom da generira povrat za ulagatelje putem prodaje poslovnih udjela svojih društava kćeri ili povezanih društava, kako je iskazano u	52. holding društvo je društvo koje ima udjele u jednom ili više drugih društava te čija je komercijalna svrha provoditi poslovnu strategiju preko svojih društava kćeri, povezanih društava ili putem sudjelovanja, kako bi se dao doprinos njihovoj dugoročnoj vrijednosti, a koje društvo: a) posluje za svoj račun i čije su dionice uvrštene za trgovanje na uređenom tržištu u Europskoj uniji ili b) nije osnovano s osnovnom namjenom da ostvaruje povrat za ulagatelje putem prodaje udjela koje ima u	u potpunosti prenesen		

njihovim godišnjim izvješćima ili drugim službenim dokumentima;	svojim društvima kćerima ili povezanim društvima, a što se može utvrditi uvidom u njihove godišnje financijske izvještaje ili druge službene dokumente			
(p) „matična država članica AIF-a” znači: i. država članica u kojoj je AIF dobio odobrenje za rad ili je registriran u skladu važećim nacionalnim pravom, ili u slučaju više odobrenje za rad ili registracija, državu članicu u kojoj je AIF prvi put dobio odobrenje za rad ili je registriran, ili ii. ako AIF nije dobio odobrenje za rad niti je registriran u jednoj od država članica, država članica u kojoj AIF ima registrirano sjedište i/ili središnju upravu;	22. matična država članica AIF-a je država članica u kojoj je AIF, od nadležnog tijela, dobio odobrenje ili je registriran u skladu s nacionalnim pravom te države članice. U slučaju kada AIF podliježe odobrenju ili registraciji nadležnih tijela više država članica, matična država članica AIF-a je ona čije nadležno tijelo je AIF-u prvo izdalo odobrenje odnosno provelo registraciju. Za AIF kojem nije izdano odobrenje odnosno koji nije registriran u državi članici, matična država članica tog AIF-a je ona u kojoj je registrirano sjedište i/ili središnja uprava AIF-a	u potpunosti prenesen		
(q) „matična država članica UAIF-a” znači država članica u kojoj UAIF ima registrirano sjedište; za UAIF-e izvan EU sva pozivanja na „matičnu državu članicu UAIF-a” u ovoj Direktivi tumače se kao „referentna država članica”, kako je predviđeno u poglavlju VII.;	19. matična država članica UAIF-a je država članica u kojoj je registrirano sjedište UAIF-a Za UAIF iz treće države članice, sva pozivanja na „matičnu državu članicu UAIF-a” u ovom Zakonu se tumače kao „referentna država članica“, u skladu s člankom 128. ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		
(r) „država članica domaćin UAIF-a” znači: i. država članica, koja nije matična država članica, u kojoj UAIF u EU upravlja AIF-ima u EU; ii. država članica, koja nije matična država članica, u kojoj UAIF u EU trguje udjelima ili dionicama AIF-a u EU; iii. država članica, koja nije matična država članica, u kojoj UAIF u EU trguje udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU; iv. država članica, koja nije referentna država članica, u kojoj UAIF izvan EU upravlja AIF-ima u EU; v. država članica, koja nije referentna država članica, u kojoj UAIF izvan EU trguje udjelima ili dionicama AIF-a u EU; ili vi. država članica, koja nije referentna država članica, u kojoj UAIF izvan EU trguje udjelima ili dionicama AIF-a	20. država članica domaćin UAIF-a je: a) država članica koja nije matična država članica UAIF-a, a na čijem području UAIF upravlja s jednim ili više AIF-ova osnovanih u Europskoj uniji b) država članica koja nije matična država članica UAIF-a, a na čijem području UAIF trguje udjelima jednog ili više AIF-ova osnovanih u Europskoj uniji c) država članica koja nije matična država članica UAIF-a, a na čijem području UAIF trguje udjelima jednog ili više AIF-ova osnovanih u trećoj državi d) država članica koja nije referentna država članica UAIF-a, a na čijem području UAIF iz treće države upravlja s jednim ili više AIF-ova osnovanih u Europskoj uniji e) država članica koja nije referentna država članica	u potpunosti prenesen		

<p>izvan EU; vii. država članica, koja nije matična država članica u kojoj UAIF u EU-u pruža usluge iz članka 6. stavka 4;</p>	<p>UAIF-a, a na čijem području UAIF iz treće države trguje udjelima jednog ili više AIF-ova osnovanih u Europskoj uniji f) država članica koja nije referentna država članica UAIF-a, a na čijem području UAIF iz treće države trguje udjelima jednog ili više AIF-ova osnovanih u trećoj državi, ili g) država članica koja nije matična država članica UAIF-a, a na čijem području UAIF obavlja pomoćne djelatnosti iz članka 11. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona</p>		M2	
<p>(s) „temeljni kapital” znači sredstva iz točaka (a) i (b) prvog stavka članka 57. Direktive 2006/48/EZ;</p>		N/A	Direktiva 2006/48 stavljena je van snage direktivom 2013/36, u kojoj nema članka koji bi odgovarao članku 57. Direktive 2006/48. Stoga prijenos ove definicije postaje bespredmetan.	
<p>(t) „izdavatelj” znači izdavatelj u smislu točke (d) članka 2. stavka 1. Direktive 2004/109/EZ, kad taj izdavatelj ima registrirano sjedište u Uniji i kad su njegove dionice uvrštene za trgovanje na uređenom tržištu u smislu točke 14. članka 4. stavka 1. Direktive 2004/39/EZ;</p>	<p>30. izdavatelj je pravna osoba koja ima registrirano sjedište u državi članici Europske unije, uključujući i državu, čiji su vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište na način kako je propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, pri čemu se u slučaju izdanih potvrda o deponiranim dionicama, izdavateljem smatra izdavatelj dionica na osnovi kojih su izdane potvrde o deponiranim dionicama</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(u) „pravni zastupnik” znači fizička osoba koja ima boravište u Uniji ili pravna osoba koja ima registrirano sjedište u Uniji, a koju je izričito imenovao UAIF izvan EU da djeluje u ime takvog UAIF-a izvan EU u odnosu na tijela, klijente, institucije i druge ugovorne strane UAIF-a izvan EU u Uniji vezano uz obveze UAIF-a izvan EU na</p>	<p>31. pravni zastupnik je fizička osoba s prebivalištem u Republici Hrvatskoj ili pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, koju je UAIF iz treće države ovlastio da ga zastupa prema Agenciji, drugim nadležnim tijelima, ulagateljima, drugim tijelima i drugim ugovornim stranama, a u vezi s obvezama i</p>	u potpunosti prenesen		

temelju ove Direktive;	ovlaštenjima koje je UAIF treće države dužan i ovlašten ispunjavati na temelju ovoga Zakona			
(v) „financijska poluga” znači svaka metoda pomoću koje UAIF povećava izloženost AIF-a kojim upravlja, bilo pozajmljivanjem novca ili vrijednosnih papira ili financijskom polugom ugrađenom u pozicije izvedenica ili drugim sredstvima;	32. financijska poluga je svaka metoda kojom UAIF povećava izloženost AIF-a kojim upravlja, bilo putem pozajmice novca ili financijskih instrumenata, ili zauzimanjem pozicije u izvedenicama koje imaju utjelovljenu financijsku polugu, ili na neki drugi način. Metode financijske poluge propisane su člancima 6. do 11. Delegirane uredbe 231/2013	u potpunosti prenesen		
(w) „upravljanje AIF-om” znači obavljanje barem poslova upravljanja ulaganjima iz točke I(a) ili (b) Priloga I. za jednog ili više AIF-ova;	27. upravljanje AIF-om znači obavljanje barem jedne aktivnosti iz članka 11. stavka 2. točke 2. ili 3. ovoga Zakona, za jedan ili više AIF-ova	u potpunosti prenesen		
(x) „trgovanje” znači svako izravno ili neizravno nuđenje ili plasiranje, na inicijativu UAIF-a ili u ime UAIF-a, udjela ili dionica AIF-ova kojima sam upravlja, ulagateljima ili kod ulagatelja s boravištem ili s registriranim sjedištem u Uniji;	28. trgovanje znači svako izravno ili neizravno nuđenje udjela AIF-a, na inicijativu UAIF-a ili u ime UAIF-a, ulagateljima s prebivalištem ili sjedištem u Republici Hrvatskoj i/ili u drugoj državi članici	u potpunosti prenesen		
(y) „glavni AIF” znači AIF u kojega ulaže neki drugi AIF ili ima izloženost u skladu s točkom (m);	35. glavni AIF je AIF u koji ulaže neki drugi AIF ili prema kojem drugi AIF ima izloženost u skladu s točkom 34. ovoga članka	u potpunosti prenesen		
(z) „referentna država članica” znači država članica određena u skladu s člankom 37. stavkom 4.;	21. referentna država članica UAIF-a je država članica određena u skladu s člankom 128. ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		
(aa) „AIF izvan EU” znači svaki AIF koji nije AIF u EU;	7. AIF iz treće države je AIF koji nije iz Republike Hrvatske ili iz druge države članice	u potpunosti prenesen		
(ab) „UAIF izvan EU” znači svaki UAIF koji nije UAIF u EU;	18. UAIF iz treće države je pravna osoba sa sjedištem u trećoj državi koja, na temelju odobrenja nadležnog tijela treće države, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili više AIF-ova	u potpunosti prenesen		
(ac) „neuvršteno društvo” znači društvo koje ima registrirano sjedište u Uniji i čije dionice nisu uvrštene za trgovanje na uređenom tržištu u smislu točke 14. članka 4.	39. neuvršteno društvo je dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici čije dionice nisu uvrštene na uređeno tržište u smislu	u potpunosti prenesen		

točke 1. Direktive 2004/39/EZ;	zakona kojim se uređuje tržište kapitala			
(ad) „kapital” znači kapital iz članaka od 56. do 67. Direktive 2006/48/EZ;	Čl. 23. st. 1. (1) Regulatorni kapital UAIF-a čini zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala u skladu s ograničenjima kapitala, umanjen za odbitne stavke.	u potpunosti prenesen	Direktiva 2006/48 stavljena je vans nage Direktivom 2013/36, u kojoj nema članka koji bi odgovarao člancima 56. i 57. Direktive 2006/48. Stoga je prijenos ove definicije postao bespredmetan.	
(ae) „matično društvo” znači matično društvo u smislu članaka 1. i 2. Direktive 83/349/EEZ;	36. matično društvo je matično društvo kako je definirano propisima kojima se uređuje računovodstvo poduzetnika i primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja	u potpunosti prenesen		
(af) „glavni broker” znači kreditna institucija, investicijsko društvo koje je subjekt nadzora ili drugi subjekt koji podliježe bonitetnim propisima ili stalnom nadzoru, koji nudi usluge profesionalnim ulagateljima prvenstveno radi financiranja ili izvršavanja transakcija financijskim instrumentima kao druga ugovorna strana i koji također može pružati druge usluge poput poravnanja i namire transakcija, usluga skrbništva, pozajmljivanja vrijednosnih papira, posebno personalizirane tehnologije i pogodnosti operativne podrške;	38. glavni broker je kreditna institucija, investicijsko društvo ili neki drugi subjekt koji podliježe bonitetnom nadzoru, koji nudi usluge profesionalnim ulagateljima, ponajprije radi financiranja ili izvršavanja transakcija s financijskim instrumentima kao druga ugovorna strana i koji osim toga može pružati druge usluge, poput poravnanja i namire, skrbničkih usluga, zajmova vrijednosnih papira, posebno personaliziranu tehnologiju i pogodnosti operativne pomoći	u potpunosti prenesen		
(ag) „profesionalni ulagatelj” znači ulagatelj koji se smatra profesionalnim ulagateljem ili s kojim se, na zahtjev, može postupati kao s profesionalnim ulagateljem, u smislu Priloga II. Direktivi 2004/39/EZ;	10. profesionalni ulagatelj je ulagatelj koji se u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala smatra profesionalnim ulagateljem ili se na vlastiti zahtjev može tretirati kao profesionalni ulagatelj	u potpunosti prenesen		
(ah) „kvalificirani udjel” znači izravni ili neizravni udjel u UAIF-u koji predstavlja 10 % ili više kapitala ili prava glasa, u skladu s člancima 9. i 10. Direktive 2004/109/EZ,	26. kvalificirani udjel je svaki izravni ili neizravni udjel u UAIF-u koji predstavlja 10% ili više udjela u kapitalu ili glasačkim pravima, ili manji udjel koji omogućava	u potpunosti prenesen		

vodeći računa o uvjetima o zbrajanju udjela koji su propisani člankom 12. stavcima 4. i 5. navedene Direktive, ili koji omogućuje ostvarivanje značajnog utjecaja na upravljanje UAIF-a u kojem postoji takav udjel;	ostvarenje značajnog utjecaja na upravljanje UAIF-om. Pri izračunu udjela glasačkih prava na odgovarajući se način primjenjuju odredbe zakona kojim se uređuje tržište kapitala u dijelu koji propisuje informacije o promjeni glasačkih prava u izdavateljima čiji su vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište, uključujući i odredbe o iznimkama kod izračunavanja postotka glasačkih prava			
(ai) „predstavnicima zaposlenika” znači predstavnici zaposlenika, kako je utvrđeno u točki (e) članka 2. Direktive 2002/14/EZ;	56. predstavnik radnika je predstavnik radnika kako je definiran zakonom kojim se uređuju radni odnosi u Republici Hrvatskoj	u potpunosti prenesen		
(aj) „mali ulagatelj” znači ulagatelj koji nije profesionalni ulagatelj;	12. mali ulagatelj je ulagatelj koji nije profesionalni odnosno kvalificirani ulagatelj.	u potpunosti prenesen		
(ak) „društvo kćer” znači društvo kćer kako je definirano u člancima 1. i 2. Direktive 83/349/EEZ;	37. ovisno društvo je ovisno društvo kako je definirano propisima kojima se uređuje računovodstvo poduzetnika i primjena međunarodnih standarda financijskog izvještavanja	u potpunosti prenesen		
(al) „nadzorna tijela” u odnosu na AIF-e izvan EU znači državna tijela treće zemlje koja su zakonom ili propisima ovlaštena za nadzor AIF-a;	42. nadležno tijelo je: b) tijelo treće države nadležno za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad, odnosno nadzor UAIF-a ili AIF-a.	u potpunosti prenesen		
(am) „nadzorna tijela” u odnosu na UAIF-e izvan EU znači državna tijela treće zemlje koja su zakonom ili propisima ovlaštena za nadzor UAIF-a;	42. nadležno tijelo je: b) tijelo treće države nadležno za izdavanje odobrenja za osnivanje i rad, odnosno nadzor UAIF-a ili AIF-a	u potpunosti prenesen		
(an) „sekuritizacijski subjekti posebne namjene” znači subjekti čija je jedina namjena obaviti sekuritizaciju ili sekuritizacije u smislu članka 1. stavka 2. Uredbe (EZ) br. 24/2009 Europske središnje banke od 19. prosinca 2008. o statistici imovine i obveza financijskih društava posebne namjene koja se bave sekuritizacijskim transakcijama ² i drugim djelatnostima koje su primjerne za postizanje te svrhe;	57. sekuritizacijski subjekti posebne namjene su subjekti čija je jedina namjena provesti sekuritizaciju ili sekuritizacije, u smislu članka 1. stavka 2. Uredbe br. 1075/2013 Europske središnje banke od 18. listopada 2013. o statistici imovine i obveza financijskih društava posebne namjene koja se bave sekuritizacijskim transakcijama, i druge aktivnosti koje su primjerene za postizanje te svrhe	u potpunosti prenesen		

² SL L 15, 20.1.2009., str. 1.

<p>(ao) „UCITS” znači subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire u skladu s člankom 5. Direktive 2009/65/EZ.</p>	<p>32. otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljnjem tekstu: UCITS fond) je investicijski fond određen zakonom kojim se uređuje osnivanje i rad otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. U smislu točke (ad) stavka 1. ovog članka, članci od 13. do 16. Direktive 2006/49/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2006. o adekvatnosti kapitala investicijskih društava i kreditnih institucija³, primjenjuju se uz nužne izmjene.</p>	<p>Članak 23. Regulatorni kapital UAIF-a, uključujući dodatni kapital iz članka 24. stavka 4. točke a) ovoga Zakona, mora biti uložen u likvidnu imovinu ili imovinu koja se lako može pretvoriti u novac u kratkom roku i ne smije biti namijenjen špekulativnom trgovanju.</p> <p>Minimalni iznos regulatornog kapitala UAIF-a</p> <p>Članak 26.</p> <p>(1) Minimalni iznos regulatornog kapitala UAIF-a ovisi o kategoriji UAIF-a.</p> <p>(2) Regulatorni kapital UAIF-a mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:</p> <p>1. minimalnog iznosa temeljnog kapitala iz članka 22. stavaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, odnosno kada je primjenjivo ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog kapitala iz članka 24. stavka 1. ovoga Zakona ili</p> <p>2. jedne četvrtine fiksnih općih troškova UAIF-a iz prethodne poslovne godine.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

³ SL L 177, 30.6.2006., str. 201.

	<p>(3) U slučaju da regulatorni kapital UAIF-a padne ispod razine minimalnog iznosa regulatornog kapitala iz stavka 2. ovoga članka, Agencija može tom UAIF-u omogućiti da u određenom razdoblju otkloni odstupanja, odnosno naložiti neku od nadzornih mjera propisanih odredbama ovoga Zakona.</p> <p>(4) Kada je od početka poslovanja UAIF-a prošlo manje od godinu dana, regulatorni kapital UAIF-a mora biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. iznosu iz stavka 2. točke 1. ovoga članka ili 2. jedne četvrtine fiksnih općih troškova predviđenih poslovnim planom UAIF-a, osim ako Agencija ne zahtijeva prilagodbu tog plana. <p>(5) Agencija pravilnikom detaljnije propisuje stavke fiksnih općih troškova iz stavka 2. točke 2. ovoga članka.</p> <p>Izveštavanje o ispunjenju kapitalnih zahtjeva</p> <p>Članak 27.</p> <p>(1) UAIF je dužan o ispunjenju kapitalnih zahtjeva iz članka 26. ovoga Zakona izvještavati Agenciju najmanje u rokovima dostave financijskih izvještaja UAIF-a.</p> <p>(2) Agencija pravilnikom detaljnije propisuje vrste i sadržaj izvještaja o izračunu regulatornog kapitala te način i rokove njihove dostave</p>			
<p>3. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. i ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere</p>		<p>N/A</p>		

koje navode: (a) metode financijske poluge utvrđene u točki (v) stavka 1., uključujući sve financijske i/ili pravne strukture koje uključuju treće osobe koje kontrolira dotični AIF; te (b) način izračuna financijske poluge.				
4. Europsko nadzorno tijelo (Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala) (ESMA) izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi se odredile vrste UAIF-a, gdje je to bitno, prilikom primjene ove Direktive i kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti za primjenu ove Direktive. Komisiji se delegiraju ovlasti za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka, u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		N/A		
Članak 5. <i>Određivanje UAIF-a</i> 1. Države članice osiguravaju da svaki AIF kojim se upravlja u okviru područja primjene ove Direktive, ima jednog UAIF-a koji je odgovoran za osiguravanje usklađenosti s ovom Direktivom.	čl. 10. st. 6. (6) Svakim AIF-om upravlja jedan UAIF koji je zadužen i odgovoran za osiguravanje usklađenosti s odredbama ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
UAIF mora biti ili: (a) vanjski upravitelj, koji je pravna osoba imenovana od strane AIF-a ili u ime AIF-a i koji je takvim imenovanjem odgovoran za upravljanje AIF-om (vanjski UAIF); ili	čl. 10. st. 7. toč. a) (7) UAIF može poslovati: a) kao vanjski upravitelj, koji upravlja jednim ili više AIF-ova (vanjski UAIF) ili	u potpunosti prenesen		
(b) u slučaju kad pravni oblik AIF-a omogućuje unutarnje upravljanje i kad upravljačko tijelo AIF-a odabere da neće imenovati vanjskog UAIF-a, sam AIF koji tada ima odobrenje za rad kao UAIF.	čl. 10. st. 7. toč. b) b) kao zatvoreni AIF-a s unutarnjim upravljanjem, kada uprava uz suglasnost nadzornog odbora kada je to primjenjivo, odnosno upravni odbor zatvorenog AIF-a s unutarnjim upravljanjem, odluči da neće imenovati vanjski UAIF-a.	u potpunosti prenesen		
2. U slučajevima kad vanjski UAIF nije u mogućnosti osigurati usklađenost sa zahtjevima iz ove Direktive, za što je odgovoran AIF ili neki drugi subjekt u njegovo ime, on bez odgode obavješćuje nadležna tijela svoje matične države članice i, prema potrebi, nadležna tijela dotičnoga AIF-a u EU.	čl. 10. st. 8. (8) U svim slučajevima kad vanjski UAIF ne može osigurati usklađenost sa zahtjevima iz ovoga Zakona za koju je sam AIF odgovoran, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Agenciju, a kada je to primjenjivo i nadležno tijelo AIF-a u drugoj državi članici.	u potpunosti prenesen		

<p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a zahtijevaju da UAIF poduzme potrebne mjere kako bi se ispravila ta situacija.</p> <p>3. Ako, unatoč poduzimanju mjera iz stavka 2., neusklađenost traje i dalje i ako se ona odnosi na UAIF u EU ili AIF u EU, nadležna tijela matične države članice UAIF-a zahtijevaju da UAIF odstupi kao UAIF toga AIF-a. U tom slučaju AIF-om se više ne smije trgovati u Uniji. Ako se odnosi na UAIF izvan EU koji upravlja AIF-om izvan EU, AIF-om se više ne smije trgovati u Uniji. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a o tome bez odgode obavješćuju nadležna tijela država članica domaćina UAIF-a.</p>	<p><i>čl. 10. st. 9.</i></p> <p>(9) Nakon zaprimanja obavijesti iz stavka 8. ovoga članka Agencija će naložiti UAIF-u da poduzme odgovarajuće mjere kako bi se osigurala usklađenost s odredbama ovoga Zakona, a ako unatoč poduzetim mjerama neusklađenost i dalje postoji, Agencija će UAIF-u ukinuti izdano odobrenje za upravljanje tim AIF-om te se udjelima toga AIF-a više neće moći trgovati na području Europske unije, o čemu će Agencija bez odgode obavijestiti nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a, kada je to primjenjivo.</p>			
<p style="text-align: center;">POGLAVLJE II. ODOBRENJE ZA RAD UAIF-a Članak 6.</p> <p style="text-align: center;"><i>Uvjeti za početak poslovanja UAIF-a</i></p> <p>1. Države članice osiguravaju da ni jedan UAIF ne upravlja AIF-ima, ako nije dobio odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom.</p>	<p><i>Čl. 12.</i></p> <p>Djelatnosti UAIF-a u Republici Hrvatskoj može obavljati:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. UAIF koji je dobio odobrenje za rad od Agencije 2. društvo za upravljanje UCITS fondom koje je dobilo odobrenje za rad od Agencije 3. UAIF iz druge države članice koji, u skladu s odredbama ovoga Zakona, osnuje podružnicu u Republici Hrvatskoj ili je ovlašten izravno obavljati djelatnosti UAIF-a u Republici Hrvatskoj, na temelju odobrenja nadležnog tijela matične države članice UAIF-a i 4. UAIF iz treće države koji, u skladu s odredbama ovoga Zakona, osnuje podružnicu u Republici Hrvatskoj ili je ovlašten izravno obavljati djelatnosti UAIF-a u Republici Hrvatskoj, na temelju odobrenja nadležnog tijela referentne države članice UAIF-a. <p><i>Čl. 28. st. 1.</i></p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>UAIF koji je dobio odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom u svakom trenutku mora ispunjavati uvjete za odobrenje za rad utvrđene u ovoj Direktivi.</p>	<p>(1) Agencija izdaje odobrenje za rad UAIF-a.</p> <p>Čl. 33. st. 1. (1) UAIF je dužan trajno udovoljavati uvjetima pod kojima mu je Agencija izdala odobrenje za rad.</p>			
<p>2. Države članice zahtijevaju da se niti jedan vanjski UAIF ne smije baviti djelatnostima osim onih navedenih u Prilogu I. ovoj Direktivi i dodatnog upravljanja UCITS-ima, ovisno o odobrenju za rad u skladu s Direktivom 2009/65/EZ.</p>	<p>Čl. 13. st. 2. (2) UAIF ne smije obavljati druge djelatnosti osim onih iz stavka 1. ovoga članka za koje je dobio odobrenje za rad.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Države članice zahtijevaju da se niti jedan AIF s unutarnjim upravljanjem ne smije baviti djelatnostima osim onih koje se odnose na unutarnje upravljanje toga AIF-a u skladu s Prilogom I.</p>	<p>Čl. 11. st. 5. (5) Zatvoreni AIF s unutarnjim upravljanjem ne može obavljati niti jednu drugu djelatnost osim upravljanja tim AIF-om.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>4. Odstupajući od stavka 2., države članice mogu izdati odobrenje vanjskom UAIF-u da pruža sljedeće usluge: (a) upravljanje portfeljima, uključujući one u vlasništvu mirovinskih fondova i institucija za strukovno mirovinsko osiguranje u skladu s Direktivom 2003/41/EZ, u skladu s ovlaštenjima ulagatelja na diskrecijskoj i pojedinačnoj osnovi; (b) dodatne usluge, koje uključuju: i. investicijsko savjetovanje; ii. pohranu i administriranje u vezi s dionicama ili udjelima subjekata za zajedničko ulaganje; iii. zaprimanje i prijenos naloga u vezi s financijskim instrumentima.</p>	<p>Čl. 11. st. 1. toč. 2. i st. 4. (1) Djelatnosti UAIF-a su: 2. pomoćne djelatnosti: a) upravljanje portfeljem, prema odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala (upravljanje portfeljem) b) investicijsko savjetovanje, u vezi s financijskim instrumentima prema odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala (investicijsko savjetovanje) i c) pohrana i administriranje, u vezi s udjelima u investicijskom fondu (pohrana i administriranje). (4) (4) Vanjski UAIF može obavljati sve djelatnosti iz stavka 1. ovoga članka..</p>	<p>djelomično prenesen</p>		
<p>5. U skladu s ovom Direktivom UAIF nema odobrenje za pružanje: (a) isključivo usluga iz stavka 4.; (b) dodatnih usluga iz točke (b) stavka 4. ako nema odobrenje za pružanje usluga iz točke (a) stavka 4.; (c) isključivo poslova iz točke 2. Priloga I.; ili (d) usluga iz točke 1(a) Priloga I., bez da također pruža</p>	<p>Čl. 14. (1) Društvu koje nema odobrenje za djelatnost upravljanja AIF-ovima, ne može se prema odredbama ovoga Zakona izdati odobrenje za rad koje sadrži odobrenje za obavljanje djelatnosti upravljanja portfeljem, djelatnosti investicijskog savjetovanja i/ili djelatnosti pohrane i administriranja.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>usluge iz točke 1(b) Priloga I. ili obratno.</p>	<p>(2) UAIF-u koji nema odobrenje za djelatnost upravljanja portfeljem ne može se izdati odobrenje za rad koje sadrži odobrenje za obavljanje djelatnosti investicijskog savjetovanja i/ili djelatnosti pohrane i administriranja.</p>			
<p>6. Članak 2. stavak 2. i članci 12., 13. i 19. Direktive 2004/39/EZ primjenjuju se na pružanje usluga iz stavka 4. ovog članka od strane UAIF-a.</p>	<p><i>Čl. 13. st. 5.</i> (5) UAIF koji obavlja djelatnosti upravljanja portfeljem, djelatnost investicijskog savjetovanja te djelatnost pohrane i administriranja, dužan je, uz odredbe ovoga Zakona, poštovati i odredbe zakona kojim se uređuje tržište kapitala i propisa donesenih na temelju toga zakona koji se odnose na visinu kapitala, organizacijske zahtjeve, uvjete poslovanja i zaštitu klijenata, postupanje s nalogom klijenta i izvršavanje naloga, pravila poslovnog ponašanja prema klijentima kod pružanja ovih investicijskih usluga te zaštitu ulagatelja i nadzor nad pružanjem investicijskih usluga.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>7. Države članice zahtijevaju da UAIF-i dostavljaju nadležnim tijelima svoje matične države članice informacije koje ona traže kako bi u svakom trenutku nadzirali ispunjavanje uvjeta iz ove Direktive.</p>	<p><i>čl. 236. st. 1. i čl. 238. st. 3.</i> (1) Na zahtjev Agencije, subjekt nadzora dužan je dostaviti ili učiniti dostupnom dokumentaciju, izvješća i podatke o svim okolnostima potrebnim za nadzor ili izvršavanje drugih ovlasti i mjera koje Agencija ima na temelju ovoga Zakona, zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje Agencije, propisa donesenih na temelju tih zakona ili na temelju drugih propisa. (3) Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije, na njezin zahtjev, uručiti svu traženu poslovnu dokumentaciju, računalne ispile, preslike poslovnih knjiga, zapise o telefonskim razgovorima i snimke telefonskih razgovora, zapise s telefaks uređaja, zapise o elektroničkoj komunikaciji, druge evidencije o prometu podataka, administrativne ili poslovne evidencije u papiratom obliku ili u obliku</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	elektroničkog zapisa na mediju i u obliku koji zahtijeva ovlaštena osoba Agencije. Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije osigurati standardno sučelje za pristup sustavu za upravljanje bazama podataka kojima se koristi, u svrhu provođenja nadzora potpomognutog računalnim programima.			
8. Od investicijskih društava koja su dobila odobrenje za rad na temelju Direktive 2004/39/EZ i kreditnih institucija koje su dobile odobrenje za rad na temelju Direktive 2006/48/EZ se ne zahtijeva da dobiju odobrenje za rad na temelju ove Direktive kako bi pružale investicijske usluge kao što je upravljanje pojedinačnim portfeljem u vezi s AIF-ima. Međutim, investicijska društva, izravno ili neizravno, nude udjele ili dionice AIF-a ili plasiraju udjele ili dionice AIF-a ulagateljima u Uniji, samo u mjeri u kojoj se tim udjelima ili dionicama može trgovati u skladu s ovom Direktivom.	<p>Čl. 13. st.8, (8) Investicijska društva i kreditne institucije koje imaju odobrenje za rad koje je izdala Agencija ili Hrvatska narodna banka u skladu sa zakonom koji uređuje tržište kapitala odnosno zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija ne moraju dobiti odobrenje za rad na temelju ovoga Zakona kako bi pružale investicijske usluge kao što je upravljanje portfeljem u vezi s AIF-om.</p> <p>Čl. 147.</p> <p>(1) Nuđenje udjela AIF-ova, pored UAIF-a, mogu obavljati i druge pravne osobe u Republici Hrvatskoj, na temelju ugovora o poslovnoj suradnji, kada im je to dopušteno odredbama ovoga Zakona, zakona kojim se uređuje tržište kapitala i propisa donesenih na temelju istih.</p> <p>(2) Odredbe ovoga Dijela Zakona na odgovarajući način se primjenjuju i na UAIF-ove iz druge države članice i na UAIF-ove iz treće države kada trguju udjelima AIF-ova u Republici Hrvatskoj.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Članak 7. <i>Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da UAIF-i podnesu zahtjev za izdavanje odobrenja za rad nadležnim tijelima svoje matične države članice.</p>	<p>Čl. 28. st. 1. i 3.</p> <p>(1) Agencija izdaje odobrenje za rad UAIF-a.</p> <p>(3) Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad podnose osnivači UAIF-a. Odobrenje za rad može zatražiti i već osnovano dioničko društvo ili društvo s ograničenom odgovornošću, pri čemu zahtjev za izdavanje odobrenja</p>	u potpunosti prenesen		

	za rad podnosi uprava društva.			
ESMA vodi središnji javni registar koji sadrži naznaku svakog UAIF koji je dobio odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom, popis AIF-ova kojima takav UAIF upravlja i/ili trguje u Uniji te nadležna tijela za svaki takav UAIF. Registar je dostupan u elektroničkom obliku.		N/A		
2. Države članice zahtijevaju da UAIF koji podnosi zahtjev za izdavanje odobrenja za rad dostavlja sljedeće informacije o UAIF-u nadležnom tijelu svoje matične države članice: (a) informacije o osobama koje stvarno upravljaju poslovanjem UAIF-a;	<i>Čl. 29. st. 1.</i> (1) Prilikom podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad, podnositelj zahtjeva dužan je Agenciji dostaviti sljedeće: a) podatke o članovima uprave UAIF-a	u potpunosti prenesen		
(b) informacije o identitetu dioničara ili članova UAIF-a, izravnih ili neizravnih, fizičkih ili pravnih osoba koje imaju kvalificirane udjele te o iznosima tih udjela;	b) podatke o identitetu izravnih ili neizravnih imatelja kvalificiranih udjela, visinu tih udjela te usku povezanost	u potpunosti prenesen		
(c) poslovni plan u kojem se navodi organizacijska struktura UAIF-a, uključujući informacije o tome kako UAIF namjerava ispuniti svoje obveze iz poglavlja II., III., IV. i, prema potrebi, iz poglavlja V., VI., VII. i VIII.;	c) program planiranih aktivnosti UAIF-a, koji uključuje detaljan prikaz organizacijske strukture UAIF-a te izjavu UAIF-a iz koje proizlazi na koji način planira trajno udovoljavati zahtjevima iz ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		
(d) informacije o politikama i praksama nagrađivanja u skladu s člankom 13.;	d) podatke o politikama primitaka iz članka 61. ovoga Zakona i	u potpunosti prenesen		
(e) informacije o postupcima delegiranja i daljnjeg delegiranja poslova trećim osobama kako se to navodi u članku 20.	e) podatke o poslovima koje će UAIF, sukladno članku 72. ovoga Zakona, delegirati na treće osobe.	u potpunosti prenesen		
3. Države članice zahtijevaju da UAIF koji podnosi zahtjev za izdavanje odobrenja za rad dostavlja sljedeće informacije nadležnom tijelu svoje matične države članice o AIF-ima kojima namjerava upravljati: (a) informacije o strategijama ulaganja, uključujući vrste temeljnih fondova, ako je AIF fond fondova, o politici UAIF-a u pogledu korištenja financijske poluge te o	<i>Čl. 209. st. 1. i 2.</i> (1) Za osnivanje i upravljanje AIF-om bez pravne osobnosti potrebno je ishoditi odobrenje Agencije. (2) Zahtjev za izdavanje odobrenja za osnivanje i upravljanje AIF-ovima iz stavka 1. ovoga članka Agenciji podnosi UAIF. Zahtjev mora sadržavati: 1. naziv AIF-a, njegovu investicijsku strategiju i vrstu AIF-a u skladu s pravilnikom iz članka 6. stavka 6. ovoga Zakona,	u potpunosti prenesen		

profilu rizičnosti i drugim značajkama AIF-ova kojima upravlja ili namjerava upravljati, uključujući informacije o državama članicama ili trećim zemljama u kojima su takvi AIF-i osnovani ili se očekuje da će biti osnovani;	3. profil rizičnosti i podatke o rizicima vezanima za AIF kojim namjerava upravljati, 6. dokaz da UAIF ispunjava organizacijske zahtjeve iz članka 53. do 68. ovoga Zakona iz kojeg proizlazi da ima adekvatnu organizacijsku strukturu za upravljanje tom vrstom AIF-a.			
(b) informacije o tome gdje je osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF;	4. podatke o glavnom AIF-u, ako je AIF napajajući AIF,	u potpunosti prenesen		
(c) pravila ili osnivački akti svakog AIF-a kojim UAIF namjerava upravljati;	2. pravila AIF-a te prospekt AIF-a kada je to primjenjivo,	u potpunosti prenesen		
(d) informacije o donesenim postupcima u vezi imenovanja depozitara u skladu s člankom 21. za svaki AIF kojim UAIF namjerava upravljati;	5. ugovor o obavljanju poslova depozitara za AIF i	u potpunosti prenesen		
(e) sve dodatne informacije navedene u članku 23. stavku 1. za svaki AIF kojim UAIF upravlja ili namjerava upravljati.	2. pravila AIF-a te prospekt AIF-a kada je to primjenjivo,	u potpunosti prenesen		
4. Kad je društvo za upravljanje dobilo odobrenje za rad u skladu s Direktivom 2009/65/EZ (društvo za upravljanje UCITS-ima) i podnosi zahtjev za izdavanje odobrenja za rad kao UAIF u skladu s ovom Direktivom, nadležna tijela ne zahtijevaju od društva za upravljanje UCITS-ima da dostavi informacije ili dokumente koje je društvo za upravljanje UCITS-ima već dostavilo kad je podnosilo zahtjev za izdavanje odobrenja za rad u skladu s Direktivom 2009/65/EZ, pod uvjetom da su takve informacije ili dokumenti ažurirani.		Nije prenesen.	Čl. 24. st. 1. i 4. ZOIFJP-a (1) Nakon što dobije odobrenje za rad iz članka 23. ovoga Zakona društvo za upravljanje može zatražiti proširenje odobrenja za rad za obavljanje djelatnosti iz članka 13. stavka 1. ovoga Zakona na koju se ranije izdano odobrenje ne odnosi. (4) Sadržaj zahtjeva za	

			proširenje odobrenja za rad, potrebnu dokumentaciju koja se prilaže zahtjevu, kao i sadržaj te dokumentacije Agencija će propisati pravilnikom.	
<p>5. Nadležna tijela tromjesečno obavješćuju ESMA-u o izdanim ili oduzetim odobrenjima za rad u skladu s ovim poglavljem.</p> <p>ESMA vodi središnji javni registar koji sadrži naznaku svakog UAIF koji je dobio odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom, popis AIF-ova kojima takav UAIF upravlja i/ili trguje u Uniji te nadležna tijela za svaki takav UAIF. Registar je dostupan u elektroničkom obliku.</p>	<p><i>Čl. 273. st. 6</i> (6) Agencija će tromjesečno obavješćivati ESMA-u o: 1. svim odobrenjima koje Agencija izda UAIF-ovima za obavljanje poslova upravljanja AIF-ovima na temelju članka 11. stavka 1. ovoga Zakona i 2. svim odobrenjima koja je Agencija poništila ili ukinula UAIF-ovima u skladu s člankom 257. ovoga Zakona.</p> <p>Ne implementira se.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>6. Kako bi se osigurala dosljedna usklađenost ovog članka, ESMA može izraditi nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi odredila informacije koje je potrebno dostaviti nadležnim tijelima u zahtjevu za odobrenje za rad UAIF-a, uključujući poslovni plan.</p> <p>Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
<p>7. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila standardne obrasce, predloške i postupke za pružanje informacija iz prvog podstavka</p>		N/A		

stavka 6. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.				
Članak 8. <i>Uvjeti za izdavanje odobrenja za rad</i> i. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a ne smiju izdati odobrenje za rad ako nisu ispunjeni sljedeći uvjeti: (a) uvjereni su da će UAIF biti u mogućnosti ispunjavati uvjete ove Direktive;	Čl. 30. st. 1. (1) Agencija će izdati odobrenje za rad UAIF-a ako su ispunjeni uvjeti koji se odnose na: 1. oblik, dionice, odnosno poslovne udjele društva 3. imatelje kvalificiranih udjela 4. usku povezanost iz članka 32. ovoga Zakona 5. članove uprave i kada je to primjenjivo, nadzornog odbora UAIF-a i 6. organizacijske zahtjeve.	u potpunosti prenesen		
(b) UAIF ima dovoljno temeljnog kapitala i kapitala u skladu s člankom 9.;	2. temeljni kapital društva	u potpunosti prenesen		
(c) osobe koje stvarno upravljaju poslovanjem UAIF-a imaju dovoljno dobar ugled i iskustvo s obzirom na strategije ulaganja koje slijede AIF-i kojim upravlja UAIF, imena tih osoba i svake osobe koja ih nasljeđuje u toj funkciji bez odgode se priopćavaju nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a, a o upravljanju poslovanjem UAIF-a odlučuju barem dvije osobe koje ispunjavaju navedene uvjete;	čl. 42. st. 1. (1) Član uprave UAIF-a može biti osoba koja ispunjava sljedeće uvjete: 1. ima odgovarajuće stručne kvalifikacije, sposobnost i iskustvo potrebno za vođenje poslova UAIF-a 4. ima dobar ugled 7. ispunjava uvjete za člana uprave propisane zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društva čl. 41. st. 1. (1) Uprava UAIF-a mora imati najmanje dva člana koji vode poslove i zastupaju UAIF.	u potpunosti prenesen		
(d) dioničari ili članovi UAIF koji imaju kvalificirane udjele, na odgovarajući način vode računa o potrebi osiguranja upravljanja UAIF-om pažnjom dobrog stručnjaka; i	Čl. 30. st. 1. t. 3. 3. imatelje kvalificiranih udjela Čl. 31. st. 1. (1) Imatelj kvalificiranog udjela može biti osoba koja zadovoljava uvjete propisane tehničkim standardima koje je usvojila Europska komisija te podredno pravilnikom Agencije iz članka 76. stavka 4. ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		

	<p>Čl. 78. st. 1.</p> <p>(1) Ako je neprimjerenim utjecajem imatelja kvalificiranog udjela upravljanje UAIF-om pažnjom dobrog stručnjaka dovedeno u pitanje, Agencija je ovlaštena poduzimati odgovarajuće mjere kako bi se taj utjecaj spriječio.</p>			
(e) središnja uprava i registrirano sjedište UAIF-a nalaze se u istoj državi članici.	<p>Čl. 4.</p> <p>14. UAIF je pravna osoba sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja, na temelju odobrenja Agencije, obavlja djelatnost upravljanja jednim ili s više AIF-ova</p>	u potpunosti prenesen		
Odobrenje za rad je važeće za sve države članice.	<p>Čl. 12.</p> <p>Djelatnosti UAIF-a u Republici Hrvatskoj može obavljati:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. UAIF koji je dobio odobrenje za rad od Agencije 2. društvo za upravljanje UCITS fondom koje je dobilo odobrenje za rad od Agencije 3. UAIF iz druge države članice koji, u skladu s odredbama ovoga Zakona, osnuje podružnicu u Republici Hrvatskoj ili je ovlašten izravno obavljati djelatnosti UAIF-a u Republici Hrvatskoj, na temelju odobrenja nadležnog tijela matične države članice UAIF-a i 4. UAIF iz treće države koji, u skladu s odredbama ovoga Zakona, osnuje podružnicu u Republici Hrvatskoj ili je ovlašten izravno obavljati djelatnosti UAIF-a u Republici Hrvatskoj, na temelju odobrenja nadležnog tijela referentne države članice UAIF-a. 	u potpunosti prenesen		
<p>2. Potrebno je konzultirati nadležna tijela drugih uključenih država članica prije izdavanja odobrenja za rad sljedećim UAIF-ima:</p> <p>(a) društvu kćeri drugog UAIF-a, društva za upravljanje UCITS-ima, investicijskog društva, kreditne institucije ili</p>	<p>Čl. 35.</p> <p>Prije izdavanja odobrenja za rad UAIF-a Agencija će konzultirati nadležno tijelo druge uključene države članice ako je taj UAIF:</p> <p>a) ovisno društvo drugog UAIF-a, društva za upravljanje UCITS fondovima, mirovinskog društva,</p>	u potpunosti prenesen		

društva za osiguranje kojima je izdano odobrenje za rad u drugoj državi članici;	investicijskog društva, kreditne institucije ili društva za osiguranje kojima je izdano odobrenje za rad u drugoj državi članici			
(b) društvu kćeri matičnog društva drugog UAIF-a, društva za upravljanje UCITS-ima, investicijskog društva, kreditne institucije ili društva za osiguranje kojima je izdano odobrenje za rad u drugoj državi članici;	b) ovisno društvo matičnog društva drugog UAIF-a, društva za upravljanje UCITS fondovima, mirovinskog društva, investicijskog društva, kreditne institucije ili društva za osiguranje kojima je izdano odobrenje za rad u drugoj državi članici ili	u potpunosti prenesen		
(c) društvu koje je pod kontrolom istih fizičkih ili pravnih osoba koje kontroliraju drugi UAIF, društvo za upravljanje UCITS-ima, investicijsko društvo, kreditnu instituciju ili društvo za osiguranje kojima je izdano odobrenje za rad u drugoj državi članici.	c) društvo koje je pod kontrolom istih fizičkih ili pravnih osoba koje kontroliraju drugi UAIF, društvo za upravljanje UCITS fondovima, mirovinsko društvo, investicijsko društvo, kreditnu instituciju ili društvo za osiguranje kojima je izdano odobrenje za rad u drugoj državi članici.	u potpunosti prenesen		
3. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a odbijaju izdati odobrenje za rad ako je učinkovito obavljanje njihove nadzorne funkcije spriječeno jednim od sljedećih slučajeva: (a) uskom povezanošću između UAIF-a i drugih fizičkih ili pravnih osoba; (b) zakonima i drugim propisima trećih zemalja koji uređuju fizičke ili pravne osobe s kojima je UAIF usko povezan; (c) poteškoćama povezanim s provedbom tih zakona i drugih propisa.	Čl. 32. (1) U slučaju uske povezanosti između UAIF-a i drugih fizičkih ili pravnih osoba, Agencija će izdati odobrenje za rad UAIF-a samo ako odnos uske povezanosti ne onemogućava, odnosno ne otežava obavljanje nadzora nad UAIF-om. (2) Agencija će rješenjem odbiti izdavanje odobrenja za rad ako propisi treće države, koji se odnose na jednu ili više fizičkih ili pravnih osoba s kojima je UAIF usko povezan, odnosno primjena i izvršavanje tih propisa, onemogućavaju ili otežavaju obavljanje nadzora nad UAIF-om.	u potpunosti prenesen		
4. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a mogu ograničiti područje primjene odobrenja za rad, posebno u vezi s strategijama ulaganja AIF-ova u vezi s kojima je UAIF-u dozvoljeno upravljanje.	Čl.211. st.3. (3) Agencija može odbiti zahtjev za osnivanje i upravljanje AIF-om ako procjeni da relevantne osobe UAIF-a nemaju dovoljno znanja, iskustva i sposobnosti za upravljanje AIF-om s određenom strategijom ulaganja. Čl.109. st.2. (2) Agencija može odbiti zahtjev za izdavanje	u potpunosti prenesen		

	odobrenja za osnivanje i upravljanje zatvorenim AIF-om iz razloga propisanih člankom 211. stavcima 2. i 3. ovoga Zakona.			
<p>5. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a pisanim putem obavješćuju podnositelja zahtjeva u roku od tri mjeseca od podnošenja potpunog zahtjeva o tome je li mu izdano odobrenje za rad.</p> <p>Nadležna tijela mogu produžiti ovo razdoblje za najviše tri dodatna mjeseca, kad smatraju da je to potrebno zbog posebnih okolnosti tog slučaja i nakon što su o tome obavijestili UAIF.</p> <p>U smislu ovog stavka zahtjev se smatra potpunim ako je UAIF barem dostavio informacije iz točaka od (a) do (d) članka 7. stavka 2. i točaka (a) i (b) članka 7. stavka 3.</p> <p>UAIF-i mogu početi upravljati AIF-ima u skladu sa strategijama ulaganja, opisanima u zahtjevu u skladu s</p>	<p><i>Čl. 30. st. 2. i 3.</i></p> <p>(2) O odluci o zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad Agencija će obavijestiti podnositelja zahtjeva u roku od tri mjeseca od dana zaprimanja urednog zahtjeva. Smatrat će se da je zahtjev uredan ako, u skladu s odredbama članka 29. stavka 1. i pravilnika iz stavka 2. istoga članka, sadrži sve propisane podatke i ako mu je priložena dokumentacija s propisanim sadržajem.</p> <p>(3) Agencija može rok iz stavka 2. ovoga članka produžiti za dodatna tri mjeseca kada to ocijeni potrebnim zbog specifičnih okolnosti pojedinog slučaja te nakon što o tome obavijesti UAIF.</p> <p><i>Čl. 29. st. 1.</i></p> <p>(1) Prilikom podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad, podnositelj zahtjeva dužan je Agenciji dostaviti sljedeće:</p> <p>a) podatke o članovima uprave UAIF-a</p> <p>b) podatke o identitetu izravnih ili neizravnih imatelja kvalificiranih udjela, visinu tih udjela te usku povezanost</p> <p>c) program planiranih aktivnosti UAIF-a, koji uključuje detaljan prikaz organizacijske strukture UAIF-a te izjavu UAIF-a iz koje proizlazi na koji način planira trajno udovoljavati zahtjevima iz ovoga Zakona</p> <p>d) podatke o politikama primitaka iz članka 61. ovoga Zakona i</p> <p>e) podatke o poslovima koje će UAIF, sukladno članku 72. ovoga Zakona, delegirati na treće osobe.</p> <p><i>Čl. 13. st. 1.</i></p>	u potpunosti prenesen		

točkom (a) članka 7. stavka 3., u svojim matičnim državama članicama, čim odobrenje za rad bude izdano, ali ne prije jednog mjeseca nakon dostavljanja informacije iz točke (e) članka 7. stavka 2. i točaka (c), (d) i (e) članka 7. stavka 3. koja nedostaje.	(1) UAIF može obavljati djelatnosti UAIF-a iz članka 11. ovoga Zakona za koje je dobio odobrenje za rad Agencije i upisao ih kao djelatnost u sudski registar.			
6. Kako bi se osigurala dosljedna usklađenost ovog članka, ESMA može izraditi nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi odredila: (a) zahtjeve koji se odnose na UAIF-e na temelju stavka 3.; (b) zahtjeve koji se odnose na dioničare i članove s kvalificiranim udjelima iz točke (d) stavka 1., (c) prepreke koje mogu spriječiti nadležna tijela da učinkovito obavljaju nadzorne funkcije. Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		N/A		
Članak 9. <i>Temeljni kapital i kapital</i> 1. Države članice zahtijevaju da UAIF, koji je AIF s unutarnjim upravljanjem, ima temeljni kapital u iznosu od najmanje 300 000 EUR.	Čl. 22. st. 2. (2) Najniži iznos temeljnog kapitala velikog UAIF-a iznosi: 1. 2.400.000,00 kuna za zatvoreni AIF s unutarnjim upravljanjem ili	u potpunosti prenesen		
2. Kad je UAIF imenovan za vanjskog upravitelja AIF-ova, UAIF ima temeljni kapital u iznosu od najmanje 125 000 EUR.	Čl. 22. st. 2. toč. 2. (2) Najniži iznos temeljnog kapitala velikog UAIF-a iznosi: 2. 1.000.000,00 kuna kada je UAIF imenovan kao vanjski upravitelj AIF-a.	u potpunosti prenesen		
3. Kada vrijednost portfelja AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi 250 000 000 EUR, UAIF mora osigurati dodatni iznos kapitala. Ovaj dodatni iznos kapitala jednak je 0,02 % iznosa za koji vrijednost portfelja UAIF-a premašuje 250 000 000 EUR, no zahtijevani ukupan iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju, međutim, prelaziti 10 000 000 EUR;	Čl. 24. st. 1. (1) U slučaju kada neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi iznos od 2 milijarde kuna, UAIF je dužan osigurati dodatni iznos kapitala jednak 0,02% iznosa za koji neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF prelazi iznos od 2 milijarde kuna, no zahtijevani ukupni iznos temeljnog kapitala i dodatni iznos kapitala ne smiju prelaziti 80.000.000,00 kuna.	u potpunosti prenesen		

<p>4. U smislu stavka 3. AIF-i kojima upravlja UAIF, uključujući AIF-e za koje je UAIF delegirao poslove u skladu s člankom 20., ali isključujući portfelje AIF-ova kojima UAIF upravlja na temelju delegiranja, smatraju se portfeljima UAIF-a.</p>	<p>Čl. 24. st. 2. Čl. 24. st. 2. (2) U smislu stavka 1. ovoga članka neto vrijednost imovine AIF-ova kojima upravlja UAIF uključuje neto vrijednost imovine AIF-ova za koje je UAIF, u skladu s člankom 71. ovoga Zakona, delegirao poslove upravljanja imovinom AIF-a, ali ne i neto vrijednost imovine AIF-ova kojima UAIF upravlja na temelju delegiranja poslova upravljanja imovinom AIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>5. Bez obzira na stavak 3., kapital UAIF-a ne smije niti u jednom trenutku biti manji od iznosa koji se zahtijeva u skladu s člankom 21. Direktive 2006/49/EZ.</p>	<p>Čl. 26. st. 2. (2) Regulatorni kapital UAIF-a mora u svakom trenutku biti veći ili jednak većem od sljedeća dva iznosa: 1. minimalnog iznosa temeljnog kapitala iz članka 22. stavaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, odnosno kada je primjenjivo ukupnog iznosa temeljnog kapitala i dodatnog kapitala iz članka 24. stavka 1. ovoga Zakona ili 2. jedne četvrtine fiksnih općih troškova UAIF-a iz prethodne poslovne godine.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>6. Države članice mogu osloboditi UAIF-e od obveze da osiguravaju do 50 % dodatnog iznosa kapitala iz stavka 3., ako posjeduju jamstvo u istom iznosu koje je izdala kreditna institucija ili društvo za osiguranje s registriranim sjedištem u državi članici ili u trećoj zemlji u kojoj podliježu pravilima bonitetnog nadzora koja nadležna tijela smatraju jednakim onima koja su propisana pravom Unije.</p>	<p>Čl. 24. st. 3. (3) Agencija može osloboditi UAIF od obveze da osigurava do 50% dodatnog iznosa kapitala iz stavka 1. ovoga članka, ako UAIF ima garanciju u istom iznosu, izdanu od kreditne institucije ili društva za osiguranje s registriranim sjedištem u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, odnosno izdanu od kreditne institucije ili društva za osiguranje s registriranim sjedištem u trećoj državi ako iste podliježu pravilima bonitetnog nadzora za koja Agencija smatra da su istovjetna onima koja su propisana hrvatskim propisima.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>7. Kako bi se pokrili mogući rizici od profesionalne odgovornosti koji proizlaze iz djelatnosti koje UAIF-i mogu obavljati u skladu s ovom Direktivom, kao i AIF-i s unutarnjim upravljanjem i vanjski UAIF-i moraju imati:</p> <p>(a) dodatni kapital koji je primjeren za pokriće mogućih rizika od profesionalne odgovornosti; ili</p>	<p>Čl. 24. st. 4.</p> <p>(4) Kako bi se pokrili mogući rizici od profesionalne odgovornosti koji proizlaze iz registrirane djelatnosti UAIF-a, vanjski UAIF odnosno zatvoreni AIF sa unutarnjim upravljanjem je dužan:</p> <p>(a) osigurati dodatni kapital koji je prikladan za pokriće mogućih gubitaka od rizika neispunjavanja obveza i nepostupanja pažnjom dobrog stručnjaka ili</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) osiguranje od profesionalne odgovornosti koje je primjereno za pokriće rizika.</p>	<p>(b) imati osiguranje od profesionalne odgovornosti koje primjereno pokriva gubitke od navedenih rizika.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>8. Kapital, uključujući dodatni kapital iz točke (a) stavka 7., ulaze se u likvidnu imovinu ili imovinu koja se može lako pretvoriti u novac u kratkom roku i ne uključuju špekulativne pozicije.</p>	<p>Čl. 25.</p> <p>Regulatorni kapital UAIF-a, uključujući dodatni kapital iz članka 24. stavka 4. točke a) ovoga Zakona, mora biti uložen u likvidnu imovinu ili imovinu koja se lako može pretvoriti u novac u kratkom roku i ne smije biti namijenjen špekulativnom trgovanju.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>9. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u odnosu na stavak 7. ovog članka koje navode:</p> <p>(a) rizike koje dodatni kapital ili osiguranje od profesionalne odgovornosti moraju pokriti;</p> <p>(b) uvjete za određivanje primjerenosti dodatnog kapitala ili pokrića osiguranja od profesionalne odgovornosti; i</p> <p>(c) način za određivanje tekućih prilagodbi dodatnog kapitala ili pokrića osiguranja od profesionalne odgovornosti.</p>		<p>N/A</p>		
<p>10. Uz iznimku stavaka 7. i 8. i delegiranih akata donesenih na temelju stavka 9., ovaj se članak ne primjenjuje na UAIF-e koji su također društva za upravljanje UCITS-ima.</p>	<p>Čl. 24. st. 6.</p> <p>(6) Agencija pravilnikom detaljnije propisuje način i rokove izvještavanja Agencije o ispunjavanju obveza iz stavka 4. ovoga članka.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Članak 10.</p> <p><i>Izmjene područja primjene odobrenja za rad</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da UAIF-i prije provedbe obavijeste nadležna tijela svoje matične države članice o svim značajnim promjenama uvjeta za početno odobrenje za rad, posebno o značajnim promjenama informacija koje</p>	<p>Čl. 33. st 2.</p> <p>(2) UAIF je dužan izvijestiti Agenciju o svim značajnim promjenama podataka i uvjeta pod kojima mu je izdano odobrenje za rad, a osobito o značajnim promjenama podataka koji su dostavljeni uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad u roku od 30 dana od</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

su dostavljene u skladu s člankom 7.	nastanka značajnih promjena podataka i uvjeta pod kojim je izdano odobrenje za rad.			
<p>2. Ako nadležna tijela matične države članice odluče uvesti ograničenja ili odbiti te promjene, ona moraju obavijestiti UAIF u roku od jednog mjeseca nakon primitka navedene obavijesti. Nadležna tijela mogu produžiti to razdoblje za najviše mjesec dana, ako smatraju da je to potrebno zbog posebnih okolnosti tog slučaja i nakon što su o tome obavijestili UAIF. Promjene se provode ako se dotična nadležna tijela ne protive promjenama unutar odgovarajućeg razdoblja procjene.</p>	<p><i>Čl. 33. st. 3. i 4.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 30 dana od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 2. ovoga članka ocijeniti značaj predloženih promjena te obavijestiti UAIF o eventualnim ograničenjima pri provedbi navedenih promjena, daljnjim obvezama UAIF u odnosu na te promjene ili će predložene promjene odbiti. Ako je to potrebno s obzirom na okolnosti konkretnog slučaja, Agencija može ravedeni rok produljiti za dodatnih 30 dana, o čemu će obavijestiti UAIF.</p> <p>(4) Ako u roku iz stavka 3. ovoga članka Agencija ne obavijesti UAIF o eventualnim ograničenjima pri provedbi navedenih promjena, daljnjim obvezama UAIF-a u odnosu na predložene promjene ili te promjene ne odbije, smatra se da je predložene promjene prihvatila te da UAIF i dalje udovoljava uvjetima pod kojima mu je Agencija izdala odobrenje za rad.</p>	u potpunosti prenesen		
<p><i>Članak 11.</i> <i>Oduzimanje odobrenja za rad</i></p> <p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a mogu oduzeti odobrenje za rad izdano UAIF-u, kad taj UAIF:</p> <p>(a) ne koristi odobrenje za rad u roku od 12 mjeseci, izričito odbije odobrenje za rad ili je prestao obavljati djelatnost iz ove Direktive u prethodnih šest mjeseci, osim ako je dotična država članica predvidjela da odobrenje za rad prestaje važiti u takvim slučajevima;</p>	<p><i>Čl. 37. st. 1. toč. 1. i 2.</i> <i>Članak 37.</i></p> <p>(1) Agencija će rješenjem ukinuti rješenje kojim je izdano odobrenje za rad UAIF-a:</p> <p>1. ako UAIF ne započne obavljati djelatnost upravljanja AIF-ovima u roku od jedne godine od dana izdavanja odobrenja za rad, protekom navedenoga roka</p> <p>2. ako UAIF uzastopno tijekom šest mjeseci ne obavlja aktivnosti vezane uz djelatnost iz članka 11. ovoga Zakona, protekom navedenoga roka,</p>	u potpunosti prenesen		
	<i>Čl. 257. st. 1. i 2.</i>	u potpunosti		

<p>(b) dobio je odobrenje za rad navođenjem lažnih izjava ili na neki drugi nepravilan način;</p>	<p>(1) Agencija će ukinuti zakonito rješenje kojim je dano odobrenje za rad UAIF-u za sve ili za pojedine djelatnosti ako UAIF prestane ispunjavati uvjete pod kojima je odobrenje za rad izdano.</p> <p>(2) Agencija može ukinuti rješenje kojim je dano odobrenje za rad UAIF-u za sve ili za pojedine djelatnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ako Agencija ocijeni da se poslovanje UAIF-a ne vodi pažnjom dobrog stručnjaka i u skladu s dobrom poslovnom praksom 2. ako je UAIF teže i/ili sustavno kršio odredbe ovoga Zakona, propise donesene na temelju ovoga Zakona ili druge propise kojih se dužan pridržavati 3. ako UAIF-a ne postupi u skladu s rješenjem kojim Agencija nalaže mjere za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti iz članka 251. ovoga Zakona ili posebne nadzorne mjere iz članka 255. ovoga Zakona 4. ako UAIF ne postupi u skladu s rješenjem iz članka 263. stavka 5. ovoga Zakona 5. ako UAIF krši odredbe o pravovremenom i točnom izvješćivanju Agencije, više od dva puta u razdoblju od tri godine, ili ako na drugi način onemogućava nadzor Agencije nad svojim poslovanjem 6. ako UAIF obavlja poslove na način koji može pogoršati ili ugroziti njegovu likvidnost ili solventnost ili likvidnost AIF-ova kojima upravlja 7. ako UAIF nije organizirao poslovanje ili ne vodi svoje poslovne knjige ili poslovne knjige AIF-a kojim upravlja, ili administrativnu i drugu poslovnu dokumentaciju, na način koji u svakom trenutku omogućuje provjeru posluje li UAIF u skladu s propisima i pravilima o upravljanju rizicima, upravlja li UAIF AIF-om u skladu s odredbama ovoga Zakona i propisa koji su doneseni na temelju ovoga Zakona i drugih propisa kojih se dužno pridržavati ili 8. ako UAIF sustavno i/ili teško krši organizacijske, tehničke, kadrovske ili druge uvjete za poslovanje 	<p>prenesen</p>		
---	---	-----------------	--	--

	propisane člancima 53. do 68. ovoga Zakona ili pravilnicima koji te uvjete pobliže uređuju.			
(c) više ne ispunjava uvjete na temelju kojih je izdano odobrenje za rad;	(1) Agencija će ukinuti zakonito rješenje kojim je dano odobrenje za rad UAIF-u za sve ili za pojedine djelatnosti ako UAIF prestane ispunjavati uvjete pod kojima je odobrenje za rad izdano.	u potpunosti prenesen		
(d) više nije u skladu s Direktivom 2006/49/EZ, ako njegovo odobrenje za rad također uključuje usluge upravljanja portfeljem na diskrecijskoj osnovi iz točke (a) članka 6. stavka 4. ove Direktive;	(1) Agencija će ukinuti zakonito rješenje kojim je dano odobrenje za rad UAIF-u za sve ili za pojedine djelatnosti ako UAIF prestane ispunjavati uvjete pod kojima je odobrenje za rad izdano.	u potpunosti prenesen		
(e) ozbiljno ili sustavno krši odredbe donesene u skladu s ovom Direktivom, ili	Čl. 257. st. 2. toč.2 2. ako je UAIF teže i/ili sustavno kršio odredbe ovoga Zakona, propise donesene na temelju ovoga Zakona ili druge propise kojih se dužan pridržavati	u potpunosti prenesen		
(f) potpada pod jedan od slučajeva u kojima je oduzimanje predviđeno nacionalnim pravom vezano za pitanja koja su izvan područja primjene ove Direktive.		nije preneseno odnosno nacionalnim pravom nije predviđeno oduzimanje dozvole vezano za pitanja koja su izvan područja primjene Direktive		
<p style="text-align: center;">POGLAVLJE III. UVJETI POSLOVANJA ZA UAIF-e ODJELJAK 1. <i>Opći zahtjevi</i> Članak 12. <i>Opća načela</i></p> <p>I. Države članice osiguravaju da UAIF-i u svakom trenutku: (a) obavljaju svoje djelatnosti pošteno i pažnjom dobrog stručnjaka;</p>	<p>Čl. 52. st. 1.</p> <p>(1) UAIF, članovi njegove uprave, nadzornog odbora i prokuristi dužni su: 1. u obavljanju svojih djelatnosti, odnosno svojih dužnosti, postupati savjesno i pošteno te u skladu s pravilima struke</p>	u potpunosti prenesen		

	2. u izvršavanju svojih obveza postupati s pažnjom dobrog stručnjaka			
(b) djeluju u najboljem interesu AIF-ova ili ulagatelja AIF-ova kojima upravljaju i cjelovitosti tržišta;	3. postupati u najboljem interesu AIF-ova i ulagatelja u AIF-ove kojima upravljaju, kao i štiti integritet tržišta kapitala	u potpunosti prenesen		
(c) imaju i učinkovito koriste sredstva i postupke koji su potrebni za ispravno obavljanje njihovih djelatnosti;	4. uspostaviti i učinkovito koristiti sredstva i procese potrebne za uredno obavljanje djelatnosti UAIF-a	u potpunosti prenesen		
(d) poduzimaju sve odgovarajuće korake za izbjegavanje sukoba interesa i kad se oni ne mogu izbjeći, za utvrđivanje, upravljanje i praćenje te, po potrebi, otkrivanje tih sukoba interesa, kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese AIF-ova i njihovih ulagatelja te da se osigura da se s AIF-ima kojima oni upravljaju pravedno postupa;	5. poduzeti sve razumne mjere kako bi se izbjegli sukobi interesa, a kada se isti ne mogu izbjeći, za prepoznavanje, upravljanje, praćenje te, kada je to primjenjivo, objavljivanje tih sukoba interesa, kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese AIF-ova i njihovih ulagatelja i osiguralo da se prema AIF-ovima i njihovim ulagateljima postupa pošteno i	u potpunosti prenesen		
(e) ispunjavaju sve regulatorne zahtjeve koji se primjenjuju na obavljanje njihovih djelatnosti, kako bi se promovirali najbolji interesi AIF-ova ili ulagatelja AIF-ova kojima upravljaju i cjelovitosti tržišta;	6. pridržavati se odredaba ovoga Zakona i propisa donesenih na temelju ovoga Zakona, na način koji promovira najbolje interese AIF-ova, ulagatelja u AIF-ove kojima upravljaju i integritet tržišta kapitala.	u potpunosti prenesen		
(f) sa svim ulagateljima AIF-ova pravedno postupaju. Nijedan ulagatelj u AIF ne smije imati povlašten tretman, osim ako takav povlašten tretman nije objavljen u dotičnim pravilima ili osnivačkom aktu AIF-a.	<i>Čl. 52. st.3.</i> (3) UAIF je dužan prema svim ulagateljima u AIF postupati pošteno. Nijedan ulagatelj u AIF ne smije imati povlašten tretman, ako takav povlašten tretman nije utvrđen u pravilima AIF-a i prospektu AIF-a kada je to primjenjivo.	u potpunosti prenesen		
2. Nijednom UAIF-u čije odobrenje za rad također	<i>Čl. 55.</i>	u potpunosti		

<p>obuhvaća uslugu upravljanja portfeljem na diskrecijskoj osnovi koja se navodi u točki (a) članka 6. stavka 4.:</p> <p>(a) ne smije biti dopušteno da ulaže cijeli ili dio portfelja klijenta u udjele ili dionice AIF-ova kojima upravlja, osim ako dobije prethodnu opću suglasnost od klijenta;</p>	<p>(1) UAIF koji obavlja djelatnost upravljanja portfeljem iz članka 11. stavka 1. točke 2. podtočke a) ovoga Zakona, ne smije ulagati dio ili cijelu imovinu portfelja kojima upravlja u udjele AIF-ova kojima upravlja, osim ako dobije prethodno odobrenje klijenta.</p> <p>(3) UAIF koji obavlja djelatnost upravljanja UCITS fondovima iz članka 11. stavka 1. točke 1. podtočke b) ovoga Zakona, ne smije ulagati dio ili cijelu imovinu UCITS fonda kojim upravlja u udjele AIF-ova kojima upravlja, ako to nije predviđeno prospektom UCITS fonda.</p>	<p>prenesen</p>		
<p>(b) s obzirom na usluge navedene u članku 6. stavku 4., na njega se primjenjuju odredbe propisane Direktivom 97/9/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 3. ožujka 1997. o sustavima naknada štete za investitore ⁴.</p>	<p>(2) UAIF koji obavlja djelatnost upravljanja portfeljem iz članka 11. stavka 1. točke 2. podtočke a) ovoga Zakona, dužan je poštovati odredbe o sustavu za zaštitu ulagatelja iz zakona koji uređuje tržište kapitala.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode kriterije koje će koristiti dotična nadležna tijela kako bi procijenila ispunjavaju li UAIF-i svoje obveze iz stavka 1.</p>		<p>N/A</p>		
<p>Članak 13. <i>Nagrađivanje</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju od UAIF-ova da imaju politike i prakse nagrađivanja za kategorije osoblja, uključujući više rukovodstvo, preuzimatelje rizika, funkcije kontrole i sve zaposlenike koji primaju ukupan iznos nagrađivanja koji ih svrstava u isti platni razred kao i više rukovodstvo i preuzimatelje rizika, čije poslovne</p>	<p>Čl. 61.</p> <p>(1) UAIF je dužan uspostaviti i provoditi politiku primitaka koja dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima te sprječava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, pravilima i/ili prospektom AIF-ova kojima upravlja.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

⁴ SL L 84, 26.3.1997., str. 22.

<p>djelatnosti imaju značajan utjecaj na profile rizičnosti UAIF-ova ili AIF-ova kojima upravljaju, koje dosljedno odražavaju i promiču odgovarajuće i učinkovito upravljanje rizicima i ne potiču preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilima rizičnosti, pravilima ili osnivačkim aktima AIF-ova kojima upravljaju.</p>	<p>(2) Politika primitaka primjenjuje se na sljedeće kategorije radnika:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) više rukovodstvo b) osobe koje preuzimaju rizik c) kontrolne funkcije i d) svakog drugog radnika čiji primici spadaju u platni razred višeg rukovodstva i osoba koje preuzimaju rizik, ako njihov rad ima značajan utjecaj na profil rizičnosti UAIF-a i/ili AIF-ova kojima upravlja. <p>(3) Politika primitaka također se primjenjuje na radnike treće osobe na koju je UAIF delegirao poslove u skladu s člankom 71. ovoga Zakona, a čiji rad ima značajan utjecaj na profil rizičnosti AIF-ova kojima UAIF upravlja. Zahtjevi politike primitaka iz ovoga Zakona ne moraju se primjenjivati na navedene treće osobe, ako su iste temeljem drugih relevantnih propisa podvrgnute jednako učinkovitim regulatornim zahtjevima u odnosu na politike primitaka.</p>			
<p>UAIF-i utvrđuje politike i prakse nagrađivanja u skladu s Prilogom II.</p>	<p>Zahtjevi politike primitaka Članak 62.</p> <p>(1) Na način i u mjeri koja je primjerena s obzirom na veličinu, unutarnju organizaciju te vrstu, opseg i složenost poslova koje UAIF obavlja, prilikom uspostave i provođenja politike primitaka, UAIF će se rukovoditi sljedećim zahtjevima politike primitaka:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) politika primitaka dosljedno odražava i promiče učinkovito upravljanje rizicima i sprječava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, pravilima AIF-a i/ili prospektom AIF-a kada je to primjenjivo te ne dovodi u pitanje obvezu UAIF-a da postupa u 			

	<p>najboljem interesu AIF-ova kojima upravlja</p> <p>b) politika primitaka je usklađena sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima UAIF-a, AIF-ova kojima upravlja i ulagatelja te uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa</p> <p>c) nadzorni odbor UAIF-a donosi i nadzire implementaciju temeljnih načela politike primitaka, koja načela je dužan najmanje jednom godišnje preispitati</p> <p>Članovi uprave UAIF-a koji su stručni u području politike primitaka i upravljanja rizicima donose politiku primitaka uz suglasnost nadzornog odbora te su odgovorni za provedbu te politike.</p> <p>Nadzorni odbor dužan je donijeti odluke:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. o ukupnom iznosu varijabilnih primitaka za sve radnike UAIF-a u poslovnoj godini za određeno razdoblje procjene 2. na pojedinačnoj osnovi o primicima članova uprave i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija i 3. o smanjenju ili ukidanju varijabilnih primitaka radnicima, uključujući aktiviranje odredbi o malusu ili povratu primitaka, ako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitka UAIF-a. <p>Navedene odluke nadzornog odbora provodi uprava UAIF-a u skladu s politikom primitaka.</p> <p>d) nadzorni odbor UAIF-a dužan je osigurati da provođenje politike primitaka najmanje jednom godišnje podliježe središnjoj i neovisnoj internoj provjeri usklađenosti s politikama i procedurama vezanim uz primitke</p> <p>e) primici kontrolnih funkcija ovise o postignutim ciljevima povezanim sa njihovim radnim zadacima, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontroliraju</p>			
--	--	--	--	--

	<p>f) primici viših rukovoditelja na poslovima upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti podliježu neposrednom nadzoru odbora za primitke, ako je isti osnovan. Kada odbor za primitke nije osnovan, primici viših rukovoditelja odgovornih za kontrolne funkcije u UAIF-u, kao i drugih radnika koji primaju najviše primitke u UAIF-u, podliježu neposrednom nadzoru nadzornog odbora</p> <p>g) kada su primici povezani s uspješnošću, ukupni iznos primitka temelji se na kombinaciji ocjene uspješnosti pojedinca (uzimajući u obzir financijske i nefinancijske kriterije) i relevantne poslovne jedinice, kao i na ukupnim rezultatima UAIF-a i AIF-ova kojima upravlja</p> <p>h) ocjena uspješnosti odnosi se na višegodišnje razdoblje sukladno trajanju AIF-ova pod upravljanjem, kako bi se osiguralo da se ocjena uspješnosti temelji na dugoročnijim rezultatima te da se stvarna isplata primitka rasporedi tijekom relevantnog razdoblja koji uzima u obzir politiku otkupa udjela AIF-ova pod upravljanjem i njihove rizike ulaganja</p> <p>i) zajamčeni varijabilni primici su iznimka i mogu se ugovoriti samo prilikom zapošljavanja novih radnika, pri čemu su ograničeni na prvu godinu rada</p> <p>j) fiksni i varijabilni primici su primjereno uravnoteženi. Fiksni dio primitaka mora predstavljati dovoljno visok udio u ukupnim primicima, čime se omogućava provođenje u potpunosti fleksibilne politike varijabilnih primitaka, uključujući mogućnost neisplaćivanja varijabilnog dijela primitaka</p> <p>k) primici koji se daju u slučaju prijevremenog prestanka ugovornog odnosa s UAIF-om odražavaju uspješnost postignutu u relevantnom razdoblju i određuju se na način koji ne nagrađuje neuspjeh</p> <p>l) mjerenje uspješnosti, kao osnova za izračun varijabilnog dijela primitaka, mora biti prilagođeno</p>			
--	--	--	--	--

	<p>svim vrstama rizika kojima je UAIF izložen ili kojima bi mogao biti izložen</p> <p>m) značajan dio, a u svakom slučaju najmanje 50% varijabilnog primitka se sastoji od instrumenata (udjela, odnosno dionica ili poslovnih udjela relevantnog AIF-a ili ekvivalentnih nenovčanih instrumenata).</p> <p>Takve obveze nema ako imovina AIF-ova pod upravljanjem UAIF-a čini manje od 50% ukupnog portfelja kojim upravlja UAIF. Navedeni instrumenti podliježu primjerenoj politici zadržavanja, s ciljem usklađenja poticaja koji se daju pojedincu sa interesima UAIF-a, AIF-ova kojima upravlja i ulagatelja. Ovaj se zahtjev politike primitaka primjenjuje na neodgođen dio varijabilnih primitaka kao i na odgođen dio varijabilnih primitaka u skladu s točkom n) ovoga stavka.</p> <p>n) značajan dio, a u svakom slučaju najmanje 40% varijabilnog primitka daje se s odgodom tijekom razdoblja koje je primjereno u odnosu na trajanje konkretnog AIF-a i njegovu politiku otkupa udjela. Prilikom određivanja vremenskog okvira odgode varijabilnog dijela primitka, u obzir se uzima i profil rizičnosti relevantnog AIF-a.</p> <p>U slučaju osobito visokog varijabilnog primitka, najmanje 60% varijabilnog primitka će se odgoditi. Razdoblje odgode varijabilnog dijela primitaka je najmanje tri do pet godina, osim ako je trajanje konkretnog AIF-a kraće.</p> <p>UAIF odgođene primitke ne smije isplaćivati odnosno dodjeljivati brže nego što proizlazi iz načela pravilnoga vremenskog razgraničavanja. Načelo pravilnoga vremenskog razgraničavanja pri isplati odnosno dodjeli odgođenih primitaka nalaže da kod primitaka koji se odgađaju tijekom n godina, počevši od kraja razdoblja procjene, isplate primitaka na kraju svake godine od kraja razdoblja procjene čine odgođeni iznos primitaka</p>			
--	---	--	--	--

	<p>pomnožen sa 1/n.</p> <p>Odgođeni dijelovi primitaka ne smiju se isplaćivati češće od jedanput godišnje, a prvi odgođeni dio primitaka smije se isplatiti najmanje godinu dana nakon isteka razdoblja procjene.</p> <p>o) varijabilni primici, uključujući odgođene dijelove varijabilnih primitaka, daju se samo kada i ako je to održivo i opravdano. Varijabilni primici smatraju se održivima ako u razdoblju od utvrđivanja tih primitaka do njihove konačne isplate ne dođe do narušavanja financijskog stanja UAIF-a, odnosno do ostvarivanja gubitka UAIF-a. Varijabilni primici smatraju se opravdanim ako su zasnovani na uspješnosti određene poslovne jedinice, AIF-a i/ili pojedinca</p> <p>U slučaju značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarenja gubitka UAIF-a i/ili AIF-ova pod upravljanjem, ukupni varijabilni primici će se znatno umanjiti, pri čemu se u obzir uzimaju svi sljedeći oblici smanjenja primitaka:</p> <ul style="list-style-type: none"> - smanjenje primitaka tekuće poslovne godine - smanjenje odgođenih, neisplaćenih primitaka (aktiviranjem odredbi o malusu) i - naknadno smanjenje već isplaćenih primitaka (aktiviranjem odredbi o povratu primitaka). <p>p) diskrecijske mirovinske pogodnosti moraju biti usklađene sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i dugoročnim interesima UAIF-a i AIF-ova kojim upravlja</p> <p>U slučaju prestanka radnog odnosa, kada radnik ne odlazi u mirovinu, UAIF će iznos diskrecijskih mirovinskih pogodnosti zadržati tijekom razdoblja od pet godina u obliku instrumenata iz točke m) ovoga stavka. U slučaju prestanka radnog odnosa, kada radnik odlazi u mirovinu, diskrecijske mirovinske pogodnosti se radniku daju u obliku instrumenata iz točke m)</p>			
--	---	--	--	--

	<p>ovoga stavka uz uvjet petogodišnjeg razdoblja zadržavanja.</p> <p>r) radnici UAIF-a ne smiju koristiti osobne strategije zaštite od rizika, niti se smiju osigurati za slučaj gubitka primitaka ili nepovoljnog ishoda preuzetih rizika, jer se time narušava usklađenost njihovih primitaka s rizicima i</p> <p>s) varijabilni primici se neće isplaćivati odnosno davati preko subjekata ili uz pomoć metoda koje omogućavaju ili olakšavaju izbjegavanje zahtjeva iz ovoga Zakona.</p> <p>(2) Zahtjevi iz stavka 1. ovoga članka odnose se na sve oblike fiksnih i varijabilnih plaćanja i pogodnosti, u novcu ili u naravi, koje isplaćuje odnosno dodjeljuje UAIF i/ili AIF, uključujući primitke povezane sa uspješnošću i prijenosom udjela AIF-ova, a koji se primici isplaćuju odnosno dodjeljuju u korist osoba iz članka 61. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona.</p> <p>(3) U slučaju kada UAIF u skladu s odredbama ovoga Zakona nema nadzorni odbor, odredbe ovoga članka koje se odnose na nadzorni odbor na odgovarajući se način primjenjuju na skupštinu UAIF-a.</p>			
<p>2. ESMA osigurava postojanje smjernica za odgovarajuće politike nagrađivanja koje su u skladu s Prilogom II. Smjernice vode računa o načelima koja se odnose na odgovarajuće politike nagrađivanja navedene u Preporuci 2009/384/EZ, o veličini UAIF-ova i veličini AIF-ova kojima oni upravljaju, njihovoj unutarnjoj organizaciji i vrsti, opsegu i složenosti njihovih djelatnosti. ESMA tijesno surađuje s Europskim nadzornim tijelom (Europskim nadzornim tijelom za bankarstvo) (EBA).</p>		N/A		
		u potpunosti		

<p>Članak 14. <i>Sukob interesa</i></p> <p>I. Države članice zahtijevaju od UAIF-ova da poduzmu sve odgovarajuće korake za utvrđivanje postojanja sukoba interesa koji se pojavljuje tijekom upravljanja AIF-ima između:</p> <p>(a) UAIF-a, uključujući njegove rukovoditelje, zaposlenike ili bilo koju osobu koja je izravno ili neizravno povezana s UAIF-om odnosom kontrole, i AIF-a kojim upravlja UAIF ili ulagatelja u taj AIF.</p>	<p>Čl. 54. st. 3.</p> <p>(3) UAIF je dužan poduzeti sve razumne mjere kako bi prepoznao sukobe interesa koji nastanu tijekom upravljanja AIF-ovima između:</p> <p>a) UAIF-a, uključujući njegovu upravu, rukovoditelje, radnike ili bilo koju osobu koja je odnosom kontrole, izravno ili neizravno, povezana s UAIF-om i AIF-ova kojima upravlja UAIF ili ulagatelja u AIF-ove</p>	<p>prenesen</p>		
<p>(b) AIF-a ili ulagatelja u taj AIF i drugog AIF-a ili ulagatelja u taj AIF;</p>	<p>b) AIF-a ili ulagatelja u taj AIF i drugog AIF-a ili ulagatelja u drugi AIF</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) AIF-a ili ulagatelja u taj AIF i drugog klijenta UAIF-a;</p>	<p>c) AIF-a ili ulagatelja u taj AIF i drugog klijenta UAIF-a</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(d) AIF-a ili ulagatelja u taj AIF i UCITS-a kojim upravlja UAIF ili ulagatelja u taj UCITS; ili</p>	<p>d) AIF-a ili ulagatelja u taj AIF i UCITS fonda kojim upravlja UAIF ili ulagatelja u taj UCITS fond ili</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(e) dva klijenta UAIF-a.</p>	<p>e) dva klijenta UAIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>UAIF-i moraju imati učinkovite organizacijske i administrativne mjere za donošenje odgovarajućih koraka namijenjenih za utvrđivanje, upravljanje i praćenje sukoba interesa kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese AIF-ova i njihovih ulagatelja.</p>	<p>Čl. 54. st. 4.</p> <p>(4) UAIF je dužan uspostaviti, provoditi i održavati učinkovite organizacijske i administrativne postupke u cilju poduzimanja svih opravdanih mjera namijenjenih prepoznavanju, sprječavanju, upravljanju i praćenju sukoba interesa kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj na interese AIF-ova i njihovih ulagatelja.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>UAIF-i moraju odvojiti, u okviru svog vlastitog poslovnog okruženja, poslove i odgovornosti koji se mogu smatrati međusobno nespojivima ili koji potencijalno mogu generirati sistemske sukobe interesa. UAIF-i moraju procijeniti uključuju li njihovi uvjeti poslovanja druge</p>	<p>Čl. 54. st. 5.</p> <p>(5) UAIF je dužan unutar svoje organizacijske strukture odvojiti poslove i odgovornosti koji se mogu smatrati međusobno nespojivima i koji potencijalno mogu generirati sukobe interesa. UAIF mora procijeniti mogu li uvjeti poslovanja uključivati bilo koje druge</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

značajne sukobe interesa i objaviti ih ulagateljima AIF-ova.	značajne sukobe interesa i objaviti ih ulagateljima u AIF-ove.			
<p>2. Kad organizacijske mjere koje je poduzeo UAIF za utvrđivanje, sprečavanje, upravljanje i praćenje sukoba interesa nisu dovoljne, kako bi, uz prihvatljiv stupanj pouzdanosti, osigurale da će rizici od štete za interese ulagatelja biti spriječeni, UAIF treba na jasan način otkriti ulagateljima opću prirodu izvora sukoba interesa, prije nego što počne poslovati u njihovo ime te izraditi odgovarajuće politike i postupke.</p>	<p><i>Čl. 54. st. 6.</i> (6) UAIF je dužan funkcionalno i hijerarhijski odvojiti funkcije upravljanja rizicima od operativnih jedinica, uključujući i funkciju upravljanja imovinom, osim u slučajevima kada može dokazati:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. da navedene obveze nisu razmjerne vrsti, opsegu i složenosti poslovanja UAIF-a, 2. da su osigurane primjerene mjere sprječavanja sukoba interesa koje omogućavaju uredno i neovisno ispunjavanje obveza funkcije upravljanja rizicima, 3. da sustav upravljanja rizicima ispunjava zahtjeve iz ovoga članka te da je učinkovit. 	u potpunosti prenesen		
<p>3. Kada UAIF u ime AIF-a koristi usluge glavnog brokera, potrebno je navesti uvjete u pisanom ugovoru. U tom ugovoru potrebno je posebno predvidjeti svaku mogućnost prijenosa i ponovnog korištenja imovine AIF-a, u skladu s pravilima ili osnivačkim aktom AIF-a. Ugovor predviđa da se depozitar obavješćuje o istom ugovoru.</p> <p>Prilikom odabira i imenovanja glavnih brokera s kojim će se zaključiti ugovor, UAIF-i postupaju pažnjom dobrog stručnjaka.</p>	<p><i>Čl. 54. st. 7.</i> (7) Kada UAIF za račun AIF-a koristi usluge glavnog brokera, UAIF mora sklopiti pisani ugovor s glavnim brokerom. Ako takva mogućnost postoji, ugovor s glavnim brokerom mora posebno sadržavati odredbe kojima je predviđena svaka mogućnost prijenosa i ponovnog korištenja imovine AIF-a, a koje moraju biti u skladu s pravilima AIF-a i kada je to primjenjivo prospektom AIF-a. Ugovor s glavnim brokerom mora sadržavati i odredbu o obvezi obavješćavanja depozitara o ugovoru.</p> <p><i>Čl. 54. st. 8.</i> (8) UAIF je dužan stručno i s dužnom pažnjom odabrati glavnog brokera s kojim će sklopiti ugovor.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>4. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode: (a) vrste sukoba interesa iz stavka 1.;</p>		N/A		

<p>(b) odgovarajuće korake za koje se očekuje da će ih UAIF-i poduzeti u pogledu struktura i organizacijskih i administrativnih postupaka u cilju utvrđivanja, sprečavanja, upravljanja i otkrivanja sukoba interesa.</p>				
<p>Članak 15. <i>Upravljanje rizicima</i></p> <p>1. UAIF-i moraju funkcionalno i hijerarhijski odvojiti poslove upravljanja rizicima od operativnih jedinica, uključujući poslove upravljanja portfeljem.</p> <p>U skladu s prvim podstavkom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a preispituju funkcionalnu i hijerarhijsku odvojenost poslova upravljanja rizicima u skladu s načelom razmjernosti, pri čemu se podrazumijeva da je UAIF, u svakom slučaju, sposoban pokazati da posebne mjere zaštite od sukoba interesa omogućuju neovisno obavljanje djelatnosti upravljanja rizicima i da proces upravljanja rizicima ispunjava zahtjeve iz ovog članka i da je stalno učinkovit.</p>	<p>Čl. 58. st. 6.</p> <p>(6) UAIF je dužan funkcionalno i hijerarhijski odvojiti funkcije upravljanja rizicima od operativnih jedinica, uključujući i funkciju upravljanja imovinom, osim u slučajevima kada može dokazati:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. da navedene obveze nisu razmjerne vrsti, opsegu i složenosti poslovanja UAIF-a, 2. da su osigurane primjerene mjere sprečavanja sukoba interesa koje omogućavaju uredno i neovisno ispunjavanje obveza funkcije upravljanja rizicima, 3. da sustav upravljanja rizicima ispunjava zahtjeve iz ovoga članka te da je učinkovit. 	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. UAIF-ovi provode primjerene sustave upravljanja rizicima s ciljem utvrđivanja, mjerenja, upravljanja i primjerenog praćenja svih rizika važnih za svaku strategiju ulaganja AIF-ova kojima je AIF izložen ili bi mogao biti izložen. Točnije, UAIF-ovi se ne oslanjaju isključivo ili automatski na kreditne rejtinge koje su dodijelile agencije za kreditni rejting kako je određeno u članku 3. stavku 1. točki (b) Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting, za ocjenu kreditne sposobnosti imovine AIF-ova.</p> <p>UAIF-i uspostavljaju primjerene sustave upravljanja rizicima, u cilju utvrđivanja, mjerenja, upravljanja i primjerenog praćenja svih rizika bitnih za svaku strategiju</p>	<p>Čl. 58. st. 2.</p> <p>(2) UAIF je dužan u okviru sustava upravljanja rizicima, a u skladu s vrstom, opsegom i složenosti svojega poslovanja, uspostaviti sveobuhvatan i učinkovit proces procjene kreditne sposobnosti izdavatelja u koje namjerava ulagati ili ulaže svoju imovinu i imovinu AIF-ova. Za procjenu kreditne sposobnosti imovine AIF-a i UAIF-a, UAIF se ne smije automatski ili isključivo oslanjati na kreditne rejtinge koje su dodijelile agencije za kreditni rejting kako je propisano u članku 3. stavku 1. točki (b) Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting.</p> <p>Čl. 58. st. 1., 2. i 5.</p> <p>(1) UAIF je dužan, u skladu s vrstom, opsegom i složenosti svoga poslovanja, uspostaviti sveobuhvatan i učinkovit sustav upravljanja rizicima kako bi mogao</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>	<p>MI</p>	

<p>ulaganja AIF-ova kojima je AIF izložen ili bi mogao biti izložen.</p> <p>UAIF-i preispituju sustave upravljanja rizicima uz odgovarajuću učestalost od najmanje jednom godišnje i prilagoditi ih kad god je potrebno.</p>	<p>primjereno prepoznati, mjeriti, upravljati i pratiti sve rizike koji su relevantni za investicijske strategije AIF-ova i kojima je ili bi mogao biti izložen UAIF i AIF-ovi kojima upravlja.</p> <p>(2) UAIF je dužan u okviru sustava upravljanja rizicima, a u skladu s vrstom, opsegom i složenosti svojega poslovanja, uspostaviti sveobuhvatan i učinkovit proces procjene kreditne sposobnosti izdavatelja u koje namjerava ulagati ili ulaže svoju imovinu i imovinu AIF-ova. Za procjenu kreditne sposobnosti imovine AIF-a i UAIF-a, UAIF se ne smije automatski ili isključivo oslanjati na kreditne rejtinge koje su dodijelile agencije za kreditni rejting kako je propisano u članku 3. stavku 1. točki (b) Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting.</p> <p>(5) UAIF je dužan revidirati sustave za upravljanje rizicima najmanje jednom godišnje i prilagoditi ih kada je to potrebno.</p>			
<p>3. UAIF-i barem:</p> <p>(a) uspostavljaju odgovarajući, dokumentiran i redovito ažuriran postupak dubinske analize prilikom ulaganja u ime AIF-a, u skladu s strategijom ulaganja, ciljevima i profilom rizičnosti AIF-a;</p>	<p>Čl. 58. st. 7. toč. 1.</p> <p>(7) UAIF je dužan:</p> <p>1. uspostaviti i primjenjivati odgovarajući, dokumentirani i redovito ažurirani postupak temeljite analize poslovanja prilikom ulaganja imovine AIF-a, u skladu s investicijskom strategijom, ciljevima i profilom rizičnosti AIF-a</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) osiguravaju da se rizici povezani uz svaku poziciju ulaganja AIF-a i njihov ukupni učinak na portfelj AIF-a mogu neprekidno primjereno utvrditi, mjeriti, upravljati i pratiti, također i korištenjem odgovarajućih postupaka testiranja otpornosti na stres;</p>	<p>2. osigurati da se rizici povezani uz svaku investicijsku poziciju AIF-a i njihov ukupni učinak na portfelj AIF-a mogu neprekidno primjereno identificirati, mjeriti, upravljati i pratiti, između ostalog i korištenjem odgovarajućih postupaka testiranja otpornosti na stres i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) osiguravaju da profil rizičnosti AIF-a odgovara veličini, strukturi portfelja i strategijama ulaganja te</p>	<p>3. osigurati da profil rizičnosti AIF-a odgovara veličini, strukturi portfelja i investicijskoj strategiji te ciljevima</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

ciljevima AIF-a koji su propisani u pravilima ili osnivačkom aktu AIF-a, prospektu i dokumentima ponude.	AIF-a na način kako su propisani u pravilima AIF-a i prospektu AIF-a kada je to primjenjivo.			
3.a Uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost djelatnosti AIF-ova, nadležna tijela prate primjerenost procesa UAIF-ova za procjenu kreditne sposobnosti, procjenjuju korištenje upućivanja na kreditne rejtinge iz prvog podstavka stavka 2., u politikama ulaganja AIF-ova i, prema potrebi, potiču ublažavanje učinka takvih upućivanja, s ciljem smanjenja isključivog i automatskog oslanjanja na takve kreditne rejtinge.	<p>Čl. 231. st. 3.</p> <p>(3) U sklopu provjera iz stavka 1. točke 1. ovoga članka, Agencija među ostalim:</p> <p>a) nadzire primjerenost procesa procjene kreditne sposobnosti koje je UAIF uspostavio u skladu s člankom 58. stavkom 2. ovoga Zakona i</p> <p>b) procjenjuje korištenje upućivanja na kreditne rejtinge, koje su dodijelile agencije za kreditni rejting kako je određeno u članku 3. stavku 1. točki (b) Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting (SL L 302, 17. 11. 2009.), u politikama upravljanja rizicima koja se odnose na ulaganja UAIF-a i AIF-ova i, prema potrebi, potiče ublažavanje učinka takvih upućivanja radi smanjenja isključivog i automatskog oslanjanja na takve kreditne rejtinge.</p>	u potpunosti prenesen	M1	
4. UAIF-i određuju maksimalnu razinu financijske poluge koju mogu koristiti u ime svakog AIF-a kojim upravljaju kao i opseg prava na ponovno korištenje kolaterala ili jamstava koje bi se moglo odobriti u okviru sporazuma o financijskoj poluzi, vodeći računa, između ostalog o:	<p>Čl. 58. st. 8.</p> <p>(8) UAIF je dužan odrediti maksimalnu razinu financijske poluge koju može koristiti za svaki AIF kojim upravlja kao i opseg prava na ponovno korištenje kolaterala ili jamstava, koji bi se mogli odobriti u okviru sporazuma o financijskoj poluzi, vodeći računa, između ostalog o:</p> <p>a) vrsti AIF-a</p>	u potpunosti prenesen		
(a) vrsti AIF-a;				
(b) strategiji ulaganja AIF-a;	b) investicijskoj strategiji AIF-a	u potpunosti prenesen		
(c) izvorima financijske poluge AIF-a;	c) izvorima financijske poluge	u potpunosti prenesen		
(d) svim ostalim međusobnim povezanostima ili relevantnim odnosima s drugim institucijama za financijske usluge koji bi mogli predstavljati sistemske rizike;	d) svim ostalim međusobnim povezanostima ili relevantnim odnosima s drugim institucijama za financijske usluge, koji bi mogli predstavljati sistemske rizike	u potpunosti prenesen		
(e) potrebi da se ograniči izloženost prema bilo kojoj	e) potrebi da se ograniči izloženost prema bilo kojoj	u potpunosti		

pojedinoj drugoj ugovornoj strani;	pojedinoj drugoj ugovornoj strani	prenesen		
(f) mjeri do koje je financijska poluga pokrivena kolateralom;	f) mjeri do koje je financijska poluga pokrivena kolateralom	u potpunosti prenesen		
(g) omjeru između imovine i obveza;	g) omjeru između imovine i obveza i	u potpunosti prenesen		
(h) rasponu, vrsti i opsegu djelatnosti UAIF-a na dotičnim tržištima.	h) rasponu, vrsti i opsegu djelatnosti UAIF-a na pojedinim tržištima.	u potpunosti prenesen		
5. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode: (a) sustave upravljanja rizicima koje trebaju koristiti UAIF-i u vezi s rizicima kojima se izlažu u ime AIF-ova kojima upravljaju; (b) odgovarajuću učestalost preispitivanja sustava upravljanja rizicima; (c) način na koji treba funkcionalno i hijerarhijski odvojiti poslove upravljanja rizicima od operativnih jedinica, uključujući poslove upravljanja portfeljem; (d) posebne mjere zaštite od sukoba interesa, utvrđene u drugom podstavku stavka 1.; (e) zahtjeve iz stavka 3. Mjerama kojima se određuju sustavi upravljanja rizicima iz točke (a) prvog podstavka osigurava se da se UAIF-ovi ne oslanjaju isključivo ili automatski na kreditne rejtinge, kako je navedeno u prvom podstavku stavka 2., za ocjenu kreditne sposobnosti imovine AIF-ova.		N/A	M1	
Članak 16. <i>Upravljanje likvidnošću</i> 1. Za svaki AIF kojim upravljaju, a koji nije zatvoreni AIF koji ne koristi financijsku polugu, UAIF-i koriste odgovarajući sustav upravljanja likvidnošću i donose postupke koji im omogućuju da prate rizik likvidnosti AIF-a i da osiguraju da je profil likvidnosti ulaganja AIF-a u skladu s osnovnim obvezama.	Čl. 59. (1) UAIF je dužan, za svaki AIF kojim upravlja, a koji nije zatvoreni AIF koji ne koristi financijsku polugu: 1. uspostaviti sveobuhvatan i učinkovit sustav upravljanja likvidnošću te usvojiti primjerene politike i procedure koje mu omogućavaju praćenje rizika likvidnosti AIF-a 2. osigurati da je profil likvidnosti svakog ulaganja AIF-a u skladu s njegovim obvezama.	u potpunosti prenesen		

<p>UAIF-i redovito provode testiranja otpornosti na stres, pod uobičajenim i iznimnim uvjetima likvidnosti, što im omogućuje da procijene rizik likvidnosti AIF-a i da, shodno tome, prate rizik likvidnosti AIF-a.</p>	<p>(2) UAIF je dužan redovito provoditi testiranja otpornosti na stres, u uobičajenim i iznimnim uvjetima likvidnosti, a s ciljem procjene i praćenja rizika likvidnosti AIF-a.</p>			
<p>2. UAIF-i osiguravaju, za svaki AIF kojim upravljaju, dosljednost strategije ulaganja, profila likvidnosti i politike isplate.</p>	<p><i>Čl. 59. st. 3.</i> (3) UAIF je dužan osigurati da su, za svaki AIF kojim upravlja, investicijska strategija, profil likvidnosti i politika otkupa udjela AIF-a međusobno usklađeni.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode: (a) sustave i postupke upravljanja likvidnošću; i (b) usklađivanje strategije ulaganja, profila likvidnosti i politike isplate koji su navedeni u stavku 2.</p>		<p>N/A</p>		
<p><i>Članak 17.</i> <i>Ulaganje u sekuritizacijske pozicije</i> U cilju osiguranja međusektorske dosljednosti i uklanjanja neusklađenosti između interesa društava koja pretvaraju zajmove u utržive vrijednosne papire i inicijatora u smislu točke 41. članka 4. Direktive 2006/48/EZ i UAIF-ova koji ulažu u te vrijednosne papire ili druge financijske instrumente u ime AIF-ova, Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere kojima se propisuju zahtjevi u sljedećim područjima: (a) zahtjevi koje mora ispuniti inicijator, sponzor ili izvorni zajmodavac kako bi UAIF-u bilo dopušteno da u ime AIF-ova ulaže u vrijednosne papire ili druge financijske instrumente ove vrste izdane nakon 1. siječnja 2011., uključujući zahtjeve koji osiguravaju da inicijator, sponzor ili izvorni zajmodavac zadržava neto udjel koji nije manji od 5 %;</p>		<p>N/A</p>		
<p>(b) kvalitativni zahtjevi koje moraju ispuniti UAIF-i koji ulažu u navedene vrijednosne papire ili druge financijske instrumente u ime jednog ili više AIF-ova.</p>		<p>N/A</p>		

<p style="text-align: center;"><i>ODJELJAK 2. Organizacijski zahtjevi Članak 18. Opća načela</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da UAIF-i u svakom trenutku koriste odgovarajuće i primjerene ljudske i tehničke resurse koji su nužni za pravilno upravljanje AIF-ima.</p> <p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a, imajući u vidu također vrstu AIF-ova kojima upravlja UAIF, posebno zahtijevaju od UAIF-a da ima odgovarajuće administrativne i računovodstvene postupke, mjere nadzora i zaštite elektroničke obrade podataka i primjerene mehanizme unutarnje kontrole uključujući, posebno, pravila za osobne transakcije svojih zaposlenika ili za posjedovanje ili upravljanje ulaganjima u financijske instrumente u svrhu ulaganja za vlastiti račun, kojima se barem osigurava da se svaka transakcija koja uključuje AIF-e može rekonstruirati prema svojem porijeklu, uključenim stranama, vrsti te vremenu i mjestu na kojem je izvršena, te da se imovina AIF-ova kojima upravlja UAIF ulaže u skladu s pravilima AIF-a ili osnivačkim aktom te važećim zakonskim odredbama.</p>	<p>Članak 53. st. 1.</p> <p>(1) UAIF je dužan, uzimajući u obzir vrstu, opseg i složenost poslovanja te vrstu AIF-ova kojima upravlja, ustrojiti, provoditi, redovito procjenjivati i ažurirati te dokumentirati, učinkovite i primjerene:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. postupke odlučivanja i organizacijsku strukturu koja jasno i na dokumentiran način utvrđuje linije odgovornosti i djeluje funkcije i odgovornosti, 2. mjere i postupke kojima će osiguravati da su relevantne osoba društva svjesne postupaka koje moraju poštivati za pravilno izvršavanje svojih dužnosti i odgovornosti, 3. postupke koji osiguravaju da relevantna osoba uključena u upravljanje imovinom AIF-a ima odgovarajuće stručne kvalifikacije i znanja s obzirom na vrstu AIF-a kojim UAIF upravlja, 4. administrativne i računovodstvene postupke 5. mjere i postupke za nadzor i zaštitu informacijskog sustava i sustava za elektroničku obradu podataka 6. sustave unutarnjih kontrola, namijenjene osiguranju usklađenosti s ovim Zakonom i propisima donesenim na temelju ovoga Zakona kao i s drugim relevantnim propisima te internim odlukama, procedurama i postupcima na svim razinama UAIF-a 7. procedure i pravila za osobne transakcije relevantnih osoba te za držanje ili upravljanje ulaganjima u financijske instrumente u svrhu ulaganja za vlastiti račun 8. procedure kojima će osigurati da se svaka transakcija izvršena za račun AIF-a može rekonstruirati prema njenom nastanku, stranama u transakciji, prirodi te mjestu i vremenu izvršenja transakcije 9. postupke kojima će se osigurati da se imovina AIF-ova kojima upravlja, ulaže u skladu s pravilima AIF-a, 	<p>u potpunosti prenesen</p>		
---	---	------------------------------	--	--

	<p>prospektom AIF-a kada je to primjenjivo te važećim zakonskim i podzakonskim odredbama</p> <p>10. interno izvješćivanje i dostavu informacija na svim relevantnim razinama UAIF-a kao i učinkovite protoke informacija sa svim uključenim trećim osobama</p> <p>11. evidenciju svojega poslovanja i unutarnje organizacije</p> <p>12. evidencije svih internih akata, kao i njihovih izmjena</p> <p>13. mjere i postupke za kontinuirano očuvanje sigurnosti, integriteta i povjerljivosti informacija</p> <p>14. politike, mjere i postupke osiguranja neprekidnog poslovanja.</p>			
2. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode mjere i postupke iz stavka 1.		N/A		
<p><i>Članak 19.</i> <i>Vrednovanje</i></p> <p>1. UAIF-i osiguravaju da su, za svaki AIF kojim upravljaju, uspostavljeni primjereni i dosljedni postupci tako da se može provesti točno i neovisno vrednovanje imovine AIF-a u skladu s ovim člankom, važećim nacionalnim pravom i pravilima ili osnivačkim aktom AIF-a.</p>	<p><i>Čl. 155. st. 2.</i></p> <p>(2) UAIF je dužan za svaki AIF kojim upravlja, uspostaviti primjerene i dosljedne postupke, tako da se može provesti točno i nezavisno vrednovanje imovine AIF-a u skladu s ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona, drugim važećim propisima te usvojenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja.</p>	u potpunosti prenesen		
2. Pravila koja se primjenjuju za vrednovanje imovine i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu ili dionici AIF-a, propisana su pravom zemlje u kojoj je AIF osnovan i/ili u pravilima ili osnivačkom aktu AIF-a.	<p><i>Čl. 155. st. 1.</i></p> <p>(1) Pravila koja vrijede za vrednovanje imovine i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu AIF-a propisana su pravilima AIF-a i prospektom AIF-a kada je to primjenjivo, te ista moraju biti u skladu s odredbama pravilnika iz članka 152. stavka 4. ovoga Zakona kada je to primjenjivo.</p>	u potpunosti prenesen		
3. UAIF-i osiguravaju da se neto vrijednost imovine po udjelu ili dionici AIF-a izračunava i objavljuje	<p><i>Čl. 152. st. 2.</i></p> <p>(2) UAIF je dužan osigurati da se neto vrijednost imovine po udjelu AIF-a izračunava i objavljuje</p>	u potpunosti prenesen		

<p>ulagateljima u skladu s ovim člankom, važećim nacionalnim pravom i pravilima ili osnivačkom aktu AIF-a.</p> <p>Korišteni postupci vrednovanja osiguravaju da se najmanje jednom godišnje imovina vrednuje i izračunava neto vrijednost imovine po udjelu ili dionici.</p> <p>Ako je AIF otvorenoga tipa, takva se vrednovanja i izračuni provode uz učestalost koja je primjerena za imovinu koju drži AIF, kao i za učestalost njegovih izdavanja i isplata.</p> <p>Ako je AIF zatvorenog tipa, takva se vrednovanja i izračuni provode također u slučaju povećanja ili smanjenja sredstava dotičnoga AIF-a.</p> <p>Ulagatelji se obavješćuju o vrednovanjima i izračunima</p>	<p>ulagateljima u skladu s ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona, drugim važećim propisima, pravilima AIF-a i prospektom kada je to primjenjivo.</p> <p><i>Čl. 155. st. 3.-7.</i></p> <p>(3) Korišteni postupci vrednovanja moraju osigurati da se najmanje na propisane datume izrade financijskih izvještaja imovina vrednuje i izračunava neto vrijednost imovine AIF-a po udjelu.</p> <p>(4) Za AIF bez pravne osobnosti, UAIF je dužan takva vrednovanja i izračune dodatno provoditi onoliko učestalo koliko je to primjereno s obzirom na imovinu AIF-a, kao i s obzirom na politiku izdavanja i otkupa udjela AIF-a, sukladno pravilima AIF-a i prospektu AIF-a kada je to primjenjivo.</p> <p>(5) Za otvoreni AIF čiji se udjeli nude javnom ponudom, UAIF je dužan izračun neto vrijednosti imovine i neto vrijednosti imovine po udjelu provoditi za svaki dan u kojemu je obavljeno izdavanje ili otkup udjela otvorenog AIF-a s javnom ponudom.</p> <p>(6) Za zatvoreni AIF s pravnom osobnošću, UAIF je dužan takva vrednovanja i izračune provoditi i prilikom povećanja ili smanjenja kapitala AIF-a sukladno pravilima AIF-a i prospektu kada je to primjenjivo.</p> <p>(7) Za zatvoreni AIF s pravnom osobnošću čije su dionice uvrštene na uređeno tržište, izračuni neto vrijednosti imovine i neto vrijednosti imovine po udjelu provode se najmanje jednom mjesečno, u vrijeme naznačeno u pravilima i prospektu AIF-a.</p> <p><i>Čl. 152. st. 3.</i></p> <p>(3) U pravilima AIF-a je propisano na koji se način ulagatelji obavješćavaju o vrednovanju i izračunu neto</p>			
--	---	--	--	--

kako je navedeno u pravilima ili osnivačkom aktu dotičnog AIF-a.	vrijednosti imovine AIF-a.			
4. UAIF-i osiguravaju da vrednovanje obavlja: (a) vanjski procjenitelj koji je pravna ili fizička osoba neovisna od AIF-a, UAIF-a i drugih osoba usko povezanih s AIF-om ili UAIF-om, ili	<i>Čl. 153. st. 2.</i> (2) Posao vrednovanja imovine AIF-a, u skladu sa stavkom 1. ovoga članka obavlja: a) vanjski procjenitelj koji je pravna ili fizička osoba, nezavisna od AIF-a, UAIF-a i bilo kojih drugih osoba usko povezanih s AIF-om ili UAIF-om ili	u potpunosti prenesen		
(b) sam UAIF, pod uvjetom da je vrednovanje funkcionalno neovisno od upravljanja portfeljem i da politike nagrađivanja i druge mjere osiguravaju ublažavanje sukoba interesa i sprečavanje neprimjerenog utjecaja na zaposlenike. Depozitar imenovan za AIF ne imenuje se za vanjskog procjenitelja toga AIF-a, osim ako je funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje svojih poslova depozitara od svojih dužnosti vanjskog procjenitelja i ako se mogući sukobi interesa primjereno utvrđuju, upravljaju, prate i otkrivaju ulagateljima AIF-a.	b) sam UAIF, pod uvjetom da je posao vrednovanja funkcionalno nezavisan od upravljanja imovinom AIF-a i da politike primitaka i druge mjere osiguravaju sprječavanje sukoba interesa i sprječavanje neprimjerenog utjecaja na radnike. <i>Čl. 153. st. 4.</i> (4) Depozitar AIF-a ne smije biti imenovan za vanjskog procjenitelja AIF-a, ako nije funkcionalno i hijerarhijski razdvojio obavljanje svojih poslova depozitara od dužnosti vanjskog procjenitelja i ako moguće sukobe interesa primjereno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje ulagateljima AIF-a.	u potpunosti prenesen		
5. Kad vanjski procjenitelj obavlja vrednovanje, UAIF-i dokazuju da: (a) vanjski procjenitelj podliježe obveznoj poslovnoj registraciji priznatoj po zakonu ili pravnim ili regulatornim odredbama ili pravilima poslovnog ponašanja;	<i>Čl. 153. st. 8.</i> (8) Kada posao vrednovanja obavlja vanjski procjenitelj, UAIF je dužan dokazati da: a) je vanjski procjenitelj registriran za obavljanje navedene djelatnosti	u potpunosti prenesen		
(b) vanjski procjenitelj može dostaviti dovoljno strukovnih jamstava za učinkovito obavljanje navedenog vrednovanja u skladu sa stavicima 1., 2. i 3.; i	b) vanjski procjenitelj može osigurati dovoljno profesionalnih jamstava za učinkovito obavljanje odnosnog posla vrednovanja u skladu s člankom 155. ovoga Zakona i	u potpunosti prenesen		
(c) imenovanje vanjskog procjenitelja u skladu je sa zahtjevima iz članka 20. stavka 1. i 2. i delegiranim aktima donesenima u skladu s člankom 20. stavkom 7.	c) je imenovanje vanjskog procjenitelja u skladu sa zahtjevima predviđenima člankom 71. stavicima 1. i 2. i člancima 72. i 73. ovoga Zakona te člancima 73. do 82. Delegirane uredbe 231/2013.	u potpunosti prenesen		

6. Imenovani vanjski procjenitelj ne smije delegirati vrednovanje na treće osobe.	<i>Čl. 153. st. 9.</i> (9) Imenovani vanjski procjenitelj ne smije delegirati posao vrednovanja na treće osobe.	u potpunosti prenesen		
7. UAIF-i o imenovanju vanjskog procjenitelja obavješćuju nadležna tijela svoje matične države članice koja mogu zahtijevati da umjesto njega bude imenovan neki drugi vanjski procjenitelj, ako nisu ispunjeni uvjeti iz stavka 5.	<i>Čl. 153. st. 10.</i> (10) UAIF o imenovanju vanjskog procjenitelja bez odgode obavještava Agenciju koja može zahtijevati da umjesto njega bude imenovan neki drugi vanjski procjenitelj, ako procijeni da nisu ispunjeni uvjeti iz stavka 8. ovoga članka.	u potpunosti prenesen		
8. Vrednovanje se obavlja nepristrano i pažnjom dobrog stručnjaka.	<i>Čl. 154.</i> Izračun neto vrijednosti imovine svakog AIF-a mora se obavljati upotrebom pažnje dobrog stručnjaka, pri čemu se mora osigurati nepristrano postupanje prema svim ulagateljima u AIF, neovisno o obliku AIF-a te isto mora biti u najboljem interesu ulagatelja.	u potpunosti prenesen		
9. Ako vrednovanje ne obavlja neovisan vanjski procjenitelj, nadležna tijela matične države članice UAIF-a mogu zahtijevati od UAIF-a da im postupke vrednovanja i/ili vrednovanje potvrdi vanjski procjenitelj ili, po potrebi, revizor.	<i>Čl. 153. st. 11.</i> (11) Ako posao vrednovanja ne obavlja nezavisan vanjski procjenitelj, Agencija može zahtijevati od UAIF-a da im postupke vrednovanja i/ili vrednovanje potvrdi vanjski procjenitelj ili, po potrebi, revizor, a na trošak UAIF-a.	u potpunosti prenesen		
10. UAIF-i su odgovorni za pravilno vrednovanje imovine AIF-a, izračun neto vrijednosti imovine i objavljivanje te neto vrijednosti imovine. Zato na obvezu UAIF-a prema AIF-u i njegovim ulagateljima ne smije utjecati činjenica da je UAIF imenovao vanjskog procjenitelja. Bez obzira na prvi podstavak i sve ugovorne odredbe koje predviđaju drugačije, vanjski procjenitelj odgovoran je prema UAIF-u za sve gubitke koje pretrpi UAIF zbog nemara vanjskog procjenitelja ili namjernog propusta u izvršavanju svojih dužnosti.	<i>Čl. 153. st. 12. i 13.</i> (12) UAIF je odgovoran za pravilno vrednovanje imovine AIF-a, izračun i objavljivanje neto vrijednosti imovine AIF-a. Na obvezu UAIF-a prema AIF-u i njegovim ulagateljima ne utječe činjenica da je UAIF imenovao vanjskog procjenitelja. (13) Bez obzira na odredbe stavka 11. ovoga članka i sve ugovorne odredbe koje predviđaju drugačije, vanjski procjenitelj odgovoran je prema UAIF-u za sve gubitke koje snosi UAIF, zbog nepažnje vanjskog procjenitelja ili namjernog propusta u izvršavanju svojih zadaća.	u potpunosti prenesen		
11. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom		N/A		

<p>56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode:</p> <p>(a) kriterije u vezi s postupcima za pravilno vrednovanje imovine i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu ili dionici;</p> <p>(b) strukovna jamstva koja vanjski procjenitelj mora biti u mogućnosti dostaviti kako bi učinkovito obavljao vrednovanje;</p> <p>(c) učestalost vrednovanja koju obavlja AIF otvorenog tipa koja je primjerena kako za imovinu koju drži AIF tako i za njegovu politiku izdavanja i isplata.</p>				
<p style="text-align: center;">ODJELJAK 3. <i>Delegiranje poslova UAIF-a</i> Članak 20. <i>Delegiranje</i></p> <p>1. UAIF-i koji namjeravaju delegirati svoje poslove na treće osobe koje te poslove obavljaju u njihovo ime, o tome obavješćuju nadležna tijela svoje matične države članice, prije nego što postupci delegiranja stupe na snagu.</p> <p>Moraju biti ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) UAIF mora imati objektivne razloge koji mogu opravdati cjelokupnu strukturu delegiranja;</p>	<p>Čl. 71. st. 1. (1) UAIF može trećim osobama delegirati poslove koje je dužan obavljati, ako je o istome prethodno obavijestio Agenciju.</p> <p>Čl. 72. Delegiranje poslova na treće osobe moguće je samo uz ispunjenje sljedećih uvjeta: a) delegiranje se provodi iz objektivnih razloga i isključivo s ciljem povećanja učinkovitosti obavljanja tih poslova</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) osoba kojoj su delegirani poslovi mora imati na raspolaganju dovoljno sredstava kako bi obavljala odgovarajuće poslove, a osobe koje stvarno upravljaju poslovanjem osobe kojoj su delegirani poslovi moraju imati dovoljno dobar ugled i biti dovoljno iskusne;</p>	<p>b) treća osoba mora imati sve potrebne resurse za pravilno, kvalitetno i učinkovito obavljanje delegiranih poslova</p> <p>c) ovlaštene osobe treće osobe moraju imati dobar ugled te stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje delegiranih poslova</p> <p>l) poslovi upravljanja imovinom AIF-a ili upravljanja rizicima mogu se delegirati samo na subjekte koji imaju odobrenje ili drugu odgovarajuću dozvolu za upravljanje imovinom te podliježu nadzoru, a ako ti uvjeti nisu zadovoljeni potrebno je odobrenje Agencije</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	i			
(c) kad se delegiranje odnosi na upravljanje portfeljem ili upravljanje rizicima, ono mora biti preneseno samo na društva koja imaju odobrenje za rad ili su registrirana za upravljanje imovinom i koja podliježu nadzoru ili, ako taj uvjet ne može biti ispunjen, prethodnom odobrenju nadležnih tijela matične države članice UAIF-a;	l) poslovi upravljanja imovinom AIF-a ili upravljanja rizicima mogu se delegirati samo na subjekte koji imaju odobrenje ili drugu odgovarajuću dozvolu za upravljanje imovinom te podliježu nadzoru, a ako ti uvjeti nisu zadovoljeni potrebno je odobrenje Agencije i	u potpunosti prenesen		
(d) kad se delegiranje odnosi na upravljanje portfeljem ili upravljanje rizicima, i preneseno je na društvo u trećoj zemlji, pored zahtjeva iz točke (c) potrebno je osigurati suradnju između nadležnih tijela matične države članice UAIF-a i nadzornog tijela toga društva;	m) ako se poslovi upravljanja imovinom AIF-a ili upravljanja rizicima delegiraju na subjekt iz treće države, pored zahtjeva iz točke l) ovoga stavka, mora postojati suradnja između Agencije i tijela nadležnog za nadzor toga subjekta kako bi se minimalno osigurala učinkovita razmjena informacija na temelju kojih Agencija može izvršavati svoje zadaće u skladu s odredbama ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
(e) delegiranje ne smije sprečavati učinkovitosti nadzora UAIF-a, posebno, ne smije sprečavati UAIF da djeluje u najboljem interesu svojih ulagatelja, ili AIF da bude upravljani u najboljem interesu svojih ulagatelja;	h) delegiranjem se ne umanjuje učinkovitost nadzora nad UAIF-om i AIF-ovima i) delegiranjem se ne smiju ugroziti interesi ulagatelja i AIF-a	u potpunosti prenesen		
(f) UAIF mora biti sposoban dokazati da je osoba kojoj su delegirani poslovi osposobljena i u mogućnosti poduzeti poslove o kojima je riječ, da je odabrana uz dužnu pažnju i da je UAIF u mogućnosti u svakom trenutku učinkovito pratiti delegiranu djelatnost, u svakom trenutku dati daljnje upute osobi kojoj su delegirani poslovi i povući delegiranje s trenutnim učinkom kad je to u interesu ulagatelja. UAIF kontinuirano preispituje usluge koje pruža svaka osoba kojoj su delegirani poslovi.	d) UAIF mora moći dokazati da je treća osoba kvalificirana i sposobna za obavljanje delegiranih poslova, da je izabrana primjenom dužne pažnje i da UAIF može u svako doba učinkovito nadzirati obavljanje delegiranih poslova, davati upute trećoj osobi i raskinuti ugovor s trenutnim učinkom kada je to u interesu ulagatelja e) UAIF će kontinuirano nadzirati treću osobu u obavljanju delegiranih poslova	u potpunosti prenesen		
2. Upravljanje portfeljem ili upravljanje rizicima ne smije se delegirati na: (a) depozitara ili osobu kojoj su delegirani poslovi depozitara; ili	Čl. 73. Upravljanje imovinom i upravljanje rizicima AIF-a ne može se delegirati ili poddelegirati na: 1. depozitara ili treću osobu na koju je depozitar delegirao svoje poslove ili	u potpunosti prenesen		
(b) drugi subjekt čiji bi interesi mogli biti u sukobu s interesima UAIF-a ili ulagatelja AIF-a, osim ako je taj subjekt funkcionalno i hijerarhijski odvojio poslove	2. bilo koji drugi subjekt čiji bi interesi mogli biti u sukobu s interesima UAIF-a, AIF-a ili njegovih ulagatelja, osim ako je taj subjekt funkcionalno i	u potpunosti prenesen		

upravljanja portfeljem ili poslove upravljanja rizicima od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzročiti sukobe i ako se mogući sukobi interesa primjereno utvrđuju, upravljaju, prate i otkrivaju ulagateljima AIF-a.	hijerarhijski razdvojio poslove upravljanja imovinom ili poslove upravljanja rizicima od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzročiti sukobe interesa, a mogući sukobi interesa primjereno su prepoznati, istima se upravlja te se prate i objavljuju ulagateljima AIF-a.			
3. Na obvezu UAIF-a prema AIF-u i njegovim ulagateljima ne smije utjecati činjenica da je UAIF delegirao poslove na treću osobu ili bilo koje daljnje delegiranje, niti UAIF smije delegirati svoje poslove u mjeri da se, u osnovi, više ne može smatrati upraviteljem AIF-a i u mjeri u kojoj on postaje fiktivni subjekt.	Čl. 72. toč. f) i j) f) UAIF ne smije delegirati poslove na treće osobe do te mjere da se više ne može smatrati UAIF-om („poštanski sandučić“) j) UAIF i dalje ostaje u potpunosti odgovornim za obavljanje delegiranih poslova	u potpunosti prenesen		
4. Treća osoba može dalje delegirati neke od poslova koji su joj delegirani, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti: (a) UAIF je dao svoju suglasnost prije daljnjeg delegiranja;	Čl. 74. (1) Treća osoba može dalje delegirati obavljanje delegiranih poslova samo uz ispunjenje sljedećih uvjeta: a) UAIF se suglasio s daljnjim delegiranjem	u potpunosti prenesen		
(b) UAIF je o tome obavijestio nadležna tijela matične države članice, prije nego što su postupci daljnjeg delegiranja stupili na snagu;	b) UAIF je obavijestio Agenciju o daljnjem delegiranju poslova, prije nego što je to delegiranje stupilo na snagu i	u potpunosti prenesen		
(c) uvjeti navedeni u stavku 1., pri čemu se podrazumijeva da se svako pozivanje na „osobu kojoj su delegirani poslovi“ tumači kao pozivanje na „osobu kojoj su dalje delegirani poslovi“.	c) ispunjeni su svi uvjeti iz članka 72. ovoga Zakona i za daljnje delegiranje poslova.	u potpunosti prenesen		
5. Upravljanje portfeljem ili upravljanje rizicima ne smije se dalje delegirati na: (a) depozitara ili osobu kojoj su delegirani poslovi depozitara; ili	Čl. 73. Upravljanje imovinom i upravljanje rizicima AIF-a ne može se delegirati ili poddelegirati na: 1. depozitara ili treću osobu na koju je depozitar delegirao svoje poslove ili	u potpunosti prenesen		
(b) drugi subjekt čiji interesi mogu biti u sukobu s interesima UAIF-a ili ulagatelja AIF, osim ako je takav subjekt funkcionalno i hijerarhijski odvojio poslove upravljanja portfeljem i poslove upravljanja rizikom od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzročiti sukobe i ako se mogući sukobi interesa primjereno utvrđuju,	2. bilo koji drugi subjekt čiji bi interesi mogli biti u sukobu s interesima UAIF-a, AIF-a ili njegovih ulagatelja, osim ako je taj subjekt funkcionalno i hijerarhijski razdvojio poslove upravljanja imovinom ili poslove upravljanja rizicima od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzročiti sukobe interesa, a	u potpunosti prenesen		

upravljaču, prate i otkrivaju ulagateljima AIF-a. Dotična osoba kojoj su delegirani poslovi mora kontinuirano preispitivati usluge koje pruža svaka osoba kojoj su dalje delegirani poslovi.	mogući sukobi interesa primjereno su prepoznati, istima se upravlja te se prate i objavljuju ulagateljima AIF-a.			
6. Kada osoba kojoj su dalje delegirani poslovi nadalje delegira neki od delegiranih joj poslova, uvjeti navedeni u stavku 4. primjenjuju se uz nužne izmjene.	Čl. 74. st. 2. (2) Treća osoba na koju su delegirani poslovi UAIF-a dužna je kontinuirano nadzirati obavljanje poddelegiranih poslova.	u potpunosti prenesen		
7. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode: (a) uvjete za ispunjavanje zahtjeva iz stavaka 1., 2., 4. i 5.; (b) uvjete po kojima se smatra da je UAIF delegirao svoje poslove u mjeri da je postao fiktivni subjekt te se više ne može smatrati upraviteljem AIF-a, kako je navedeno u stavku 3.		N/A		
<i>ODJELJAK 4. Depozitar Članak 21. Depozitar</i> 1. UAIF osigurava da je za svakog AIF-a kojim upravlja imenovan jedan depozitar u skladu s ovim člankom.	Čl. 186. st. 2. (2) AIF može imati samo jednog depozitara.	u potpunosti prenesen		
2. imenovanje depozitara dokazuje se pisanim ugovorom. Ugovor uređuje, između ostaloga, protok informacija koje se smatraju potrebnima kako bi depozitar mogao obavljati svoje poslove za AIF za kojeg je imenovan depozitarom, kako je to navedeno u ovoj Direktivi i drugim mjerodavnim zakonima i drugim propisima.	Čl. 186. st. 1. (1) UAIF je dužan za svaki AIF kojim upravlja izabrati depozitara u skladu s odredbama ovoga Zakona te s istim sklopiti pisani ugovor o obavljanju poslova depozitara određenih ovim Zakonom, koji mora biti u skladu s člankom 83. Delegirane uredbe 231/2013.	u potpunosti prenesen		
3. Depozitar je: (a) kreditna institucija koja ima registrirano sjedište u Uniji i koja je dobila odobrenje za rad u skladu s Direktivom 2006/48/EZ;	Čl. 186. st. 3. (3) U Republici Hrvatskoj 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	u potpunosti prenesen		

	<p>primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja ili</p> <p>2. podružnica kreditne institucije iz treće države, osnovana u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje 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.</p>			
<p>(b) investicijsko društvo koje ima registrirano sjedište u Uniji, koje podliježe zahtjevima u vezi adekvatnosti kapitala u skladu s člankom 20. stavkom 1. Direktive 2006/49/EZ, uključujući kapitalne zahtjeve za operativni rizik, koje je dobilo odobrenje za rad u skladu s Direktivom 2004/39/EZ i koje također pruža pomoćnu uslugu pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenata u skladu s točkom 1. odjeljka B. Priloga I. Direktivi 2004/39/EZ; takva investicijska društva, u svakom slučaju, moraju imati kapital koji nije niži od iznosa temeljnog kapitala iz članka 9. Direktive 2006/49/EZ, ili</p>		nije preneseno (HR nije dopustila)		
<p>(c) neka druga kategorija institucije koja podliježe bonitetnim propisima i stalnom nadzoru, a koja od 21. srpnja 2011. potpada pod kategorije institucija za koje su države članice odredile da ispunjavaju uvjete za depozitara u skladu s člankom 23. stavkom 3. Direktive 2009/65/EZ.</p>		nije preneseno (HR nije dopustila)		
<p>Samo za AIF-e izvan EU i ne dovodeći u pitanje odredbe točke (b) stavka 5., depozitar također može biti kreditna institucija ili neki drugi subjekt iste vrste kao i subjekti iz točaka (a) i (b) prvog podstavka ovog stavka, pod uvjetom da su ispunjeni uvjeti iz točke (b) stavka 6.</p>		nije preneseno, odnosno nije dozvoljeno u RH radi osiguravanja jednakosti između AIF-ova iz RH i AIF-ova iz		

		trećih država kojima je RH referentna država. S obzirom da AIF-ovima iz RH samo kreditna institucija može biti depozitar, isto je predviđeno i za AIF-ove iz treće države.		
Pored toga, države članice mogu dopustiti da u vezi s AIF-ima koji ne predviđaju mogućnost ostvarivanja prava isplate tijekom razdoblja od pet godina nakon datuma početnog ulaganja i koji, u skladu sa svojom osnovnom politikom ulaganja, općenito ne ulažu u imovinu koja se mora pohraniti na skrbništvo u skladu s točkom (a) stavka 8., ili općenito ulažu u izdavatelje ili neuvrštena društva kako bi moguće stekli kontrolu nad takvim društvima u skladu s člankom 26., depozitar može biti subjekt koji obavlja poslove depozitara kao dio svojih poslovnih djelatnosti, vezano uz koje navedeni subjekt podliježe obveznoj poslovnoj registraciji priznatoj po zakonu ili pravnim ili regulatornim odredbama ili pravilima poslovnog ponašanja i koji može dostaviti dovoljno financijskih i strukovnih jamstava za učinkovito obavljanje relevantnih poslova depozitara i ispunjavanje obveza svojstvenih tim poslovima.		nije preneseno, tj. HR nije dopustila		
4. Kako bi se spriječili sukobi interesa između depozitara, UAIF-a i/ili AIF-a i/ili njegovih ulagatelja: (a) UAIF ne smije djelovati kao depozitar;	<i>Čl. 186. st. 6. toč. a)</i> (6) Kako bi se izbjegao sukob interesa između depozitara, UAIF-a i/ili AIF-a i/ili ulagatelja AIF-a: a) niti jedan subjekt ne smije djelovati i kao UAIF i kao depozitar i	u potpunosti prenesen		

<p>(b) glavni broker koji djeluje kao druga ugovorna strana AIF-a ne smije istodobno djelovati kao depozitar tog AIF-a, osim ako je funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje svojih poslova depozitara od poslova glavnog brokera i ako se mogući sukobi interesa primjereno utvrđuju, upravljaju, prate i otkrivaju ulagateljima AIF-a.</p> <p>Depozitaru je dopušteno delegiranje poslova skrbništva na takvog glavnog brokera u skladu sa stavkom 11., ako su ispunjeni odgovarajući uvjeti.</p>	<p><i>Čl. 186. st. 6. toč. b)</i> b) glavni broker koji djeluje kao druga ugovorna strana AIF-a ne smije djelovati kao depozitar tog AIF-a, ako nije funkcionalno i hijerarhijski razdvojio obavljanje poslova depozitara od poslova glavnog brokera te ako moguće sukobe interesa primjereno prepoznaje, istima upravlja, prati ih i objavljuje ulagateljima u AIF.</p> <p><i>Čl. 186. st. 7.</i> (7) Delegiranje skrbničkih poslova depozitara glavnom brokeru iz stavka 6. točke b) ovoga članka je dozvoljeno ako su ispunjeni odgovarajući uvjeti za delegiranje u skladu s odredbama ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>5. Depozitar treba biti osnovan na jednoj od sljedećih lokacija: (a) za AIF-e u EU, u matičnoj državi članici AIF-a;</p>	<p><i>Čl. 186. st. 3.</i> (3) U Republici Hrvatskoj 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 ili 2. podružnica kreditne institucije iz treće države, osnovana u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje 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.</p> <p><i>Čl. 187. st. 1. t. a)</i> (1) Kada UAIF iz Republike Hrvatske upravlja AIF-om iz druge države članice ili iz treće države, depozitar će</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	<p>biti osnovan u:</p> <p>a) za AIF-ove iz druge države članice, u matičnoj državi članici AIF-a</p>			
<p>(b) za AIF-e izvan EU, u trećoj zemlji gdje je AIF osnovan ili u matičnoj državi članici UAIF-a koji upravlja AIF-om ili u referentnoj državi članici UAIF-a koji upravlja AIF-om.</p>	<p>Čl. 187. st. 2. t. b) i st.3.</p> <p>(2) Kada UAIF iz Republike Hrvatske upravlja AIF-om iz druge države članice ili iz treće države, depozitar će biti osnovan u:</p> <p>b) za AIF-ove iz treće države, u državi u kojoj je AIF osnovan ili u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(3) Kada je Republika Hrvatska referentna država članica UAIF-u iz treće države, depozitar za AIF-ove iz treće države kojima upravlja taj UAIF, bit će iz države u kojoj je osnovan AIF ili iz Republike Hrvatske.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>6. Ne dovodeći u pitanje zahtjeve iz stavka 3., imenovanje depozitara koji je osnovan u trećoj zemlji, u svakom trenutku, podliježe sljedećim uvjetima:</p> <p>(a) nadležna tijela država članica u kojima se namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU i ako su različita, nadležna tijela matične države članice UAIF-a, potpisali su postupke u vezi suradnje i razmjene informacija s nadležnim tijelima depozitara;</p>	<p>Čl. 187. st. 4.</p> <p>(4) Imenovanje depozitara iz treće države od strane UAIF-a iz Republike Hrvatske podliježe sljedećim uvjetima:</p> <p>a) postoje odgovarajući postupci suradnje i razmjene informacija između Agencije i kada je to primjenjivo, nadležnog tijela druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a i iz nadležnih tijela depozitara</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) depozitar podliježe učinkovitim bonitetnim propisima, uključujući minimalne kapitalne zahtjeve i nadzoru koji proizvode iste učinke kao i pravo Unije i učinkovito se primjenjuju;</p>	<p>b) depozitar je predmet propisa koji imaju isti učinak kao i hrvatsko pravo, uključujući i zahtjeve o adekvatnosti kapitala, i nad kojima se učinkovito provodi nadzor</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(c) treća zemlja u kojoj je depozitar osnovan nije uvrštena na popis FATF-e kao zemlja ili područje koji ne surađuje;</p>	<p>c) treća država u kojoj je osnovan depozitar nije uvrštena na popis FATF-e kao država ili teritorij koji ne surađuje</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(d) države članice u kojima se namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU, a ako su one različite,</p>	<p>d) treća država, u kojoj je osnovan depozitar potpisala je sporazum s Republikom Hrvatskom i svakom</p>	u potpunosti prenesen		

matična država članica UAIF-a, potpisale su sporazum s trećom zemljom u kojoj je depozitar osnovan, koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja dohotka i imovine i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije, uključujući sve multilateralne porezne sporazume;	drugom državom članicom u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a iz treće države, koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela porezne konvencije o prihodima i kapitalu i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije uključujući sve multilateralne porezne sporazume			
(e) depozitar je na temelju ugovora odgovoran AIF-u ili ulagateljima AIF-a, u skladu sa stavcima 12. i 13. te se izričito slaže da će postupati sukladno stavku 11.	e) ugovor između UAIF-a i depozitara mora sadržavati odredbe o odgovornosti depozitara prema AIF-u ili ulagateljima u AIF u skladu s člankom 219. stavcima 1. do 6. ovoga Zakona te o obvezi usklađenosti s člankom 197. ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
Ako se nadležno tijelo druge države članice ne slaže s procjenom nadležnih tijela matične države članice UAIF-a o primjeni točaka (a), (c) ili (e) prvog podstavka, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	(5) Kada se Agencija ne slaže s procjenom nadležnog tijela matične države članice UAIF-a o primjeni odredbi koje su istovjetne onima u stavku 4. točkama a), c) ili e) ovoga članka, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		
Na temelju kriterija iz točke (b) stavka 17., Komisija donosi provedbene akte koji navode da bonitetni propisi i nadzor treće zemlje proizvode iste učinke kao i pravo Unije i da se učinkovito primjenjuju. Komisija donosi ove provedbene akte u skladu s postupkom ispitivanja iz članka 59. stavka 2.		N/A		
7. Depozitar općenito osigurava da se novčani tokovi AIF-a adekvatno prate, a posebno osigurava da su sva plaćanja ulagatelja ili u ime ulagatelja s osnove upisa udjela ili dionica AIF-a zaprimljena i da su sva novčana sredstva AIF-a proknjižena na novčanim računima, koji su otvoreni na ime AIF-a ili na ime UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a ili na ime depozitara koji djeluje u ime AIF-a, kod subjekta iz točaka (a), (b) i (c) članka 18. stavka 1. Direktive 2006/73/EZ, ili drugog subjekta iste vrste na dotičnom tržištu gdje se zahtijevaju novčani računi, pod uvjetom da takav subjekt podliježe učinkovitim bonitetnim propisima i	Čl. 191. st. 1. (1) Depozitar je dužan osigurati učinkovito i prikladno praćenje tijeka novca AIF-a, a posebno da se sve uplate ulagatelja izvršene u svrhu izdavanja udjela AIF-a i sva ostala novčana sredstva AIF-a evidentiraju na novčanim računima koji ispunjavaju sljedeće uvjete: a) otvoreni su u ime AIF-a ili u ime UAIF-a za račun AIF-a ili u ime depozitara za račun AIF-a b) otvoreni su kod kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim	u potpunosti prenesen		

<p>nadzoru koji proizvode iste učinke kao i pravo Unije i učinkovito se primjenjuju te su u skladu s načelima iz članka 16. Direktive 2006/73/EZ.</p>	<p>od nadležnog tijela, na tržištima gdje su takvi novčani računi potrebni za poslovanje AIF-a i koji su predmet propisa koji imaju isti učinak kao i hrvatsko pravo i nad kojima se učinkovito provodi nadzor i</p> <p>c) vode se u skladu s načelima zaštite imovine klijenata propisane zakonom kojim se uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju istog u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata.</p>			
<p>Kad su novčani računi otvoreni na ime depozitara koji djeluje u ime AIF-a, nikakva novčana sredstva iz prvog podstavka i nikakva vlastita novčana sredstva depozitara ne smiju se knjižiti na te račune.</p>	<p>Čl. 191. st. 2.</p> <p>(2) Kada su novčani računi otvoreni u ime depozitara, a za račun AIF-a, na njima se ne smiju držati vlastita novčana sredstva osoba iz stavka 1. točke b) ovoga članka kao ni vlastita novčana sredstva depozitara.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>8. Imovina AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a povjerava se depozitaru na pohranu kako slijedi: (a) za financijske instrumente koji se mogu pohraniti na skrbništvo: i. depozitar pohranjuje na skrbništvo sve financijske instrumente koji se mogu evidentirati na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama depozitara i sve financijske instrumente koji se fizički mogu isporučiti depozitaru;</p>	<p>Čl. 192. st. 1. toč. 1. podtoč. a)</p> <p>(1) Imovina AIF-a povjerit će se na pohranu depozitaru na sljedeći način: 1. za financijske instrumente koji se mogu pohraniti na skrbništvo depozitar će: a) pohraniti na skrbništvo sve financijske instrumente koji mogu biti ubilježeni na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama depozitara i sve materijalizirane financijske instrumente predane depozitaru, i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>ii. u tu svrhu depozitar osigurava da su svi financijski instrumenti, koji se mogu evidentirati na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama depozitara, evidentirani u knjigama depozitara na odvojenim računima, u skladu s načelima iz članka 16. Direktive 2006/73/EZ, koji su otvoreni u ime AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi da pripadaju AIF-u u skladu s važećim pravom;</p>	<p>Čl. 192. st. 1. toč. 1. podtoč. b)</p> <p>b) osigurati da se svi financijski instrumenti koji mogu biti ubilježeni na računu financijskih instrumenata otvorenom u knjigama depozitara, vode na odvojenim računima na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala i propisima donesenim na temelju istog u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata, otvorenima u ime AIF-a ili u ime UAIF-a a</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	za račun AIF-a, tako da se u svakom trenutku mogu jasno odrediti i razlučiti kao imovina koja pripada AIF-u			
(b) za drugu imovinu: i. depozitar mora provjeriti vlasništvo takve imovine AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a i voditi evidenciju o toj imovini za koju se uvjerio da ju AIF ili UAIF koji djeluje u ime AIF-a ima u vlasništvu; ii. procjena vlasništva AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a, mora se temeljiti na informacijama ili dokumentima koje dostavlja AIF ili UAIF i na vanjskim dokazima, ako postoje; iii. depozitar mora ažurno voditi svoju evidenciju.	Čl. 192. st. 1. toč. 2. 2. za ostalu imovinu AIF-a depozitar će: a) provjeriti i potvrditi da je ona vlasništvo AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a, na temelju informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavio AIF ili UAIF ili, kada je to primjenjivo, na temelju podataka iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih vanjskih izvora i b) ažurno voditi evidenciju o onoj imovini za koju je utvrdio da je u vlasništvu AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a.	u potpunosti prenesen		
9. Pored poslova iz stavaka 7. i 8., depozitar: (a) osigurava da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje udjela ili dionica AIF-a provodi u skladu s važećim nacionalnim pravom i pravilima ili osnivačkim aktima AIF-a;	Čl. 190. st. 1. toč. a) (1) Depozitar za AIF obavlja sljedeće kontrolne poslove, kada je to primjenjivo s obzirom na vrstu imovine u koju AIF ulaže: a) osigurava da se izdavanje, otkup i isplata udjela AIF-a obavljaju u skladu s ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona, drugim važećim propisima, pravilima AIF-a i prospekta AIF-a kada je to primjenjivo	u potpunosti prenesen		
(b) osigurava da se vrijednost udjela ili dionica AIF-a izračunava u skladu s važećim nacionalnim pravom i pravilima ili osnivačkim aktima AIF-a i postupcima iz članka 19.;	Čl. 190. st. 1. toč. b) b) osigurava da je neto vrijednosti imovine AIF-a te cijena udjela u AIF-u izračunata u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona, važećim propisima te pravilima AIF-a i prospektom AIF-a kada je to primjenjivo	u potpunosti prenesen		
(c) izvršava upute UAIF-a, osim ako su one u suprotnosti s važećim nacionalnim pravom i pravilima ili osnivačkom	Čl. 190. st. 1. toč. c) c) izvršava naloge UAIF-a u vezi s transakcijama	u potpunosti prenesen		

aktu AIF-a;	financijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj AIF-a, isključivo pod uvjetom da nisu u suprotnosti s ovim Zakonom te pravilima AIF-a i prospektom AIF-a kada je to primjenjivo			
(d) osigurava da u transakcijama koje uključuju imovinu AIF-a, svaka naknada bude doznačena AIF-u u uobičajenom roku;	<i>Čl. 190. st. 1. toč. d)</i> d) osigurava da svi prihodi i druga prava koja proizlaze iz transakcija imovinom AIF-a budu doznačeni na račun AIF-a u uobičajenim vremenskim rokovima	u potpunosti prenesen		
(e) osigurava da se dobit AIF-a upotrebljava u skladu s važećim nacionalnim pravom i pravilima ili osnivačkim aktom AIF-a.	<i>Čl. 190. st. 1. toč. e)</i> e) osigurava da se prihodi AIF-a koriste u skladu s ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona te pravilima AIF-a i prospektom AIF-a kada je to primjenjivo	u potpunosti prenesen		
10. UAIF i depozitar u okviru svojih funkcija postupaju pošteno, pravedno, profesionalno, neovisno i u interesu AIF-a ili ulagatelja AIF-a.	<i>Čl. 193. st. 1.</i> 1) U izvršavanju svojih poslova i dužnosti predviđenih ovim Zakonom i propisima donesenima na temelju njega, depozitar i UAIF će postupati pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, neovisno i isključivo u interesu AIF-a i ulagatelja u AIF.	u potpunosti prenesen		
Depozitar ne obavlja djelatnosti u vezi s AIF-om ili UAIF-om koji djeluje u ime AIF-a koje mogu prouzročiti sukobe interesa između AIF-a, ulagatelja AIF-a, UAIF-a i samog depozitara, osim ako je depozitar funkcionalno i hijerarhijski odvojio obavljanje svojih poslova depozitara od svojih ostalih poslova koji bi mogli prouzročiti sukobe i ako se mogući sukobi interesa primjereno utvrđuju, upravljaju, prate i otkrivaju ulagateljima AIF-a.	<i>Čl. 193. st. 2.</i> (2) Depozitar ne smije u odnosu na AIF obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između AIF-a, ulagatelja u AIF ili UAIF-a i depozitara, ako nije funkcionalno i hijerarhijski razdvojio obavljanje poslova depozitara od ostalih poslova čije bi obavljanje moglo dovesti do sukoba interesa i ako potencijalne sukobe interesa primjereno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje ulagateljima u AIF.	u potpunosti prenesen		
Depozitar ponovo ne koristi imovinu iz stavka 8. bez prethodne suglasnosti AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a.	<i>Čl. 193. st. 7.</i> (7) Depozitar i treća osoba iz članka 194. ovoga Zakona ne smiju ponovno koristiti imovinu AIF-a iz članka 192. stavka 1. ovoga Zakona bez prethodne	u potpunosti prenesen		

	suglasnosti AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a.			
i. Depozitar ne delegira na treće osobe svoje poslove, kako su opisani u ovom članku, osim onih iz stavka 8. Depozitar može delegirati poslove iz stavka 8. na treće osobe pod uvjetom da: (a) poslovi nisu delegirani s namjerom da se izbjegnu zahtjevi iz ove Direktive;	Čl. 194. st. 1. toč. 1. (1) Depozitar trećim osobama može delegirati samo poslove iz članka 192. stavka 1. ovoga Zakona i to ako su ispunjeni sljedeći uvjeti: 1. poslovi se ne delegiraju kako bi se izbjegle obveze i zahtjevi predviđeni ovim Zakonom	u potpunosti prenesen		
(b) depozitar može dokazati da postoji objektivan razlog za delegiranje;	2. delegiranje se provodi iz objektivnih razloga i isključivo s ciljem povećanja učinkovitosti obavljanja tih poslova	u potpunosti prenesen		
(c) depozitar je postupio pažnjom dobrog stručnjaka prilikom odabira i imenovanja treće osobe kojoj želi delegirati dio svojih poslova te nastavlja postupati pažnjom dobrog stručnjaka prilikom povremenih preispitivanja i stalnog praćenja treće osobe kojoj je delegirao dio svojih poslova, kao i postupaka trećih osoba u vezi s predmetima koji su joj delegirani;	3. depozitar mora dokazati da je treća osoba izabrana primjenom dužne pažnje i da će depozitar u svako doba dužnom pažnjom i učinkovito nadzirati obavljanje delegiranih poslova i	u potpunosti prenesen		
(d) depozitar osigurava da treća osoba, u svakom trenutku za vrijeme obavljanja poslova koji su joj delegirani, ispunjava sljedeće uvjete: i. treća osoba ima strukture i stručno znanje koji su odgovarajući i razmjerni obzirom na vrstu i složenost imovine AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a koja mu je povjerena;	4. depozitar mora dokazati da treća osoba ispunjava i da će za trajanja ugovora o delegiranju kontinuirano ispunjavati sljedeće uvjete: a) ima uređeno unutarnje ustrojstvo te iskustvo potrebno i primjereno prirodi i složenosti imovine AIF-a koja mu je povjerena na pohranu	u potpunosti prenesen		
ii. za poslove skrbništva iz točke (a) stavka 8., treća osoba podliježe učinkovitim bonitetnim propisima, uključujući minimalne kapitalne zahtjeve, i nadzoru u okviru dotične nadležnosti, i treća osoba podliježe redovitoj vanjskoj reviziji radi provjere da su ti financijski instrumenti u njenom posjedu;	b) u odnosu na delegiranje poslova skrbništva iz članka 192. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona radi se o osobi: - koja podliježe bonitetnom nadzoru i nadzoru prema odredbama mjerodavnog prava, uključujući zahtjeve o adekvatnosti kapitala - nad kojom se redovito periodički provodi neovisna vanjska revizija kako bi se osiguralo i potvrdilo da je osoba u posjedu i/ili ima nadzor nad financijskim instrumentima koji su joj povjereni na skrbništvo	u potpunosti prenesen		

<p>iii. treća osoba ima odvojenu imovinu klijenata depozitara od vlastite imovine i imovine depozitara na takav način da oni u svakom trenutku mogu jasno utvrditi da pripada klijentima nekog pojedinog depozitara;</p>	<p>c) odvaja imovinu klijenata depozitara od vlastite imovine i imovine depozitara tako da se u bilo kojem trenutku može jasno i nedvojbeno identificirati i utvrditi koja imovina pripada klijentima toga depozitara</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>iv. treća osoba ne smije koristiti imovinu bez prethodne suglasnosti AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a i prethodnog obavješćivanja depozitara; i</p>	<p>e) bez odobrenja AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a i prethodnog obavješćivanja depozitara ne smije raspolagati imovinom koja je povjerena na pohranu i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>v. treća osoba postupa u skladu s općim obvezama i zabranama iz stavaka 8. i 10.</p> <p>Bez obzira na točku (d)(ii) drugog podstavka, kad pravo treće zemlje zahtijeva da se određeni financijski instrumenti pohranjuju na skrbništvo kod lokalnih subjekata, a ne postoje lokalni subjekti koji ispunjavaju sve uvjete za delegiranje iz te točke, depozitar može delegirati svoje poslove takvom lokalnom subjektu samo u mjeri u kojoj se to zahtijeva po pravu treće zemlje i samo dok ne postoje lokalni subjekti koji ispunjavaju uvjete za delegiranje, ovisno o sljedećim uvjetima:</p> <p>(a) ulagatelji dotičnog AIF-a, prije ulaganja, moraju biti propisno obaviješteni da se takvo delegiranje zahtijeva zbog pravnih ograničenja u pravu treće zemlje i o okolnostima koje opravdavaju delegiranje; i</p>	<p>f) udovoljava obvezama i zabranama iz članaka 192. i 193. ovoga Zakona.</p> <p><i>Čl. 194. st. 2.</i></p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. točke 4. podtočke b) ovoga članka, kada propisi trećih država zahtijevaju da se određeni financijski instrumenti pohranjuju na skrbništvo kod lokalnih subjekata, a u toj državi nema lokalnih subjekata koji zadovoljavaju uvjete za delegiranje iz stavka 1. ovoga članka, depozitar može delegirati poslove takvom lokalnom subjektu samo u mjeri do koje to zahtijeva propis treće države i samo dok nema lokalnog subjekta koji zadovoljava uvjete za delegiranje iz stavka 1. ovoga članka, te samo ako:</p> <p>a) su ulagatelji u AIF prije ulaganja uredno obaviješteni da je takvo delegiranje potrebno radi pravnih ograničenja na snazi u trećoj državi te o okolnostima koje opravdavaju to delegiranje i rizicima povezanim s takvim delegiranjem i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) AIF ili UAIF u ime AIF-a mora dati upute depozitaru da delegira skrbništvo takvih financijskih instrumenata takvom lokalnom subjektu.</p>	<p>b) je UAIF uputio depozitara da delegira poslove skrbništva takvih financijskih instrumenata tome lokalnom subjektu.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Treća osoba može zatim dalje delegirati te poslove, ako su ispunjeni isti uvjeti. U takvom slučaju na dotične osobe primjenjuje se stavak 13. uz nužne izmjene. U smislu ovog stavka, usluge iz Direktive 98/26/EZ koje</p>	<p><i>Čl. 194. st. 3. i 6.</i></p> <p>(3) Treća osoba može dalje delegirati obavljanje delegiranih poslova samo ako su ispunjeni uvjeti iz stavaka 1. i 2. ovoga članka. U tom slučaju se članak</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>pružaju sustavi za namiru vrijednosnih papira određeni u smislu te Direktive ili slične usluge koje pružaju sustavi za namiru vrijednosnih papira treće zemlje ne smatraju se delegiranjem njihovih poslova skrbništva.</p>	<p>197. ovoga Zakona na relevantne strane primjenjuje na odgovarajući način.</p> <p>(6) U smislu ovoga članka, usluge koje pružaju sustavi za namiru vrijednosnih papira u skladu s odredbama zakona koji uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata, odnosno zakona države članice kojim se u njen pravni sustav prenosi Direktiva 98/26/EC, odnosno slične odredbe propisa treće države, ne smatraju se delegiranjem poslova skrbništva.</p>			
<p>12. Depozitar je odgovoran AIF-u ili ulagateljima AIF-a za gubitak koji je prouzročio depozitar ili treća osoba kojoj je delegirano skrbništvo nad financijskim instrumentima koji su pohranjeni na skrbništvo u skladu s točkom (a) stavka 8.</p> <p>U slučaju takvog gubitka financijskog instrumenta koji je pohranjen na skrbništvo, depozitar vraća financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos AIF-u ili UAIF-u koji djeluje u ime AIF-a, bez odgode.</p> <p>Depozitar nije odgovoran ako može dokazati da je gubitak nastao kao rezultat vanjskog događaja izvan njegove razumne kontrole, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu.</p> <p>Depozitar je isto tako odgovoran AIF-u ili ulagateljima AIF-a za sve ostale gubitke koje oni pretrpe zbog nemara depozitara ili namjernog propusta da pravilno izvrši svoje obveze u skladu s ovom Direktivom.</p>	<p><i>Čl. 197. st. 1.-4.</i></p> <p>(1) Depozitar je odgovoran UAIF-u i ulagateljima AIF-a za gubitak financijskih instrumenata iz članka 192. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona od strane depozitara ili treće osobe kojoj je depozitar delegirao pohranu financijskih instrumenata AIF-a na skrbništvo.</p> <p>(2) U slučaju gubitka financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, depozitar u imovinu AIF-a vraća financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos novčanih sredstava bez nepotrebnog kašnjenja.</p> <p>(3) Depozitar nije odgovoran za gubitak financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, ako može dokazati da je gubitak nastao zbog vanjskih, izvanrednih i nepredvidivih okolnosti, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu, spriječe ili otklone.</p> <p>(4) Depozitar odgovara UAIF-u i ulagateljima AIF-a i za bilo koju drugu pričinjenu štetu koja je nastala kao posljedica propusta depozitara u obavljanju poslova depozitara propisanih ovim Zakonom, propisima donesenim na temelju ovoga Zakona i Delegiranom uredbom 231/2013.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>13. Delegiranje iz stavka 11. nema utjecaja na odgovornost depozitara.</p> <p>Bez obzira na prvi podstavak ovog stavka, u slučaju gubitka financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo kod treće osobe u skladu sa stavkom 11., depozitar se može osloboditi odgovornosti, ako može dokazati da:</p> <p>(a) su ispunjeni svi uvjeti za delegiranje njegovih poslova skrbništva iz drugog podstavka stavka 11.;</p>	<p><i>Čl. 197. st. 5. i 6.</i></p> <p>(5) Na odgovornost depozitara iz stavaka 1. do 4. ovoga članka ne utječe činjenica da je obavljanje svojih poslova iz članka 192. stavka 1. ovoga Zakona delegirao trećim osobama.</p> <p>(6) Iznimno od stavaka 1. do 4. ovoga članka, u slučaju gubitka financijskih instrumenata koje na skrbništvu drži treća osoba na koju je ta funkcija delegirana u skladu s odredbama ovoga Zakona, depozitar se može osloboditi odgovornosti ako može dokazati da:</p> <p>a) je delegiranje izvršeno uz ispunjenje uvjeta iz članka 194. stavka 1. ovoga Zakona</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) postoji pisani ugovor između depozitara i treće osobe koji izričito prenosi odgovornost depozitara na tu treću osobu i omogućuje da AIF ili UAIF koji djeluje u ime AIF-a podnese odštetni zahtjev protiv treće osobe u vezi gubitka financijskih instrumenata ili da depozitar podnese takav odštetni zahtjev u njihovo ime, i</p>	<p>b) postoji pisani sporazum između depozitara i treće osobe o izričitom prijenosu odgovornosti na treću osobu koji omogućava da AIF ili UAIF za račun AIF-a izravno postavi zahtjev trećoj osobi koji se odnosi na gubitak financijskih instrumenata ili da isti zahtjev za njih postavi depozitar i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) pisani ugovor između depozitara i AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a, izričito dopušta oslobođenje depozitara od odgovornosti i utvrđuje objektivni razlog da se takvo oslobođenje ugovori.</p>	<p>c) postoji pisani sporazum između depozitara i AIF-a, odnosno UAIF-a koji djeluje za račun AIF-a, koji izrijeком omogućava oslobođenje depozitara od odgovornosti uz navođenje objektivnog razloga za ugovaranje takvog oslobođenja.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>14. Nadalje, kad pravo treće zemlje zahtijeva da se određeni financijski instrumenti pohranjuju na skrbništvo kod lokalnih subjekata, a ne postoje lokalni subjekti koji ispunjavaju uvjete za delegiranje iz točke (d)(ii) stavka 11., depozitar se može osloboditi odgovornosti, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p>	<p><i>Čl. 197. st. 7.</i></p> <p>(7) Kada propisi trećih država zahtijevaju da su određeni financijski instrumenti pohranjeni na skrbništvo kod lokalnih subjekata, a u toj državi nema lokalnih subjekata koji ispunjavaju uvjete za delegiranje iz članka 194. stavka 1. točke 4. podtočke d) ovoga Zakona, depozitar se može osloboditi od</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

(a) pravila ili osnivački akti dotičnog AIF-a izričito omogućuju takvo oslobođenje u skladu s uvjetima navedenima u ovom stavku;	odgovornosti prema UAIF-u i ulagateljima u AIF ako su ispunjeni sljedeći uvjeti: a) pravila AIF-a, odnosno prospekt AIF-a kada je to primjenjivo izričito omogućavaju takvo oslobođenje od odgovornosti prema uvjetima iz ovoga stavka d) u pisanom sporazumu sklopljenom između AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a i depozitara izričito je dopušteno takvo oslobođenje od odgovornosti i			
(b) ulagatelji dotičnog AIF-a su propisno obaviješteni, prije njihovog ulaganja, o tom oslobođenju i okolnostima koje opravdavaju oslobođenje;	b) ulagatelji u AIF su prije ulaganja uredno informirani o takvom oslobođenju od odgovornosti i okolnostima koje opravdavaju takvo oslobođenje od odgovornosti	u potpunosti prenesen		
(c) AIF ili UAIF u ime AIF-a dao je upute depozitaru da delegira lokalnom subjektu skrbništvo nad takvim financijskim instrumentima;	c) AIF ili UAIF za račun AIF-a je uputio depozitara da delegira poslove skrbništva takvih financijskih instrumenata tome lokalnom subjektu	u potpunosti prenesen		
(d) postoji pisani ugovor između depozitara i AIF-a ili UAIF-a koji djeluje u ime AIF-a, koji izričito dopušta takvo oslobođenje, i	d) u pisanom sporazumu sklopljenom između AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a i depozitara izričito je dopušteno takvo oslobođenje od odgovornosti i	u potpunosti prenesen		
(e) postoji pisani ugovor između depozitara i treće osobe koji izričito prenosi odgovornost s depozitara na tog lokalnog subjekta i omogućuje da AIF ili UAIF koji djeluje u ime AIF-a podnese odštetni zahtjev protiv tog lokalnog subjekta u vezi gubitka financijskih instrumenata ili da depozitar podnese takav odštetni zahtjev u njihovo ime.	e) u pisanom sporazumu sklopljenom između depozitara i treće osobe izričito je propisan prijenos odgovornosti s depozitara na taj lokalni subjekt te da AIF ili UAIF za račun AIF-a mogu podnijeti svoje zahtjeve koji se odnose na gubitak financijskih instrumenata izravno protiv tog lokalnog subjekta ili da isti zahtjev za njih može podnijeti depozitar.	u potpunosti prenesen		
15. Odgovornost prema ulagateljima AIF-a izravna je ili neizravna preko UAIF-a, ovisno o pravnoj prirodi odnosa između depozitara, UAIF-a i ulagatelja.	Čl. 198. st. 3. (3) UAIF je ovlašten i dužan u svoje ime ostvarivati zahtjeve i prava ulagatelja prema depozitaru. To ne sprječava ulagatelje da pojedinačno i samostalno ostvaruju imovinsko-pravne zahtjeve prema depozitaru, pod uvjetom da to ne dovodi do dvostruke pravne zaštite ili do neravnopravnog postupanja prema ulagateljima.	u potpunosti prenesen		
16. Depozitar mora učiniti dostupnim svojim nadležnim	Čl. 199.	u potpunosti prenesen		

<p>tijelima na zahtjev sve informacije koje je pribavio prilikom obavljanja svojih dužnosti, a koje mogu biti potrebne nadležnim tijelima AIF-a ili UAIF.</p> <p>Ako su nadležna tijela AIF-a ili UAIF-a različita od nadležnih tijela depozitara, nadležna tijela depozitara moraju bez odgode podijeliti primljene informacije s nadležnim tijelima AIF-a i UAIF-a.</p>	<p>(1) Depozitar mora na zahtjev svojih nadležnih tijela dostaviti sve podatke i dati sve informacije koje je dobio, prikupio i saznao obavljajući poslove određene ovim Zakonom, a koje su nadležnim tijelima depozitara, nadležnom tijelu AIF-a ili nadležnom tijelu UAIF-a potrebne za obavljanje njihovih djelatnosti.</p> <p>(2) Ako je nadležno tijelo AIF-a ili UAIF-a različito od nadležnih tijela depozitara, nadležna tijela depozitara dužna su bez odgode proslijediti sve podatke i informacije iz stavka 1. ovoga članka nadležnim tijelima AIF-a i UAIF-a.</p>			
---	--	--	--	--

<p>17. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode:</p> <p>(a) podatke koje je potrebno uključiti u pisani ugovor iz stavka 2.;</p> <p>(b) opće kriterije procjene proizvode li bonitetni propisi i nadzor trećih zemalja iz točke (b) stavka 6., iste učinke kao i pravo Unije i provode li se učinkovito;</p> <p>(c) uvjete za obavljanje poslova depozitara u skladu sa stavicima 7., 8. i 9., uključujući:</p> <p>i. vrstu financijskih instrumenata koju je potrebno uključiti u djelokrug poslova skrbništva depozitara u skladu s točkom (a) stavka 8.;</p> <p>ii. uvjete pod kojima depozitar može obavljati svoje poslove skrbništva nad financijskim instrumentima koji su evidentirani kod središnjeg depozitara, i</p> <p>iii. uvjete pod kojima depozitar treba pohraniti financijske instrumente izdane u nominalnom obliku i evidentirane kod izdavatelja ili voditelja registra, u skladu s točkom (b) stavka 8.;</p> <p>(d) obveze postupanja pažnjom dobrog stručnjaka depozitara u skladu s točkom (c) stavka 11.;</p> <p>(e) obveze odvajanja u skladu s točkom (d)(iii) stavka 11.;</p> <p>(f) uvjete u skladu s kojima i okolnosti u kojima se financijski instrumenti, koji su pohranjeni na skrbništvo, smatraju izgubljenima;</p> <p>(g) ono što bi trebalo podrazumijevati pod vanjskim događajima izvan razumne kontrole, čije bi posljedice bile neizbježne unatoč svim razumnim nastojanjima da se one izbjegnu, u skladu sa stavkom 12.;</p> <p>(h) uvjete u skladu s kojima i okolnosti u kojima postoji objektivan razlog za ugovaranje oslobođenja u skladu sa stavkom 13.</p>		N/A		
<p style="text-align: center;">POGLAVLJE IV. ZAHTRAJEVI U VEZI TRANSPARENTNOSTI Članak 22. <i>Godišnja izvješća</i></p>				

<p>1. UAIF mora za svaki AIF u EU kojim upravlja i za svaki AIF kojim trguje u Uniji učiniti dostupnim godišnja izvješća za svaku poslovnu godinu, u roku od šest mjeseci nakon završetka poslovne godine. Godišnja izvješća dostavljaju se ulagateljima na zahtjev. Godišnja izvješća moraju se učiniti dostupnim nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a i, prema potrebi, matične države članice AIF-a.</p> <p>Ako se od AIF-a traži da objavi godišnje financijske izvještaje u skladu s Direktivom 2004/109/EZ, ulagateljima je potrebno dostaviti na zahtjev samo takve dodatne informacije iz stavka 2., bilo posebno ili kao dodatak godišnjim financijskim izvještajima. U posljednjem slučaju godišnji financijski izvještaji objavljuju se u roku od četiri mjeseca nakon završetka poslovne godine.</p>	<p>Čl. 173. UAIF je dužan za svaki AIF iz Republike Hrvatske i druge države članice kojim upravlja kao i za svaki AIF čijim udjelima trguje u Republici Hrvatskoj i drugoj državi članici dostaviti Agenciji, i kada je to primjenjivo nadležnom tijelu matične države članice AIF-a, revidirane godišnje izvještaje AIF-ova u roku od četiri mjeseca od završetka poslovne godine za AIF-ove s javnom ponudom te u roku od šest mjeseci od završetka poslovne godine za AIF-ove s privatnom ponudom. UAIF je dužan godišnje financijske izvještaje na zahtjev dostaviti ulagateljima. Primjenjuju se odredbe Zakona o računovodstvu</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Godišnja izvješća sadrže najmanje sljedeće elemente:</p> <p>(a) bilancu ili izvješće o imovini i obvezama;</p>	<p>Čl. 171. st. 2. 2) Godišnji izvještaj AIF-a iz stavka 1. ovoga članka minimalno sadrži: a) izvještaj s podacima o imovini i obvezama AIF-a</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) račun dobiti i gubitka za poslovnu godinu;</p>	<p>b) izvještaj s podacima o prihodima i rashodima AIF-a</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(c) izvješće o djelatnostima u poslovnoj godini;</p>	<p>c) izvještaj o djelatnostima u poslovnoj godini</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(d) sve značajne promjene informacija iz članka 23. tijekom poslovne godine obuhvaćene izvješćem;</p>	<p>d) izvještaj o značajnim promjenama podataka iz članka 168. i članka 176. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona,</p>	u potpunosti prenesen		

<p>(e) ukupan iznos nagrađivanja u poslovnoj godini, podijeljen na fiksno i varijabilno nagrađivanje, koje je UAIF isplatio svom osoblju i broj korisnika i, gdje je to bitno, naknadu koja ovisi o prinosu koju je isplatio AIF;</p>	<p>e) podatke o ukupnom iznosu kojeg je UAIF isplatio u poslovnoj godini s osnove primitaka iz članka 62. ovoga Zakona, podijeljenom na fiksne i varijabilne primitke te broju osoba koje su korisnici takvih primitaka i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(f) ukupan iznos nagrađivanja raščlanjen na više rukovodstvo i članove osoblja UAIF-a čiji postupci imaju značajan učinak na profil rizičnosti AIF-a.</p>	<p>f) podatke o ukupnom iznosu primitaka iz točke e) ovoga članka raščlanjenom prema kategorijama radnika iz članka 61. stavka 1. ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Računovodstvene informacije iskazane u godišnjim izvješćima sastavljaju se u skladu s računovodstvenim standardima matične države članice AIF-a ili u skladu s računovodstvenim standardima treće države u kojoj je AIF osnovan i računovodstvenim pravilima propisanim u pravilima ili osnivačkom aktu AIF-a.</p>	<p>Čl. 170. st. 2. (2) Na financijsko izvještavanje AIF-a primjenjuju se propisi kojima se uređuje računovodstvo i Međunarodni standardi financijskog izvještavanja, osim kada je drugačije propisano pravilnikom iz članka 152. stavka 4., članka 153. stavka 15. ili članka 171. stavaka 5., 6. i/ili 7. ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Računovodstvene informacije iskazane u godišnjim izvješćima revidiraju jedna ili više osoba koje su zakonski ovlaštene za reviziju izvještaja u skladu s Direktivom 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 17. svibnja 2006. o obveznoj reviziji godišnjih izvješća i konsolidiranih izvješća⁵. Revizorsko izvješće, sa svim eventualnim ogradama, u cijelosti se objavljuje u godišnjim izvješćima.</p>	<p>Čl. 172. st. 1. (1) Godišnji izvještaji AIF-a iz članaka 171. i 174. ovoga Zakona podliježu obvezi zakonske revizije za svaku poslovnu godinu. (2) Reviziju iz stavka 1. ovoga članka provodi revizor na način i pod uvjetima određenima propisima kojima se uređuje računovodstvo i revizija te pravilima revizorske struke, ako ovim Zakonom i propisima donesenim na temelju ovoga Zakona nije drugačije određeno.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Odstupajući od drugog podstavka, države članice mogu dopustiti UAIF-ima koji trguju AIF-ima izvan EU, da</p>		<p>nije preneseno, odnosno HR</p>		

⁵ SL L 157, 9.6.2006., str. 87.

<p>godišnja izvješća tih AIF-ova podliježu reviziji koja je u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima koji su na snazi u državi u kojoj AIF ima registrirano sjedište.</p>		<p>nije dopustila</p>		
<p>4. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode sadržaj i oblik godišnjih izvješća. Navedene mjere se trebaju prilagoditi vrsti AIF-a na koji se odnose.</p>		<p>N/A</p>		
<p style="text-align: center;">Članak 23. <i>Objavljivanje ulagateljima</i></p> <p>1. UAIF-i osiguravaju za svaki AIF u EU kojim upravljaju i za svaki AIF kojim trguju u Uniji, da ulagateljima AIF-a, u skladu s pravilima ili osnivačkim aktima AIF-a, učine dostupnim sljedeće informacije prije njihovog ulaganja u AIF, kao i sve značajne izmjene tih informacija:</p> <p>(a) opis strategije i ciljeva ulaganja AIF-a, informacije o tome gdje je osnovan glavni AIF i gdje su osnovani temeljni fondovi, ako je AIF fond fondova, opis vrsta imovine u koju AIF može ulagati, tehnika koje može koristiti, kao i svih povezanih rizika, svih važećih ograničenja ulaganja, okolnosti u kojima AIF može koristiti financijsku polugu, vrsta i izvora dopuštene financijske poluge i povezanih rizika i svih ograničenja u vezi s korištenjem financijske poluge te svih postupaka u vezi ponovnog korištenja kolaterala i imovine te maksimalne razine financijske poluge koju UAIF-ima pravo koristiti u ime AIF-a;</p>	<p><i>Čl. 166. st. 2. i čl. 168. st.1.</i></p> <p>(2) UAIF je dužan za svaki AIF iz Republike Hrvatske i iz druge države članice kojim upravlja, kao i za svaki AIF čijim udjelim trguje u Republici Hrvatskoj i u drugoj državi članici, ulagatelju prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje:</p> <p>1. pravila AIF-a i prospekt kada je to primjenjivo,</p> <p>(1) Pravila AIF-a moraju sadržavati najmanje sljedeće podatke, opisane jasnim, jednostavnim i ulagateljima lako razumljivim jezikom:</p> <p>10. opis investicijske strategije i ciljeva AIF-a 11. informacije gdje je osnovan glavni AIF i gdje su osnovani temeljni fondovi, ako je AIF fond fondova 12. opis vrsta imovine u koju AIF može ulagati, tehnika koje može koristiti, kao i svih povezanih rizika te investicijskih ograničenja 13. okolnosti u kojima AIF može koristiti financijsku polugu, vrstu i izvor dozvoljene financijske poluge i povezanih rizika, sva ograničenja u vezi s korištenjem financijske poluge te sve postupke u vezi ponovne upotrebe kolaterala i imovine te maksimalnu razinu financijske poluge koju UAIF ima pravo koristiti za AIF</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) opis postupaka kojima AIF može promijeniti svoju strategiju ulaganja ili politiku ulaganja ili oboje;</p>	<p>14. opis postupaka kojima AIF može promijeniti investicijsku strategiju, investicijsku politiku ili oboje, kao i obvezu obavješćavanja i drugih prava ulagatelja</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	kod namjere uvođenja navedenih promjena,			
(c) opis glavnih pravnih posljedica zaključenog ugovornog odnosa u svrhu ulaganja, uključujući informacije o nadležnosti, važećem pravu i o tome postoje li bilo kakvi pravni instrumenti koji osiguravaju priznavanje i izvršenje presuda na državnom području na kojemu je osnovan AIF;	15. opis uvjeta pod kojima će se mijenjati pravila AIF-a i postupaka koje će se u tom smislu poduzeti s ciljem zaštite postojećih ulagatelja, prvenstveno u smislu obavještanja i drugih prava ulagatelja kod namjere uvođenja navedenih promjena, 16. opis glavnih pravnih posljedica zaključenog ugovornog odnosa u svrhu ulaganja, uključujući informacije o sudskoj nadležnosti, važećem pravu i o tome postoje li ili ne bilo koji pravni instrumenti koji osiguravaju priznavanje i izvršenje presuda na teritoriju na kojemu je osnovan AIF	u potpunosti prenesen		
(d) naznaku UAIF-a, depozitara AIF-a, revizora i drugih pružatelja usluga te opis njihovih dužnosti i prava ulagatelja;	17. identitet UAIF-a, depozitara AIF-a, revizora i drugih pružatelja usluga te opis njihovih dužnosti i prava ulagatelja	u potpunosti prenesen		
(e) opis kako UAIF ispunjava zahtjeve iz članka 9. stavka 7.;	19. opis načina na koji UAIF ispunjava zahtjeve iz članka 24. stavka 4. ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		
(f) opis svakog posla upravljanja iz Priloga I. kojeg je delegirao UAIF i posla pohrane kojeg je delegirao depozitar, naznaka osobe kojoj su ti poslovi delegirani i svih sukoba interesa koji mogu nastati iz takvih delegiranja;	17. opis poslova upravljanja imovinom i upravljanja rizicima koje je delegirao UAIF i poslova pohrane koje je delegirao depozitar, identifikaciju treće osobe na koju su delegirani poslovi i svih sukoba interesa koji mogu nastati iz takvih delegiranja	u potpunosti prenesen		
(g) opis postupka vrednovanja AIF-a i metodologije određivanja cijena prilikom vrednovanja imovine, uključujući metode koje se koriste za vrednovanje imovine koju je teško procijeniti u skladu s člankom 19;	20. opis postupka vrednovanja AIF-a i metodologije određivanja cijena za vrednovanje imovine, uključujući metode koje se koriste za vrednovanje imovine koju je teško procijeniti te učestalost izračuna vrijednosti imovine AIF-a, u skladu s odredbama Dijela devetoga ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		
(h) opis upravljanja rizikom likvidnosti AIF-a, uključujući prava isplate u uobičajenim i u iznimnim okolnostima te postojećih modaliteta isplate ugovorenih s ulagateljima;	23. opis upravljanja rizikom likvidnosti AIF-a, uključujući prava otkupa u redovnim kao i u iznimnim okolnostima i postojeće oblike otkupa ugovorene s ulagateljima	u potpunosti prenesen		
(i) opis svih naknada, troškova i izdataka i njihovih maksimalnih iznosa, koje ulagatelji snose izravno ili	24. opis svih vrsta naknada te troškova i izdataka i njihovih maksimalnih iznosa, koje ulagatelji mogu	u potpunosti prenesen		

neizravno;	snositi izravno ili neizravno te jasan i nedvosmislen opis obračuna naknada			
(j) opis načina na koji UAIF osigurava ulagateljima pravično postupanje i kad god ulagatelj dobije povlašteni tretman ili pravo da dobije povlašteni tretman, opis toga povlaštenog tretmana, vrste ulagatelja koji dobivaju takav povlašteni tretman i, gdje je to bitno, njihova pravna ili ekonomska povezanost s AIF-om ili UAIF-om;	25. opis načina na koji UAIF osigurava ulagateljima pravično postupanje te kad god ulagatelj dobije povlašteni tretman ili ima pravo dobiti povlašteni tretman, opis toga povlaštenog tretmana, vrste ulagatelja koji dobivaju takav povlašteni tretman i, gdje je to bitno, njihove pravne ili ekonomske veze s AIF-om ili UAIF-om	u potpunosti prenesen		
(k) posljednja godišnja izvješća iz članka 22.;	<i>Čl. 166. st. 2.</i> (2) UAIF je dužan za svaki AIF iz Republike Hrvatske i iz druge države članice kojim upravlja, kao i za svaki AIF čijim udjelim trguje u Republici Hrvatskoj i u drugoj državi članici, ulagatelju prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje: 2. posljednji godišnji izvještaj AIF-a i	u potpunosti prenesen		
(l) postupke i uvjete izdavanja i prodaje udjela ili dionica;	<i>Čl. 168. st. 1.</i> 22. procedure i uvjete za izdavanje i prodaju udjela AIF-a	u potpunosti prenesen		
(m) posljednju neto vrijednost imovine AIF-a ili posljednju tržišnu cijenu udjela ili dionice AIF-a u skladu s člankom 19.;	<i>Čl. 166. st. 2.</i> (2) UAIF je dužan za svaki AIF iz Republike Hrvatske i iz druge države članice kojim upravlja, kao i za svaki AIF čijim udjelim trguje u Republici Hrvatskoj i u drugoj državi članici, ulagatelju prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje: 3. podatak o zadnjoj utvrđenoj neto vrijednosti imovine AIF-a, cijeni udjela AIF-a ili tržišnoj cijeni udjela AIF-a.	u potpunosti prenesen		
(n) povijesni prinos AIF-a, kad je dostupan;	<i>Čl. 168. st. 1.</i> 27. povijesni prinos AIF-a, kada postoji	u potpunosti prenesen		
(o) naznaku glavnog brokera i opis svih značajnih sporazuma AIF-a s njegovim glavnim brokerima i način upravljanja sukobom interesa s tim u vezi, i eventualne	<i>Čl. 168. st. 1.</i>	u potpunosti prenesen		

odredbe u ugovoru s depozитарom o mogućem prijenosu i ponovnom korištenju imovine AIF-a te informacije o mogućem prijenosu odgovornosti na glavnog brokera;	28. identitet glavnih brokera i opis svih značajnih dogovora AIF-a s njegovim glavnim brokerima i način upravljanja sukobom interesa s tim u vezi, i odredbe u ugovoru s depozитарom o mogućem prijenosu i ponovnom korištenju imovine AIF-a te informacije o mogućem prijenosu odgovornosti na glavnog brokera			
(p) opis kako i kada će biti objavljene informacije koje se zahtijevaju u skladu sa stavcima 4. i 5.	29. opis kako i kada će biti objavljene informacije koje se zahtijevaju u skladu s člankom 176. ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		
2. UAIF obavješćuje ulagatelje prije njihovog ulaganja u AIF o svim mjerama koje je poduzeo depozitar kako bi se ugovorno oslobodio odgovornosti u skladu s člankom 21. stavkom 13. UAIF također obavješćuje ulagatelje bez odgode o svim promjenama koje se odnose na obveze depozitara.	<i>Čl. 168. st. 2.</i> (2) Pravilima AIF-a UAIF je dužan propisati i način na koji će, prije sklapanja ugovora o ulaganju, obavijestiti ulagatelje o svim mjerama koje je poduzeo depozitar kako bi se ugovorno oslobodio od odgovornosti u skladu s člankom 197. stavkom 6. ovoga Zakona, kao i o svim promjenama koje se odnose na odgovornost depozitara.	u potpunosti prenesen		
3. Ako se od AIF-a zahtijeva da objavi prospekt u skladu s Direktivom 2003/71/EZ ili u skladu s nacionalnim pravom, samo informacije iz stavaka 1. i 2. koje dopunjuju one sadržane u prospektu trebaju biti objavljene zasebno ili kao dodatne informacije u prospektu.	<i>Čl. 168. st. 4.</i> (4) U slučaju zatvorenog AIF-a osnovanog u obliku dioničkog društva, kada je UAIF dužan izraditi i objaviti prospekt u skladu s odredbama zakona koji uređuje tržište kapitala, ako su pravila AIF-a sastavni dio prospekta ista sadržavaju samo one informacije iz stavaka 1. do 3. ovoga članka koje dopunjuju one već sadržane u tom prospektu.	u potpunosti prenesen		
4. UAIF-i za svaki AIF u EU kojim upravljaju i za svaki AIF kojim trguju u Uniji, periodički ulagateljima objavljuju: (a) postotak imovine AIF-a koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njezine nelikvidne prirode;	<i>Čl. 176. st. 1.</i> (1) UAIF mora, za svaki AIF iz Republike Hrvatske i iz druge države članice kojim upravlja, kao i za svaki od AIF-ova kojim trguje u Republici Hrvatskoj i u drugoj državi članici, periodički objavljivati ulagateljima: a) postotak imovine AIF-a koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njezine nelikvidne prirode	u potpunosti prenesen		

(b) sve nove mjere za upravljanje likvidnošću AIF-a;	b) sve nove mjere za upravljanje likvidnošću AIF-a i	u potpunosti prenesen		
(c) trenutni profil rizičnosti AIF-a i sustave upravljanja rizicima koje koristi UAIF za upravljanje navedenim rizicima.	c) trenutni profil rizičnosti AIF-a i sustave upravljanja rizicima koje koristi za upravljanje navedenim rizicima.	u potpunosti prenesen		
5. UAIF-i koji upravljaju AIF-ima u EU koji koriste financijsku polugu ili trguju u Uniji AIF-ima koji koriste financijsku polugu, za svaki takav AIF redovito objavljuju: (a) sve promjene maksimalne razine financijske poluge koju UAIF može koristiti u ime AIF-a, kao i bilo koje pravo ponovnog korištenja kolaterala ili jamstvo odobreno u okviru sporazuma o financijskoj poluzi;	Čl. 176. st. 2. (2) UAIF koji upravlja ili trguje AIF-om iz Republike Hrvatske ili iz druge države članice koji koristi financijsku polugu, redovito objavljuje za svaki takav AIF: a) sve promjene maksimalne razine financijske poluge koju UAIF može koristiti za AIF, kao i bilo koje pravo ponovnog korištenja kolaterala ili bilo koje garancije odobrene u okviru sporazuma o financijskoj poluzi i	u potpunosti prenesen		
(b) ukupan iznos financijske poluge koji koristi AIF.	b) ukupan iznos financijske poluge koji koristi AIF.	u potpunosti prenesen		
6. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode obveze objavljivanja UAIF-ova iz stavaka 4. i 5. uključujući učestalost objavljivanja iz stavka 5. Navedene mjere potrebno je prilagoditi prema vrsti UAIF-a na koji se odnose.		N/A		
Članak 24. <i>Obveza izvješćivanja nadležnih tijela</i> 1. UAIF redovito izvješćuje nadležna tijela svoje matične države članice o glavnim tržištima i instrumentima kojima trguje u ime AIF-ova kojima upravlja. UAIF dostavlja informacije o glavnih instrumentima kojima trguje, o tržištima čiji je član ili na kojima aktivno trguje te o glavnim izloženostima i najvažnijim koncentracijama svakog AIF-a kojim upravlja.	Čl. 177. st. 1. i 2. (1) UAIF iz Republike Hrvatske dužan je redovno izvještavati Agenciju o glavnim tržištima na kojima trguje i instrumentima kojima trguje za račun AIF-ova kojima upravlja. (2) Izvještaji iz stavka 1. ovoga članka moraju sadržavati sveobuhvatnu informaciju o instrumentima kojima UAIF trguje, o tržištima na kojima je član ili gdje aktivno trguje te o glavnim izloženostima i	u potpunosti prenesen		

	najvažnijim koncentracijama za svaki od AIF-ova kojima UAIF upravlja.			
2. Za svaki AIF u EU kojim upravlja i za svaki AIF kojim trguje u Uniji, UAIF dostavlja nadležnim tijelima svoje matične države članice sljedeće: (a) postotak imovine AIF-a koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njezine nelikvidne prirode;	Čl. 177. st. 4. (4) UAIF iz Republike Hrvatske dužan je za svaki AIF iz Republike Hrvatske i iz druge države članice kojim upravlja, i za svaki od AIF-ova kojima trguje u Europskoj uniji, Agenciji dostavljati izvještaj o sljedećem: a) postotku imovine AIF-a koja podliježe posebnim mjerama koje proizlaze iz njene nelikvidne prirode	u potpunosti prenesen		
(b) sve nove mjere za upravljanje likvidnošću AIF-a;	b) svim novim mjerama za upravljanje likvidnošću AIF-a	u potpunosti prenesen		
(c) sadašnji profil rizičnosti AIF-a i sustave upravljanja rizikom koje koristi UAIF za upravljanje tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti, rizikom druge ugovorne strane i ostalim rizicima, uključujući operativni rizik;	c) trenutnom profilu rizičnosti AIF-a i sustavima za upravljanje rizicima koje koristi UAIF za upravljanje tržišnim rizikom, rizikom likvidnosti, rizikom druge ugovorne strane i ostalim rizicima, uključujući i operativni rizik	u potpunosti prenesen		
(d) informacije o glavnim kategorijama imovine u koje je AIF uložio; i	d) informacijama o glavnim kategorijama imovine u koje je uložena imovina AIF-a i	u potpunosti prenesen		
(e) rezultate testova otpornosti na stres koji su provedeni u skladu s točkom (b) članka 15. stavka 3. i drugog podstavka članka 16. stavka 1.	e) rezultatima testova na stres koji su provedeni u skladu s člankom 58. stavkom 7. točkom 2. i člankom 59. stavkom 2. ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
3. UAIF, na zahtjev, dostavlja nadležnom tijelu svoje matične države članice sljedeće dokumente: (a) godišnja izvješća svakog AIF-a u EU kojim upravlja UAIF i svakog AIF-a kojim on trguje u Uniji, za svaku poslovnu godinu, u skladu s člankom 22. stavkom 1.;	Čl. 177. st. 5. (5) UAIF je dužan, na zahtjev, Agenciji dostaviti i sljedeće dokumente: a) godišnji izvještaj za svaki AIF iz Europske unije kojim upravlja i za svaki od AIF-ova kojima trguje u Europskoj uniji, za svaku financijsku godinu i	u potpunosti prenesen		
(b) na kraju svakog tromjesečja, iscrpan popis svih AIF-ova kojima upravlja UAIF.	b) na kraju svakog tromjesečja, detaljan popis svih AIF-ova kojima upravlja..	u potpunosti prenesen		
4. UAIF koji upravlja AIF-ima koji znatno koriste	Čl. 177. st. 6. i 7.	u potpunosti		

<p>financijsku polugu, nadležnim tijelima svoje matične države članice mora učiniti dostupnim informacije o sveukupnoj razini financijske poluge koju koristi svaki AIF kojim upravlja, raščlanjene na financijsku polugu koja proizlazi od pozajmljivanja novčanih sredstava ili vrijednosnih papira i na financijsku polugu ugrađenu u financijske izvedenice te mjeru do koje je imovina AIF-a ponovno korištena u okviru sporazuma o financijskoj poluzi. Ove informacije uključuju naznaku pet najvećih izvora pozajmljenih novčanih sredstava ili vrijednosnih papira za svaki AIF kojim upravlja UAIF i iznose financijske poluge primljene od svakog od tih izvora za svaki AIF.</p>	<p>(6) UAIF koji upravlja AIF-ovima koji znatno koriste financijsku polugu, dužan je na zahtjev Agencije dostaviti informacije o sveukupnoj razini financijske poluge koju koristi svaki AIF kojim upravlja, raščlanjene na financijsku polugu koja proizlazi od pozajmljivanja novčanih sredstava ili vrijednosnih papira i na financijsku polugu ugrađenu u financijske izvedenice te mjeru do koje je imovina AIF-a ponovno korištena u okviru sporazuma o financijskoj poluzi.</p> <p>(7) Informacije iz stavka 6. ovoga članka uključuju identitet pet najvećih izvora pozajmljenih novčanih sredstava ili vrijednosnih papira za svaki AIF kojim upravlja UAIF i iznose financijske poluge primljene od svakog od ovih izvora za svaki pojedini AIF.</p>	<p>prenesen</p>		
<p>Za UAIF-e izvan EU obveze izvješćivanja navedene u ovom stavku ograničene su na AIF-e u EU kojima oni upravljaju i na AIF-e izvan EU kojima oni trguju u Uniji.</p>	<p>Čl. 177. st. 8. (8) Za UAIF-ove iz treće države obveze izvještavanja navedene stavicima 6. i 7. ovoga članka ograničene su na AIF-ove iz Republike Hrvatske kojima upravljaju i na AIF-ove iz treće države kojima trguju u Republici Hrvatskoj.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>5. Kad je to potrebno za učinkovito praćenje sistemskog rizika, nadležna tijela matične države članice mogu zahtijevati dodatne informacije pored onih opisanih u ovom članku, na periodičnoj i na ad hoc osnovi. Nadležna tijela obavješćuju ESMA-u o zahtjevima za dodatnim informacijama.</p> <p>U iznimnim okolnostima i kad je to potrebno za osiguranje stabilnosti i cjelovitosti financijskog sustava ili za promicanje dugoročnog održivog razvoja, ESMA može zahtijevati od nadležnih tijela matične države članice da uvedu dodatne zahtjeve za izvješćivanjem.</p>	<p>Čl. 177. st. 9.i 10. (9) Kad je to potrebno za učinkovito praćenje sistemskog rizika, Agencija može zahtijevati dodatne informacije pored onih opisanih u ovom članku, na periodičnoj i na ad hoc osnovi. Agencija će obavijestiti ESMA-u o dodatnim zahtjevima za informacijama.</p> <p>(10) U iznimnim okolnostima i kada je to potrebno za osiguranje stabilnosti i integriteta financijskog sustava ili za promicanje dugoročnog održivog razvoja, Agencija može na zahtjev ESMA-e uvesti i dodatne zahtjeve za izvještavanjem UAIF-a u odnosu na one utvrđene ovim člankom.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>6. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere</p>		<p>N/A</p>		

<p>koje navode: (a) kada se u smislu stavka 4. smatra da se financijska poluga znatno koristi, i (b) obveze izvješćivanja i dostavljanja informacija predviđene ovim člankom. Ove mjere vode računa o potrebi da se izbjegne nepotrebno administrativno opterećivanje nadležnih tijela.</p>				
<p>POGLAVLJE V. UAIF-i KOJI UPRAVLJAJU POSEBNIM VRSTAMA AIF-ova ODJELJAK I. UAIF-i koji upravljaju AIF-ima koji koriste financijsku polugu Članak 25. <i>Korištenje informacija od strane nadležnih tijela, suradnja prilikom nadzora te ograničenja financijske poluge</i> 1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela matične države članice UAIF-a koriste informacije prikupljene na temelju članka 24. u svrhu utvrđivanja do koje mjere korištenje financijske poluge doprinosi povećanju sistemskog rizika u financijskom sustavu, rizika poremećaja na tržištu ili rizika za dugoročni gospodarski rast.</p>	<p>Čl. 178. st. 1. (1) Agencija će informacije prikupljene na temelju članka 177. ovoga Zakona koristiti u svrhu utvrđivanja do koje mjere financijska poluga doprinosi povećanju sistemskog rizika u financijskom sustavu, rizicima poremećaja tržišta ili rizicima za dugoročni gospodarski rast u Republici Hrvatskoj.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a osiguravaju da se sve informacije prikupljene na temelju članka 24. u vezi svih UAIF-ova koje ona nadziru i informacije prikupljene na temelju članka 7., stavljaju na raspolaganje nadležnim tijelima drugih dotičnih država članica, ESMA-i i ESRB-u prema postupcima iz članka 50. o suradnji prilikom nadzora. Ona također, bez odgode, dostavljaju informacije, prema tim postupcima i bilateralno, nadležnim tijelima izravno zainteresiranih drugih država članica, kad bi UAIF pod njihovom odgovornošću ili AIF kojim upravlja taj UAIF, mogao potencijalno predstavljati važan izvor rizika druge ugovorne strane za kreditne institucije ili za druge institucije značajne za sustav u drugim državama članica.</p>	<p>Čl. 178. st. 2. (2) Agencija će sve informacije prikupljene na temelju članka 177. ovoga Zakona u vezi svih UAIF-ova koje ona nadzire i informacije prikupljene na temelju izdavanja odobrenja za rad UAIF-ovima i AIF-ovima staviti na raspolaganje nadležnim tijelima drugih država članica kojih se to tiče, ESMA-i ESRB-u u skladu s odredbama Dijela petnaestoga ovoga Zakona. Agencija će također, u skladu s odredbama Dijela petnaestoga ovoga Zakona, dostaviti informacije i nadležnim tijelima izravno zainteresiranih drugih država članica ako UAIF koji je subjekt nadzora Agencije ili AIF kojim upravlja taj UAIF, može potencijalno predstavljati značajan izvor rizika druge</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	ugovorne strane za kreditnu instituciju ili za druge relevantne institucije u drugim državama članicama.			
3. UAIF pokazuje da su ograničenja u vezi financijske poluge utvrđena za svaki AIF kojim upravlja, razumna i da on u svakom trenutku poštuje ta ograničenja. Nadležna tijela procjenjuju rizike koji bi mogli nastati zbog korištenja financijske poluge od strane UAIF-a vezano uz AIF-e kojima upravlja i, kad se to smatra potrebnim kako bi se osigurala stabilnost i cjelovitost financijskog sustava, nadležna tijela matične države članice UAIF-a, nakon što su obavijestila ESMA-u, ESRB i nadležna tijela dotičnog AIF-a, ograničavaju razinu financijske poluge koju UAIF ima pravo koristiti ili uvode druga ograničenja vezana uz upravljanje AIF-om, u odnosu na AIF-e kojima upravlja, kako bi se ograničila mjera do koje korištenje financijske poluge doprinosi povećanju sistemskog rizika u financijskom sustavu ili rizika poremećaja na tržištu. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a propisno obavješćuju ESMA-u, ESRB i nadležna tijela AIF-a o mjerama poduzetim u vezi s ovim, sukladno postupcima navedenim u članku 50.	<p><i>Čl. 178. st. 3., 4., i 5.</i></p> <p>(3) UAIF je dužan dokazati da su ograničenja u vezi financijske poluge koja su utvrđena za svaki AIF kojim upravlja razumna i da u svakom trenutku poštuje ta ograničenja.</p> <p>(4) Agencija će procjenjivati rizike koji bi mogli nastati zbog korištenja financijske poluge UAIF-a vezano uz AIF-ove kojima upravlja i, kad je to potrebno radi osiguravanja stabilnosti i cjelovitosti financijskog sustava, nakon što je obavijestila ESMA-u, ESRB i nadležna tijela relevantnog AIF-a, ograničiti razinu financijske poluge koju UAIF ima pravo koristiti ili uvesti druga ograničenja vezana uz upravljanje AIF-om, u odnosu na AIF-ove kojima upravlja kako bi se ograničila mjera do koje korištenje financijske poluge doprinosi povećanju sistemskog rizika u financijskom sustavu ili rizicima poremećaja tržišta.</p> <p>(5) Agencija će o poduzetim mjerama iz stavka 4. ovoga članka obavijestiti ESMA-u, ESRB i nadležna tijela AIF-a u skladu s odredbama Dijela petnaestoga ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
4. Obavijest navedena u stavku 3. šalje se u roku koji nije kraći od deset radnih dana prije nego li je predviđeno da predložena mjera stupi na snagu ili bude obnovljena. Obavijest uključuje pojedinosti o predloženim mjerama, razloge za mjeru te kada se predviđa da će stupiti na snagu. U iznimnim okolnostima, nadležna tijela matične države članice UAIF-a mogu odlučiti da predložene mjere stupaju na snagu unutar razdoblja iz prve rečenice.	<p><i>čl. 178. st. 6. i 7.</i></p> <p>(6) Agencija je dužna obavijest iz stavka 4. ovoga članka poslati u roku ne kraćem od deset radnih dana prije stupanja na snagu predložene mjere ili njene obnove. Obavijest mora sadržavati pojedinosti o predloženim mjerama, razloge predloženih mjera te kada će iste stupiti na snagu.</p> <p>(7) U iznimnim okolnostima, Agencija može odlučiti</p>	u potpunosti prenesen		

	da predložene mjere stupaju na snagu i prije isteka roka iz stavka 6. ovoga članka.			
5. ESMA obavlja funkciju olakšavanja i koordiniranja, a posebno nastoji osigurati da nadležna tijela zauzimaju dosljedan pristup u odnosu na mjere koje predlažu nadležna tijela na temelju stavka 3.		N/A		
6. Nakon primitka obavijesti iz stavka 3., ESMA izdaje mišljenje nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a o predloženim ili poduzetim mjerama. Ovo mišljenje može posebno razmatrati čini li se da su uvjeti za poduzimanje mjera ispunjeni, jesu li mjere primjerene i trajanje mjera.	<i>Čl. 178. st. 8.</i> (8) Nakon što zaprimi obavijest Agencije iz stavka 4. ovoga članka, ESMA izdaje Agenciji mišljenje o mjerama koje je Agencija predložila ili poduzela.	u potpunosti prenesen		
7. Na temelju informacija primljenih u skladu sa stavkom 2. i nakon uzimanja u obzir mišljenja ESRB-a, ESMA može odlučiti da financijska poluga koju koristi UAIF ili grupa UAIF-ova, predstavlja znatan rizik za stabilnost i cjelovitost financijskog sustava te može izdati mišljenje nadležnim tijelima u kojem navodi korektivne mjere koje je potrebno poduzeti, uključujući ograničenja u pogledu razine financijske poluge koju taj UAIF ili ta grupa UAIF-ova imaju pravo koristiti. ESMA bez odgode obavješćuje dotična nadležna tijela, ESRB i Komisiju o svakoj takvoj odluci.	<i>Čl. 178. st. 9.</i> (9) Na temelju informacija zaprimljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, i uzimajući u obzir eventualno mišljenje ESRB-a, ESMA može odlučiti da financijska poluga koju koristi UAIF ili grupa UAIF-ova predstavlja značajan rizik za stabilnost i integritet financijskog sustava i može Agenciji izdati mišljenje u kojem će navesti koje korektivne mjere je potrebno poduzeti, uključujući i ograničenje razine financijske poluge koju UAIF ili grupa UAIF-ova ima pravo koristiti. ESMA će o svakoj takvoj odluci bez odgode obavijestiti Agenciju, ESRB i Europsku Komisiju.	u potpunosti prenesen		
8. Ako nadležno tijelo predloži da se poduzmu mjere suprotne mišljenju ESMA-e iz stavaka 6. i 7., ono obavješćuje ESMA-u, navodeći svoje razloge.	<i>Čl. 178. st. 10.</i> (10) U slučaju kada Agencija smatra kako je neophodno poduzeti radnje koje nisu u skladu s mišljenjem dobivenim od ESMA-e o mjerama koje je potrebno poduzeti za ograničavanje razine financijske poluge koju UAIF ili skupina UAIF-ova ima pravo koristiti, dužna je o tome obavijestiti ESMA-u uz navođenje razloga.	u potpunosti prenesen		

<p>ESMA može objaviti činjenicu da nadležno tijelo ne poštuje ili da ne namjerava poštovati njeno mišljenje. ESMA može također, za svaki slučaj posebno, odlučiti da će objaviti razloge nepoštovanja njenog mišljenja koje je dostavilo nadležno tijelo. Dotična nadležna tijela dobivaju prethodnu obavijest o takvoj objavi.</p> <p>9. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode načela koja utvrđuju okolnosti u kojima nadležna tijela primjenjuju odredbe navedene u stavku 3., vodeći računa o različitim strategijama AIF-a, različitim tržišnim uvjetima u kojima posluju AIF-i i mogućim procikličkim učincima primjene tih odredbi.</p>	<p><i>Čl. 178. st. 11.</i></p> <p>(11) ESMA može objaviti činjenicu da Agencija nije usklađena ili se ne namjerava usklađiti s mišljenjem koje joj je izdala. ESMA također može odlučiti objaviti razloge zbog kojih se Agencija nije uskladila ili se neće usklađiti s izdanim mišljenjem, o čemu će unaprijed obavijestiti Agenciju.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p> <p>N/A</p>		
<p>ODJELJAK 2. <i>Obveze UAIF-ova koji upravljaju AIF-ima koji stječu kontrolu nad neuvrštenim društvima i izdavateljima</i></p> <p>Članak 26. <i>Područje primjene</i></p> <p>i. Ovaj se odjeljak primjenjuje na sljedeće: (a) UAIF-e koji upravljaju s jednim ili više AIF-ova koji pojedinačno ili zajednički, na temelju sporazuma čiji je cilj stjecanje kontrole, stječu kontrolu nad neuvrštenim društvom, u skladu sa stavkom 5.;</p>	<p><i>Čl. 179. st. 1. toč. a)</i></p> <p>(1) Odredbe članaka 179. do 183. primjenjuju se na: a) UAIF-ove koji, za račun jednog ili više AIF-ova kojima upravlja, samostalno ili djelujući zajednički na temelju sporazuma čiji je cilj stjecanje kontrole, stječu kontrolu u neuvrštenom društvu i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) UAIF-e koji surađuju s jednim ili više drugih UAIF-ova, na temelju sporazuma, u skladu s kojim AIF-i kojima upravljaju ti UAIF-i, zajednički stječu kontrolu nad neuvrštenim društvom, u skladu sa stavkom 5.</p>	<p>b) UAIF-ove koji surađujući s jednim ili više drugih UAIF-ova na temelju sporazuma sukladno kojem AIF-ovi kojima ti UAIF-ovi upravljaju, stječu kontrolu u neuvrštenom društvu.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. Ovaj se odjeljak ne primjenjuje kad su dotična</p>	<p><i>Čl. 179. st. 2.</i></p> <p>(2) Odredbe članaka 179. do 183. ne primjenjuju se kad</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>neuvrštena društva:</p> <p>(a) mala i srednja poduzeća u smislu članka 2. stavka 1. Priloga Preporuke Komisije 2003/361/EZ od 6. svibnja 2003. o definiciji mikro, malih i srednjih poduzeća⁶; ili</p>	<p>su neuvrštena društva:</p> <p>a) mali i srednji poduzetnici koji imaju manje od 250 prosječno zaposlenih radnika tijekom poslovne godine, ostvaruju manje od 400 milijuna kuna prihoda godišnje i čija ukupna aktiva iznosi najviše 344 milijuna kuna i</p>			
<p>(b) subjekte posebne namjene, osnovane radi kupnje, posjedovanja ili upravljanja nekretninama.</p>	<p>b) subjekti posebne namjene, osnovani radi kupovine, posjedovanja ili upravljanja nekretninama.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>3. Ne dovodeći u pitanje stavke 1. i 2. ovog članka, članak 27. stavak 1. također se primjenjuje na UAIF-e koji upravljaju AIF-ima koji stječu udio u neuvrštenom društvu koji nije kontrolni udio.</p>	<p>Čl. 179. st. 3.</p> <p>(3) Ne dovodeći u pitanje stavke 1. i 2. ovoga članka, članak 180. stavak 1. ovoga Zakona također se odnosi na UAIF-ove koji upravljaju AIF-ovima koji stječu udio koji se u smislu ovoga Poglavlja ne smatra kontrolnim udjelom u neuvrštenom društvu.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>4. Članak 28. stavci 1., 2. i 3. te članak 30. primjenjuju se također na UAIF-e koji upravljaju AIF-ima koji stječu kontrolu nad izdavateljima. U smislu navedenih članaka, stavci 1. i 2. ovog članka primjenjuju se uz nužne izmjene.</p>	<p>Čl. 179. st. 4.</p> <p>(4) Članak 181. stavci 1., 2. i 3. te članak 183. ovoga Zakona odnose se također na UAIF-ove, koji upravljajući AIF-ovima stječu kontrolu nad društvima izdavateljima. U smislu navedenih članaka, stavci 1. i 2. ovoga članka primjenjuju se na odgovarajući način.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>5. U smislu ovog odjeljka, za neuvrštena društva, kontrola znači više od 50 % prava glasa u društvu.</p> <p>Prilikom izračuna postotka prava glasa koje ima dotični AIF, pored prava glasa koje izravno ima dotični AIF, ovisno o uspostavi kontrole iz prvog podstavka, u obzir se uzimaju sljedeća prava glasa:</p> <p>(a) društva kojeg kontrolira AIF, i</p>	<p>Čl. 179. st. 5. i 6. toč. a)</p> <p>(5) U smislu odredaba članaka 179. do 183., za neuvrštena društva, kontrola znači više od 50% glasačkih prava u društvu.</p> <p>(6) Prilikom izračuna postotka glasačkih prava koje UAIF-ovi imaju u neuvrštenom društvu, u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka, pored glasačkih prava koje imaju UAIF-ovi, u obzir se uzimaju i glasačka</p>	u potpunosti prenesen		

⁶ SL L 124, 20.5.2003., str. 36.

	<p>prava sljedećih osoba:</p> <p>a) subjekata koje kontroliraju UAIF-ovi u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka i</p>			
<p>(b) fizičkih ili pravnih osoba, koje djeluju u svoje ime, ali za račun AIF-a ili društva kojeg kontrolira AIF.</p> <p>Postotak prava glasa izračunava se na temelju svih dionica s pravom glasa, čak i ako je ostvarivanje tih prava ograničeno. Bez obzira na točku i. članka 4. stavka 1., u smislu članka 28. stavaka 1., 2. i 3. i članka 30., u odnosu na izdavatelje, kontrola se određuje u skladu s člankom 5. stavkom 3. Direktive 2004/25/EZ.</p>	<p>b) fizičkih ili pravnih osoba, koje djeluju u svoje ime, ali za račun UAIF-ova ili subjekata koje kontroliraju UAIF-ovi u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka.</p> <p><i>Čl. 179. st. 7. i 8.</i></p> <p>(7) Postotak glasačkih prava izračunava se na temelju svih dionica s pravom glasa, čak i ako je ostvarivanje toga prava ograničeno.</p> <p>(8) Za potrebe članka 181. stavaka 1., 2. i 3. i članka 183. ovoga Zakona, u odnosu na izdavatelje, kontrola se utvrđuje u skladu s odredbama zakona koji uređuje preuzimanje dioničkih društava, odnosno propisa druge države članice kojima se u pravni poredak druge države članice prenose odredbe Direktive 2004/25/EZ.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>6. Ovaj se odjeljak primjenjuje ovisno o uvjetima i ograničenjima navedenima u članku 6. Direktive 2002/14/EZ.</p> <p>7. Ovaj se odjeljak primjenjuje ne dovodeći u pitanje stroža pravila koja donesu države članice vezano uz stjecanje udjela izdavatelja i neuvrštenih društava na njihovim državnim područjima.</p>	<p><i>Čl. 179. st. 9</i></p> <p>(9) Odredbe članaka 179. do 183. koriste se u skladu s uvjetima i ograničenjima propisanim odredbama zakona koji uređuje radne odnose u dijelu koje uređuje čuvanje poslovne tajne, odnosno u skladu s propisom druge države članice kojim se u pravni poredak druge države članice prenosi odredba članka 6. Direktive 2002/14/EZ.</p>	u potpunosti prenesen		
<p><i>Članak 27.</i></p> <p><i>Obavijest o stjecanju većinskih udjela i kontrole nad</i></p>		u potpunosti prenesen		

<p style="text-align: center;"><i>neuvrštenim društvima</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da, kad AIF stječe, otpušta ili drži dionice neuvrštenog društva, UAIF koji upravlja takvim AIF-om obavješćuje nadležna tijela svoje matične države članice o udjelu prava glasa koje AIF ima u neuvrštenom društvu, svaki put kada takav udio dostigne, prijeđe ili padne ispod pragova od 10 %, 20 %, 30 %, 50 %, i 75 %.</p>	<p>Čl. 180. st. 1.</p> <p>(1) UAIF koji, za račun AIF-a kojim upravlja, stječe, otpušta ili drži dionice neuvrštenog društva, dužan je obavijestiti Agenciju o postotku kojeg AIF ima u glasačkim pravima u neuvrštenom društvu svaki put kada takav postotak dosegne, prijeđe ili padne ispod praga od 10%, 20%, 30%, 50% i 75 %.</p>			
<p>2. Države članice zahtijevaju da, kad AIF stječe, pojedinačno ili zajednički, kontrolu nad neuvrštenim društvom, u skladu s člankom 26. stavkom 1. u vezi sa stavkom 5. toga članka, UAIF koji upravlja takvim AIF-om obavješćuje o stjecanju kontrole od strane AIF-a sljedeće:</p> <p>(a) neuvršteno društvo;</p>	<p>Čl. 180. st. 2.</p> <p>(2) Kad UAIF, za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu s odredbama članka 179. stavaka 1. i 5. ovoga Zakona, samostalno ili djelujući zajednički, stječe kontrolu u neuvrštenom društvu, dužan je o stjecanju kontrole obavijestiti:</p> <p>a) neuvršteno društvo</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) dioničare čiji su identiteti i adrese dostupni UAIF-u ili ih neuvršteno društvo može učiniti dostupnim ili se mogu učiniti dostupnim pomoću registra kojem UAIF ima ili može dobiti pristup; i</p>	<p>b) dioničare čiji su identiteti i adrese dostupni UAIF-u ili ih može pribaviti neuvršteno društvo ili su dostupni putem registra kojem UAIF ima ili može dobiti pristup i</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(c) nadležna tijela matične države članice UAIF-a</p>	<p>c) Agenciju.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>3. Obavijest iz stavka 2. sadrži sljedeće dodatne informacije:</p> <p>(a) nastalu situaciju u smislu prava glasa;</p>	<p>Čl. 180. st. 3.</p> <p>(3) Obavijest iz stavka 2. ovoga članka sadrži sljedeće informacije:</p> <p>a) konačno stanje u odnosu na glasačka prava</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) uvjete pod kojima je kontrola stečena, uključujući informacije o identitetu različitih uključenih dioničara, fizičkih ili pravnih osoba ovlaštenih za ostvarivanje prava glasa u njihovo ime, i, prema potrebi, lanac društava putem kojih stvarno imaju prava glasa;</p>	<p>b) uvjete pod kojima je kontrola stečena, uključujući informacije o identitetu različitih uključenih dioničara, odnosno imatelja poslovnih udjela, fizičkih ili pravnih osoba ovlaštenih da ostvaruju glasačka prava u njihovo ime, i kada je to primjenjivo, lanac subjekata putem kojih se stvarno drže glasačka prava i</p>	u potpunosti prenesen		

(c) datum kad je kontrola stečena.	c) datum kad je kontrola stečena.	u potpunosti prenesen		
<p>4. U svojoj obavijesti neuvrštenom društvu, UAIF zahtjeva od uprave društva da, bez odgode, obavijesti predstavnike zaposlenika ili, ako oni ne postoje, same zaposlenike o stjecanju kontrole od strane AIF-a kojim upravlja UAIF, te o informacijama iz stavka 3. UAIF ulaže sve napore kako bi osigurao da uprava, u skladu s ovim člankom, propisno obavijesti predstavnike zaposlenika ili, ako oni ne postoje, same zaposlenike.</p> <p>5. Obavijest iz stavaka 1., 2. i 3. dostavlja se čim prije, ali najkasnije u roku od deset radnih dana od datuma kad AIF dostigne, premaši ili padne ispod dotičnog praga ili stekne kontrolu nad neuvrštenim društvom.</p>	<p>Čl. 180. st. 4. i 5.</p> <p>(4) U svojoj obavijesti neuvrštenom društvu UAIF će zatražiti od uprave neuvrštenog društva da, bez odgode, obavijesti predstavnike radnika ili, kad oni ne postoje, same radnike o stjecanju kontrole UAIF-a u skladu s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona te o informacijama iz stavka 3. ovoga članka. UAIF će nastojati osigurati da uprava neuvrštenog društva, u skladu s ovim člankom, pravodobno obavijesti predstavnike radnika ili, kad oni ne postoje, same radnike.</p> <p>(5) Obavijest iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka dostavit će se bez odgode, a najkasnije u roku od deset radnih dana od datuma kad UAIF u skladu s člankom 179. stavkom 1. ovoga Zakona dosegne, prijeđe ili padne ispod praga iz stavka 1. ovoga članka ili stekne kontrolu nad neuvrštenim društvom.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Članak 28.</p> <p><i>Objavljivanje u slučaju stjecanja kontrole</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da, kad AIF stječe, pojedinačno ili zajednički, kontrolu nad neuvrštenim društvom ili izdavateljem u skladu s člankom 26. stavkom 1. u vezi sa stavkom 5. toga članka, UAIF koji upravlja takvim AIF-om mora učiniti dostupnim informacije navedene u stavku 2. ovog članka:</p> <p>(a) dotičnom društvu;</p>	<p>čl. 181. st. 1.</p> <p>(1) Kad UAIF za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona, samostalno ili djelujući zajednički, stječe kontrolu u neuvrštenom društvu ili u izdavatelju, dužan je učiniti dostupnima informacije navedene u stavku 2. ovoga članka:</p> <p>a) neuvrštenom društvu, odnosno izdavatelju</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) dioničarima društva čiji su identiteti i adrese dostupni UAIF-u ili ih društvo može učiniti dostupnim ili se mogu učiniti dostupnim pomoću registra kojem UAIF ima ili može dobiti pristup; i</p>	<p>b) dioničarima, odnosno imateljima poslovnog udjela društva čiji su identiteti i adrese dostupne UAIF-u ili ih neuvršteno društvo, odnosno izdavatelj može staviti na raspolaganje ili putem registra do kojega UAIF ima ili može dobiti pristup i</p>	u potpunosti prenesen		

(c) nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a.	c) Agenciji.	u potpunosti prenesen		
Države članice mogu zahtijevati da se informacije iz stavka 2. isto tako učine dostupnim nadležnim tijelima neuvrštenog društva koja države članice u tu svrhu mogu odrediti.		nije prenesen (RH ne zahtijeva)		
2. UAIF čini dostupnim: (a) naznaku UAIF-a koji pojedinačno ili na temelju sporazuma s drugim UAIF-ima upravljaju AIF-ima koji su stekli kontrolu;	<i>Čl. 181. st. 2.</i> (2) UAIF će učiniti dostupnima informacije o: a) identitetu UAIF-ova koji su samostalno ili zajednički s drugim UAIF-ovima, za račun AIF-ova kojima upravljaju stekli kontrolu	u potpunosti prenesen		
(b) politiku sprečavanja i upravljanja sukobom interesa, posebno između UAIF-a, AIF-a i društva, uključujući informacije o posebnim mjerama zaštite uspostavljenima kako bi se osiguralo da je svaki sporazum zaključen između UAIF-a i/ili AIF-a i društva zaključen kao između poslovnih partnera koji su neovisni jedan o drugom, i	b) politici za upravljanje i sprječavanje sukoba interesa, posebice između UAIF-a, AIF-a i neuvrštenog društva, odnosno izdavatelja, uključujući informacije o posebnim mjerama zaštite uspostavljenima kako bi osigurale da je svaki sporazum između UAIF-a i/ili AIF-a te neuvrštenog društva, odnosno izdavatelja zaključen nepristrano i	u potpunosti prenesen		
(c) politiku vanjske i unutarnje komunikacije u vezi s društvom, posebno u pogledu zaposlenika.	c) politici za vanjsku i unutarnju komunikaciju u vezi s neuvrštenim društvom, odnosno izdavateljem, posebno u pogledu radnika.	u potpunosti prenesen		
3. U svojoj obavijesti društvu u skladu s točkom (a) stavka 1., UAIF zahtjeva od uprave društva da, bez odgode, obavijesti predstavnike zaposlenika ili, ako oni ne postoje, same zaposlenike o informacijama iz stavka 1. UAIF ulaže sve napore kako bi osigurao da uprava, u skladu s ovim člankom, propisno obavijesti predstavnike zaposlenika ili, ako oni ne postoje, same zaposlenike.	<i>Čl. 181. st. 3.</i> (3) U obavijesti neuvrštenom društvu, odnosno izdavatelju, u skladu s odredbom stavka 1. točke a) ovoga članka, UAIF će zatražiti od uprave neuvrštenog društva, odnosno izdavatelja da, bez odgode, obavijesti predstavnike radnika ili, kad oni ne postoje, same radnike o informacijama iz stavka 2. ovoga članka. UAIF će nastojati osigurati da uprava neuvrštenog društva, odnosno izdavatelja, u skladu s ovim člankom, pravodobno obavijesti predstavnike radnika ili, kad oni	u potpunosti prenesen		

	ne postoje, same radnike.			
4. Države članice zahtijevaju da, kad AIF stječe, pojedinačno ili zajednički, kontrolu nad neuvrštenim društvom u skladu s člankom 26. stavkom 1. u vezi s stavkom 5. toga članka, UAIF koji upravlja takvim AIF-om, osigurava da AIF ili UAIF koji djeluje u ime AIF-a objavi svoje namjere u vezi s budućim poslovanjem neuvrštenog društva i vjerojatne posljedice na zapošljavanje, uključujući sve značajne promjene u uvjetima zapošljavanja: (a) neuvrštenom društvu, i	Čl. 181. st. 4. (4) Kad UAIF, za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona, samostalno ili djelujući zajednički, stječe kontrolu u neuvrštenom društvu, dužan je objaviti svoje namjere u vezi s budućim poslovanjem neuvrštenog društva i vjerojatne posljedice na zapošljavanje, uključujući sve značajne promjene u uvjetima zapošljavanja: a) neuvrštenom društvu i	u potpunosti prenesen		
(b) dioničarima neuvrštenog društva čiji su identiteti i adrese dostupni UAIF-u ili ih neuvršteno društvo može učiniti dostupnim ili se mogu učiniti dostupnim pomoću registra kojemu UAIF ima ili može dobiti pristup.	b) dioničarima, odnosno imateljima poslovnih udjela neuvrštenog društva, a čiji su identiteti i adrese dostupni UAIF-u ili ih može pribaviti neuvršteno društvo ili su dostupni putem registra kojemu UAIF ima ili može dobiti pristup.	u potpunosti prenesen		
Osim toga, UAIF koji upravlja dotičnim AIF-om, zahtijeva i ulaže sve napore kako bi osigurao da uprava neuvrštenog društva učini dostupnim informacije navedene u prvom podstavku predstavnicima zaposlenika ili, ako oni ne postoje, samim zaposlenicima neuvrštenog društva.	Čl. 181. st. 5. (5) Osim objave iz stavka 4. ovoga članka, UAIF će zatražiti i nastojati osigurati da uprava neuvrštenog društva učini dostupnima informacije iz stavka 4. ovoga članka predstavnicima radnika ili, kad oni ne postoje, samim radnicima neuvrštenog društva.	u potpunosti prenesen		
5. Države članice zahtijevaju da, kad AIF stječe kontrolu nad neuvrštenim društvom u skladu s člankom 26. stavkom 1. u vezi sa stavkom 5. toga članka, UAIF koji upravlja takvim AIF-om dostavlja nadležnim tijelima svoje matične države članice i ulagateljima AIF-a informacije o financiranju stjecanja.	Čl. 181. st. 6. (6) Kad UAIF, za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona stječe kontrolu u neuvrštenom društvu, dužan je Agenciji i ulagateljima AIF-a dostaviti informacije o financiranju predmetnog stjecanja.	u potpunosti prenesen		
Članak 29. <i>Posebne odredbe u vezi s godišnjim izvješćima AIF-ova</i>	Čl. 182. st. 1. (1) Kad UAIF za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu	u potpunosti prenesen		

<p><i>koji imaju kontrolu nad neuvrštenim društvima</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da, kad AIF stječe, pojedinačno ili zajednički, kontrolu nad neuvrštenim društvom u skladu s člankom 26. stavkom 1. u vezi sa stavkom 5. toga članka, UAIF koji upravlja takvim AIF-om:</p> <p>(a) zahtijeva i ulaže sav napor kako bi osigurao da uprava društva učini dostupnim godišnja izvješća neuvrštenog društva, sastavljene u skladu sa stavkom 2., predstavnicima zaposlenika ili, ako oni ne postoje, samim zaposlenicima u razdoblju u kojem godišnja izvješća trebaju biti sastavljena u skladu s važećim nacionalnim pravom; ili</p>	<p>s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona, samostalno ili djelujući zajednički, stječe kontrolu u neuvrštenom društvu, dužan je:</p> <p>a) zatražiti i poduzeti sve kako bi osigurao da godišnje izvještaje neuvrštenog društva, sastavljene u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, uprava neuvrštenog društva učini dostupnima predstavnicima radnika ili, kad oni ne postoje, samim radnicima unutar razdoblja u kojem takvi godišnji izvještaji trebaju biti sastavljeni u skladu s propisima koji uređuju računovodstvo i</p>			
<p>(b) za svaki takav AIF uključuju u godišnja izvješća predviđena člankom 22., informacije iz stavka 2. koje se odnose na dotično neuvršteno društvo.</p>	<p>b) za svaki takav AIF, u godišnjim izvještajima iz članka 171. ovoga Zakona uključiti informacije iz stavka 2. ovoga članka, koje se odnose na neuvršteno društvo.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. Dodatne informacije koje treba uključiti u godišnja izvješća društva ili AIF-a, u skladu sa stavkom 1., uključuju barem vjeran pregled razvoja poslovanja društva predstavljajući položaj društva na kraju razdoblja obuhvaćenog godišnjim izvješćima. Izvješća također moraju dati naznaku u vezi:</p> <p>(a) svih važnih događaja koji su nastupili od završetka poslovne godine;</p>	<p>Čl. 182. st. 2.</p> <p>(2) Dodatne informacije koje trebaju biti sadržane u godišnjim izvještajima neuvrštenog društva i AIF-a u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, uključuju barem nepristrani prikaz razvitka i rezultata neuvrštenog društva koje predstavlja situaciju na kraju razdoblja obuhvaćenog godišnjim izvještajima. Godišnji izvještaji također moraju sadržavati informacije o:</p> <p>a) svim važnim događajima koji su nastupili od završetka poslovne godine</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) vjerojatnog budućeg razvoja društva; i</p>	<p>b) vjerojatnom budućem razvoju društva i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) informacija koje se odnose na stjecanje vlastitih dionica kako je propisano člankom 22. stavkom 2. Direktive Vijeća 77/91/EEZ ⁷.</p>	<p>c) stjecanju vlastitih dionica.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

⁷ SL L 26, 31.1.1977.

<p>3. UAIF koji upravlja dotičnim AIF-om mora:</p> <p>(a) zahtijevati i uložiti sav napor kako bi osigurao da uprava neuvrštenog društva učini dostupnim informacije navedene u točki (b) stavka 1. koje se odnose na dotično društvo, predstavnicima zaposlenika dotičnog društva ili, ako oni ne postoje, samim zaposlenicima, u razdoblju navedenom u članku 22. stavku 1.; ili</p>	<p>Čl. 182. st. 3.</p> <p>(3) UAIF koji je za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona stekao kontrolu nad neuvrštenim društvom dužan je:</p> <p>a) zatražiti i poduzeti sve kako bi osigurao da uprava neuvrštenog društva učini dostupnima informacije navedene u stavku 1. točki b) ovoga članka koje se odnose na to društvo, predstavnicima radnika tog društva ili, kad oni ne postoje, samim radnicima, unutar razdoblja određenog člankom 173. ovoga Zakona ili</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) učiniti dostupnim informacije iz točke (a) stavka 1. ulagateljima AIF-a, u mjeri u kojoj su one već dostupne, u razdoblju navedenom u članku 22. stavku 1., a u svakom slučaju ne nakon datuma na koji su godišnja izvješća neuvrštenog društva sastavljena u skladu s važećim nacionalnim pravom.</p>	<p>b) učiniti dostupnima informacije iz stavka 1. točke a) ovoga članka ulagateljima AIF-a, u mjeri u kojoj su one već dostupne, unutar razdoblja određenog člankom 173. ovoga Zakona i u svakom slučaju, ne kasnije od dana na koji je godišnji izvještaj neuvrštenog društva sastavljen u skladu s primjenjivim nacionalnim propisima.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Članak 30. <i>Razdvajanje imovine</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da, kad AIF, pojedinačno ili zajednički, stječe kontrolu nad neuvrštenim društvom ili izdavateljem u skladu s člankom 26. stavkom 1. u vezi sa stavkom 5. toga članka, UAIF-u koji upravlja takvim AIF-om tijekom razdoblja od 24 mjeseca nakon što AIF stekne kontrolu nad društvom:</p> <p>(a) nije dozvoljeno da omogućuje, podupire ili daje upute o bilo kakvoj raspodjeli, smanjenju kapitala, otkupu dionica i/ili stjecanju vlastitih dionica društva, kako je to opisano u stavku 2.;</p>	<p>Čl 183. st. 1.</p> <p>(1) UAIF koji za račun AIF-a kojim upravlja, u skladu s člankom 179. stavcima 1. i 5. ovoga Zakona, samostalno ili zajednički, stekne kontrolu nad neuvrštenim društvom ili izdavateljem, tijekom razdoblja od 24 mjeseca nakon što je stekao kontrolu nad neuvrštenim društvom, odnosno izdavateljem:</p> <p>a) ne smije omogućavati, podupirati niti nalagati bilo koju raspodjelu iz stavka 2. ovoga članka, kao niti smanjenje temeljnog kapitala društva, otkup dionica i/ili stjecanje vlastitih dionica, te ne smije glasovati na skupštini tog društva za takve odluke</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) u mjeri u kojoj je UAIF ovlašten da glasa u ime AIF-a na skupštinama nadzornih tijela društva, ne glasa u korist raspodjele, smanjenja kapitala, otkupa dionica i/ili stjecanja vlastitih dionica društva, kako je to opisano u</p>	<p>b) ako je ovlašten ostvarivati glasačka prava za račun AIF-a, na sjednicama skupštine odnosno glavne skupštine ne smije glasati za raspodjelu iz stavka 2. ovoga članka, smanjenje temeljnog kapitala, otkup</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

stavku 2., i	dionica i/ili stjecanje vlastitih dionica društva i			
(c) u svakom slučaju ulaže sav napor kako bi spriječio raspodjele, smanjenja kapitala, otkupe dionica i/ili stjecanje vlastitih dionica društva, kako je opisano u stavku 2.	c) u svakom slučaju mora nastojati spriječiti raspodjelu iz stavka 2. ovoga članka, smanjenje temeljnog kapitala kao i otkup dionica i/ili stjecanje vlastitih dionica društva u kojem je stekao kontrolu.	u potpunosti prenesen		
2. Obveze koje su uvedene za UAIF u skladu sa stavkom 1., odnose se na sljedeće: (a) svaku raspodjelu dioničarima izvršenu kada je na datum zaključenja posljednje poslovne godine neto imovina, koja je navedena u godišnjim financijskim izvještajima društva, niža ili bi kao posljedica takve raspodjele postala niža od iznosa upisanog kapitala uvećanog za rezerve koje ne mogu biti raspodijeljene u skladu sa zakonom ili statutom, pri čemu se podrazumijeva, kad neuplaćeni dio upisanog kapitala nije uključen u imovinu iskazanu u bilanci, da se ovaj iznos odbija od iznosa upisanog kapitala;	Čl. 183. st. 2. (2) Zabranjene raspodjele iz stavka 1. ovoga članka odnose se na: a) svaku raspodjelu dioničarima, odnosno članovima društva, ako je na datum zaključenja posljednje poslovne godine neto imovina, navedena u godišnjim financijskim izvještajima društva, bila niža ili bi nakon takve raspodjele postala niža od iznosa temeljnog kapitala uvećanog za rezerve koje ne mogu biti raspodijeljene na temelju zakona ili statuta, odnosno društvenog ugovora, pri čemu se podrazumijeva da ako dio temeljnog kapitala koji nije uplaćen nije iskazan u imovini bilance, isti se odbija od iznosa temeljnog kapitala	u potpunosti prenesen		
(b) svaku raspodjelu dioničarima iznosa koji premašuje iznos dobiti na završetku posljednje poslovne godine uvećan za prenesenu dobit i iznose rezervi koje se mogu koristiti u tu svrhu, umanjen za sve prenesene gubitke i iznose unesene u rezerve u skladu sa zakonom ili statutom;	b) svaku raspodjelu dobiti dioničarima, odnosno članovima društva, čiji bi iznos prelazio iznos ostvarene dobiti na kraju posljednje poslovne godine uvećan za zadržanu dobit i iznose rezervi koji se mogu koristiti u tu svrhu, umanjen za iznos svih prenesenih gubitaka i za iznose unesene u rezerve u skladu sa zakonom ili statutom, odnosno društvenim ugovorom društva u kojem je stekao kontrolu i	u potpunosti prenesen		
(c) do mjere do koje je stjecanje vlastitih dionica dozvoljeno, stjecanje društva, uključujući dionice koje je društvo prethodno steklo i koje drži kao i dionice koje su stekle osobe koje djeluju u svoje ime i za račun društva, koje bi uzrokovalo smanjenje neto imovine ispod iznosa	c) u slučaju dopuštenog stjecanja vlastitih dionica, svako takvo stjecanje društva u kojem je stekao kontrolu, pri čemu se u tako stečene dionice ubrajaju dionice koje je to društvo ranije steklo, odnosno koje već drži, kao i dionice koje su stekle treće osobe u	u potpunosti prenesen		

koji je naveden u točki (a).	svoje ime a za račun društva, koje bi rezultiralo smanjenjem neto imovine ispod iznosa koji je naveden u točki a) ovoga stavka.			
3. U smislu stavka 2: (a) izraz „raspodjela” iz točaka (a) i (b) stavka 2. uključuje, posebno, isplate dividendi i udjela u vezi s dionicama;	<i>Čl. 183. st. 3.</i> (3) U smislu stavka 2. ovoga članka: a) izraz „raspodjela“ iz stavka 2. točaka a) i b) ovoga članka uključuje, posebice, isplate dividende i drugih prava u vezi s dionicama	u potpunosti prenesen		
(b) odredbe o smanjenju kapitala ne primjenjuju se na smanjenje upisanog kapitala, čija je svrha da pokrije nastale gubitke ili da unese sredstva u rezerve koje se ne mogu raspodijeliti, pod uvjetom da, nakon te radnje, iznos takvih rezervi nije viši od 10 % od smanjenog upisanog kapitala; i	b) odredbe o smanjenju temeljnog kapitala ne primjenjuju se na smanjenje temeljnog kapitala, koje se provodi da bi se pokrili gubici ili unijela sredstva u rezerve koje se ne mogu raspodijeliti, pod uvjetom da, nakon provedenog smanjenja, iznos takvih rezervi nije viši od 10% smanjenog upisanog kapitala i	u potpunosti prenesen		
(c) ograničenje navedeno u točki (c) stavka 2. podliježe točkama od (b) do (h) članka 20. stavka 1. Direktive 77/91/EEZ.	c) ograničenje navedeno u stavku 2. točki c) podliježe odredbama zakona kojim se uređuju trgovačka društva, kojim se prenosi odredba članka 22. stavka 1. točaka od b) do h) Direktive 2012/30/EU.	u potpunosti prenesen		
POGLAVLJE VI. PRAVA UAIF-ova u EU DA U UNIJI TRGUJU I UPRAVLJAJU AIF-ima u EU Članak 31. <i>Trgovanje udjelima ili dionicama AIF-ova u EU u matičnoj državi članici UAIF-a</i> 1. Države članice osiguravaju da UAIF u EU koji ima odobrenje za rad može trgovati udjelima ili dionicama bilo kojega AIF-a u EU kojim upravlja s profesionalnim ulagateljima u matičnoj državi članici UAIF-a, čim su ispunjeni uvjeti propisani ovim člankom.	<i>Čl. 118. st. 1</i> (1) UAIF iz Republike Hrvatske koji upravlja AIF-om iz druge države članice može trgovati udjelima tog AIF-a na način da se udjeli AIF-a nude profesionalnim ulagateljima u Republici Hrvatskoj, nakon što ispuni uvjete iz ovoga članka.	u potpunosti prenesen		
Kad je AIF u EU napajajući AIF, pravo trgovanja iz prvog podstavka podliježe uvjetu da je glavni AIF također i AIF u EU kojim upravlja UAIF u EU koji ima odobrenje za rad.	<i>Čl. 118. st. 2.</i> (2) Kada je AIF iz stavka 1. ovoga članka napajajući AIF, glavni AIF mora biti AIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice kojim upravlja UAIF iz	u potpunosti prenesen		

	Republike Hrvatske ili druge države članice.			
2. UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje matične države članice za svaki AIF u EU kojim namjerava trgovati. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu III.	<p>Čl. 118. st. 3. i 4.</p> <p>(3) UAIF iz stavka 1. ovoga članka dužan je Agenciji dostaviti obavijest o namjeri trgovanja za svaki AIF iz druge države članice čijim udjelima namjerava trgovati u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(4) Obavijest iz stavka 3. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>b) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>c) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>d) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>e) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do d) ovoga stavka</p> <p>f) kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučajeve kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>	u potpunosti prenesen		
3. U roku od 20 radnih dana nakon primitka potpune dokumentacije uz obavijest u skladu sa stavkom 2., nadležna tijela matične države članice UAIF-a obavješćuju UAIF o tome može li početi trgovati AIF-om koji je naznačen u obavijesti iz stavka 2. Nadležna tijela matične	<p>Čl. 118. st. 5., 6. i 7.</p> <p>(5) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 4. ovoga članka obavijestiti UAIF može li na području Republike Hrvatske započeti s trgovanjem udjelima</p>	u potpunosti prenesen		

<p>države članice UAIF-a mogu spriječiti trgovanje AIF-om samo ako upravljanje AIF-om od strane UAIF-a nije ili neće biti u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito nije usklađen ili neće biti usklađen s ovom Direktivom. U slučaju pozitivne odluke, UAIF može početi trgovati AIF-om u svojoj matičnoj državi članici od datuma obavijesti od strane nadležnih tijela u tom smislu. Ako su nadležna tijela različita, nadležna tijela matične države članice UAIF-a također obavješćuju nadležna tijela AIF-a da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a.</p>	<p>predmetnog AIF-a.</p> <p>(6) Ako UAIF-ovo upravljanje AIF-om ili sam UAIF nije ili neće biti usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti trgovanje udjelima AIF-a u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(7) UAIF može u Republici Hrvatskoj započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz druge države članice od dana zaprimanja obavijesti Agencije iz stavka 5. ovoga članka.</p> <p>(8) Agencija će obavijestiti nadležno tijelo matične države članice AIF-a o tome da UAIF može započeti sa trgovanjem udjelima tog AIF-a u Republici Hrvatskoj.</p>			
<p>4. U slučaju značajne promjene pojedinosti dostavljenih u skladu sa stavkom 2., UAIF dostavlja pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje matične države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja promjene u vezi sa svim promjenama koje planira UAIF ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.</p>	<p><i>Čl. 118. st. 9.</i></p> <p>(9) U slučaju značajne promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 4. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, dotična nadležna tijela obavješćuju UAIF bez odgode da ne smije provesti promjenu.</p>	<p><i>Čl. 118. st. 10.</i></p> <p>(10) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane promjene.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana</p>	<p><i>Čl. 118. st. 11.</i></p> <p>(11) Ako je protivno stavcima 9. i 10. ovoga članka namjeravana promjena provedena odnosno ako se</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više nije u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više nije usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46., uključujući, po potrebi, izričitu zabranu trgovanja AIF-om.</p>	<p>dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četrnaestim ovoga Zakona, uključujući, kada je to potrebno, i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.</p>			
<p>5. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila: (a) oblik i sadržaj standardnog obrasca obavijesti iz stavka 2.; i (b) oblik pisane obavijesti iz stavka 4. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
<p>6. Ne dovodeći u pitanje članak 43. stavak 1., države članice zahtijevaju da se AIF-ima kojima upravljaju i trguju UAIF-i trguje samo s profesionalnim ulagateljima.</p>	<p>Čl. 118. st. 1. (1) UAIF iz Republike Hrvatske koji upravlja AIF-om iz druge države članice može trgovati udjelima tog AIF-a na način da se udjeli AIF-a nude profesionalnim ulagateljima u Republici Hrvatskoj, nakon što ispuni uvjete iz ovoga članka.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Članak 32. <i>Trgovanje udjelima ili dionicama AIF-ova u EU u državama članicama koje nisu matična država članica UAIF-a</i> 1. Države članice osiguravaju da UAIF u EU koji ima odobrenje za rad može trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u EU kojim upravlja s profesionalnim ulagateljima u drugoj državi članici koja nije matična država članica UAIF-a, čim su ispunjeni uvjeti propisani ovim člankom.</p>	<p>Čl. 119. st. 1. (1) UAIF iz Republike Hrvatske može u drugoj državi članici trgovati udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske ili druge države članice kojim upravlja na način da ih nudi profesionalnim ulagateljima u toj državi članici, nakon što ispuni uvjete iz ovoga članka.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Kad je AIF u EU napajajući AIF, pravo trgovanja iz prvog podstavka podliježe uvjetu da je glavni AIF također i AIF u EU kojim upravlja UAIF u EU koji ima odobrenje za rad.</p>	<p>Čl. 119. st. 2. (2) Kada je AIF iz stavka 1. ovoga članka napajajući AIF, glavni AIF mora biti AIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice kojim upravlja UAIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice.</p>	u potpunosti prenesen		

<p>2. UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje matične države članice u vezi svakog AIF-a u EU kojim namjerava trgovati. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu IV.</p>	<p><i>Čl. 119. st. 3. i st. 4.</i></p> <p>(3) UAIF iz stavka 1. ovoga članka dužan je Agenciji dostaviti obavijest o namjeri trgovanja za svaki AIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice čijim udjelima namjerava trgovati u drugoj državi članici.</p> <p>(4) Obavijest iz stavka 3. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) naznaku države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a na način da ih nudi profesionalnim ulagateljima,</p> <p>b) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan,</p> <p>c) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a,</p> <p>d) naznaku depozitara AIF-a,</p> <p>e) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF,</p> <p>f) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do e) ovoga stavka i</p> <p>g) informacije o uspostavljenim uvjetima za trgovanje udjelima AIF-a u drugoj državi članici te kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanja nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučaje kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a u roku</p>	<p><i>Čl. 119. st. 5. i 7.</i></p>	<p>u potpunosti</p>		

<p>od najviše 20 radnih dana nakon primitka potpune dokumentacije uz obavijest u skladu sa stavkom 2., šalju potpunu dokumentaciju uz obavijest nadležnim tijelima država članica u kojima se namjerava trgovati AIF-om. Navedeno slanje može se odvititi samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a u skladu i ako će nastaviti biti u skladu s ovom Direktivom i ako je UAIF općenito usklađen s ovom Direktivom.</p>	<p>(5) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 4. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a.</p> <p>(7) Agencija će dostaviti obavijest i dokumentaciju iz stavaka 4. i 6. ovoga članka samo ako je UAIF-ovo upravljanje AIF-om odnosno sam UAIF usklađen s odredbama ovoga Zakona.</p>	<p>prenesen</p>		
<p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a prilažu izjavu u smislu da je dotični UAIF dobio njihovo odobrenje za upravljanje AIF-ima s posebnom strategijom ulaganja.</p>	<p>Čl. 119. st. 6.</p> <p>(6) Agencija će nadležnom tijelu druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a na isti način dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za upravljanje AIF-om s određenom investicijskom strategijom.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>4. Nakon slanja dokumentacije uz obavijest, nadležna tijela matične države članice UAIF-a, bez odgode obavješćuju UAIF o slanju. UAIF može početi trgovati AIF-om u državi članici domaćinu UAIF-a od datuma te obavijesti.</p>	<p>Čl. 119. st. 8. i 9.</p> <p>(8) Nakon što Agencija nadležnom tijelu druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a dostavi potpunu dokumentaciju i potvrdu iz stavaka 4. i 6. ovoga članka, bez odgode će o istome obavijestiti UAIF.</p> <p>(9) UAIF može započeti s trgovanjem udjelima AIF-a u državi članici domaćinu UAIF-a od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 8. ovoga članka.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako su nadležna tijela različita, nadležna tijela matične države članice UAIF-a također obavješćuju nadležna tijela AIF-a da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u državi članci domaćinu UAIF-a.</p>	<p>Čl. 119. st. 10.</p> <p>(10) Kada je to primjenjivo, Agencija će obavijestiti nadležno tijelo matične države članice AIF-a o tome da UAIF može početi sa trgovanjem udjelima tog AIF-a u državi članici domaćinu UAIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>5. Postupci iz točke (h) Priloga IV. podliježu zakonima i nadzoru države članice domaćina UAIF-a.</p>	<p><i>Čl. 119. st. 11.</i> (11) Za nadzor uvjeta i mehanizama koje je UAIF uspostavio u skladu sa stavkom 4. točkom g) ovoga članka, odgovorno je nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>6. Države članice osiguravaju da se obavijest UAIF-a iz stavka 2. i izjava predviđena stavkom 3. dostavljaju na jeziku koji se uobičajeno koristi u području međunarodnih financija.</p> <p>Države članice osiguravaju da nadležna tijela prihvaćaju slanje i zaprimanje dokumenata iz stavka 3. elektronskim putem.</p>	<p><i>Čl. 119. st. 5., 12., 13. i 14.</i> (5) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 4. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a. (12) Obavijest i dokumentaciju iz stavka 4. ovoga članka, kao i sve promjene te dokumentacije, UAIF je Agenciji dužan dostaviti na hrvatskom ili engleskom jeziku. (13) Agencija će potvrdu iz stavka 6. ovoga članka izraditi na engleskom jeziku. (14) Za vjerodostojnost i točnost prijevoda iz stavka 12. ovoga članka odgovara UAIF.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>7. U slučaju značajne promjene pojedinosti dostavljenih u skladu sa stavkom 2., UAIF dostavlja pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje matične države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja planirane promjene ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.</p> <p>Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, dotična nadležna tijela bez odgode obavješćuju UAIF da ne provodi promjenu.</p>	<p><i>Čl. 119. st. 15. i 16.</i> (15) U slučaju značajne promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 4. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila. (16) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	promjene.			
Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više ne bi bilo u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46., uključujući, po potrebi, izričitu zabranu trgovanja AIF-om.	<p><i>Čl. 119. st. 17.</i></p> <p>(17) Ako je namjeravana promjena provedena protivno stavcima 15. i 16. ovoga članka odnosno ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četrnaestim ovoga Zakona, uključujući, kada je potrebno, i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
Ako su promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a s ovom Direktivom ili općenitu usklađenost UAIF-a s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a bez odgode obavješćuju nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a o tim promjenama.	<p><i>Čl. 119. st. 18.</i></p> <p>(18) Ako su predmetne promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a ili usklađenost samog UAIF-a s odredbama ovoga Zakona, Agencija će bez odgode o istima obavijestiti nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
8. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila: (a) oblik i sadržaj standardnog obrasca obavijesti iz stavka 2.; (b) oblik i sadržaj standardnog obrasca izjave iz stavka 3.; (c) obrazac za slanje iz stavka 3.; i (d) obrazac pisane obavijesti iz stavka 7. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		N/A		
9. Ne dovodeći u pitanje članak 43. stavak 1., države članice zahtijevaju da se AIF-ima kojima upravljaju i trguju UAIF-i trguje samo s profesionalnim ulagateljima.	<p><i>Čl. 119. st. 1.</i></p> <p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske može u drugoj državi članici trgovati udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske ili druge države članice kojim upravlja na način da ih nudi profesionalnim ulagateljima u toj državi članici, nakon što ispuní uvjete iz ovoga članka.</p>	u potpunosti prenesen		

<p>Članak 33. <i>Uvjet upravljanja AIF-ima u EU-u osnovanima u drugim državama članicama te pružanja usluga u drugim državama članicama</i></p> <p>1. Države članice osiguravaju da UAIF u EU-u koji ima odobrenje za rad može, bilo izravno ili putem osnivanja podružnice:</p> <p>(a) upravljati AIF-ima u EU-u osnovanima u drugoj državi članici, pod uvjetom da UAIF ima odobrenje za upravljanje tom vrstom AIF-a;</p> <p>(b) pružiti u drugoj državi članici usluge iz članka 6. stavka 4. za koje ima odobrenje za rad.</p>	<p>Čl. 120. st. 1.</p> <p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske može izravno ili putem podružnice u drugoj državi članici:</p> <p>a) upravljati AIF-om iz druge države članice, pod uvjetom da ima odobrenje za upravljanje tom vrstom AIF-a i</p> <p>b) obavljati pomoćne djelatnosti iz članka 11. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona za koje ima odobrenje za rad.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. UAIF koji po prvi put namjerava pružiti aktivnosti i usluge iz stavka 1. nadležnom tijelu svoje matične države članice dostavlja sljedeće informacije:</p> <p>(a) državu članicu u kojoj namjerava upravljati AIF-ima, izravno ili putem osnivanja podružnice i/ili pružiti usluge iz članka 6. stavka 4.;</p>	<p>Čl. 120. st. 2. toč. a)</p> <p>(2) UAIF iz Republike Hrvatske koji po prvi puta namjerava obavljati djelatnosti iz stavka 1. ovoga članka na području određene države članice, mora Agenciji dostaviti:</p> <p>a) naznaku države članice u kojoj namjerava obavljati djelatnost iz stavka 1. ovoga članka izravno ili putem podružnice i</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) poslovni plan u kojem se posebno navode usluge koje namjerava obavljati i/ili koji sadrži naznaku AIF-ova kojima namjerava upravljati.</p>	<p>Čl. 120. st. 2. toč. b)</p> <p>b) program planiranih aktivnosti koje namjerava obavljati, uključujući naznaku AIF-a ili vrste AIF-a kojom namjerava upravljati.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>3. Ako UAIF namjerava osnovati podružnicu, dostavlja sljedeće informacije, pored onih navedenih u stavku 2.:</p> <p>(a) organizacijsku strukturu podružnice;</p>	<p>Čl. 120. st. 3. toč. a)</p> <p>(3) Kada UAIF iz stavka 1. ovoga članka namjerava osnovati podružnicu, uz podatke iz stavka 2. ovoga članka dužan je Agenciji dostaviti i sljedeće:</p> <p>a) organizacijsku strukturu podružnice</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) adresu u matičnoj državi članici AIF-a s koje se mogu dobiti dokumenti;</p>	<p>Čl. 120. st. 3. toč. b)</p> <p>b) adresu u matičnoj državi članici AIF-a, s koje će biti moguće pribavljati potrebnu dokumentaciju i</p>	u potpunosti prenesen		

(c) imena i kontaktne podatke osoba odgovornih za upravljanje podružnicom.	<i>Čl. 120. st. 3. toč. c)</i> c) imena i kontakte osoba odgovornih za poslovanje podružnice.	u potpunosti prenesen		
4. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a moraju u roku od jednog mjeseca nakon primitka potpune dokumentacije u skladu sa stavkom 2. ili u roku od dva mjeseca nakon primitka potpune dokumentacije u skladu sa stavkom 3., poslati tu potpunu dokumentaciju nadležnim tijelima države članice domaćina UAIF-a. Navedeno slanje može se odvititi samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a u skladu i ako će nastaviti biti u skladu s ovom Direktivom i ako je UAIF općenito usklađen s ovom Direktivom.	<i>Čl. 120. st. 4. i 6.</i> ((4) Agencija će u roku od mjesec dana od zaprimanja uredne dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, odnosno u roku od dva mjeseca od zaprimanja uredne dokumentacije iz stavka 3. ovoga članka, istu proslijediti nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a. (6) Agencija će dostaviti obavijest i dokumentaciju iz stavaka 2., 3. i 5. ovoga članka samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF usklađen s odredbama ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela matične države članice UAIF-a prilažu izjavu u smislu da je dotični UAIF dobio njihovo odobrenje za rad.	<i>Čl. 120. st. 5.</i> (5) Agencija će nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za rad.	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela matične države članice UAIF-a bez odgode obavješćuju UAIF o slanju.	<i>Čl. 120. st. 7.</i> (7) Nakon što Agencija nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a proslijedi potpunu dokumentaciju iz stavka 2. i potvrdu iz stavka 5. ovoga članka, bez odgode će o istome obavijestiti UAIF.	u potpunosti prenesen		
Po primitku obavijesti o slanju, UAIF može početi pružati usluge u državi članici domaćinu.	<i>Čl. 120. st. 8.</i> (8) UAIF iz Republike Hrvatske može početi obavljati djelatnost u državi članici domaćinu UAIF-a od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 7. ovoga članka.	u potpunosti prenesen		
5. Država članica domaćin UAIF-a dotičnom UAIF-u ne smije uvesti nikakve dodatne zahtjeve u vezi pitanja obuhvaćenih ovom Direktivom.			Zakonom nisu nametnuti nikakvi dodatni zahtjevi.	

<p>6. U slučaju promjene neke informacije dostavljene u skladu sa stavkom 2. i, ako je to bitno, stavkom 3., UAIF dostavlja pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje matične države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja planiranih promjena ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.</p> <p>Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a obavješćuju UAIF bez odgode da ne smije provesti promjenu.</p>	<p><i>Čl. 120. st. 9. i 10.</i></p> <p>(9) U slučaju promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavcima 2. ili 3. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila.</p> <p>(10) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane promjene.</p>	<p>u potpunosti preneseno</p>		
<p>Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više ne bi bilo u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46.</p>	<p><i>Čl. 120. st. 11.</i></p> <p>(11) Ako je namjeravana promjena provedena protivno stavcima 9. i 10. ovoga članka odnosno ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četnaestim ovoga Zakona, uključujući, kada je to potrebno, i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p> <p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako su promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a s ovom Direktivom ili općenitu usklađenost UAIF-a s ovom Direktivom, nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a bez odgode obavješćuju nadležna tijela država članica domaćina UAIF-a o tim promjenama.</p>	<p><i>Čl. 120. st. 12.</i></p> <p>(12) Ako su predmetne promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om ili usklađenost samog UAIF-a s odredbama ovoga Zakona, Agencija će bez odgode o istima obavijestiti nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>7. Kako bi se osigurala dosljedna usklađenost ovog članka, ESMA može izraditi nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi navela informacije koje je potrebo dostaviti u skladu sa stavcima 2. i 3.</p>		<p>N/A</p>		

<p>Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>8. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi utvrdila standardne obrasce, predloške i postupke slanja informacija u skladu sa stavcima 2 i 3. Komisiju se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>				
<p style="text-align: center;">POGLAVLJE VII. POSEBNA PRAVILA U VEZI S TREĆIM ZEMLJAMA Članak 34. <i>Uvjeti za UAIF-e u EU koji upravljaju AIF-ima izvan EU kojima se ne trguje u državama članicama</i></p> <p>1. Države članice osiguravaju da UAIF u EU koji ima odobrenje za rad može upravljati AIF-ima izvan EU kojima se ne trguje u Uniji, pod uvjetom da:</p> <p>(a) UAIF ispunjava sve zahtjeve iz ove Direktive, osim zahtjeva iz članka 21. i 22., vezano uz te AIF-e, i</p>	<p>Čl. 122. toč. a)</p> <p>UAIF iz Republike Hrvatske može osnovati i/ili upravljati AIF-om iz treće države, pri čemu udjelima tog AIF-a ne smije trgovati na području Republike Hrvatske niti druge države članice, uz uvjet da:</p> <p>a) se pridržava svih odredbi ovoga Zakona, osim odredbi Dijela jedanaestoga ovoga Zakona koji uređuje depozitara i odredbi Dijela desetoga Poglavlja III. ovoga Zakona koja uređuje financijsko izvještavanje AIF-a, u odnosu na taj AIF iz treće države i</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) postoje odgovarajući postupci suradnje između nadležnih tijela matične države članice UAIF-a i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU, kako bi se osigurala barem učinkovita razmjena informacija koja omogućuje nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom.</p>	<p>Čl. 122. toč. b)</p> <p>b) da su uspostavljeni odgovarajući postupci suradnje između Agencije i nadzornih tijela treće države u kojoj je osnovan AIF, kako bi se minimalno osigurala učinkovita razmjena informacija na temelju kojih Agencija može izvršavati svoje zadaće u skladu s odredbama ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članka 57. i 58. donosi mjere u vezi postupaka suradnje iz stavka 1., kako bi odredila zajednički okvir u cilju olakšavanja uspostave ovih postupaka suradnje s trećim zemljama.</p> <p>3. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA izrađuje smjernice radi utvrđivanja uvjeta za primjenu mjera koje je donijela Komisija vezano uz</p>		N/A		

postupke suradnje iz stavka 1.				
<p style="text-align: center;">Članak 35.</p> <p style="text-align: center;"><i>Uvjeti za trgovanje u Uniji pomoću putovnice AIF-om izvan EU kojim upravlja UAIF u EU</i></p> <p>1. Države članice osiguravaju da UAIF u EU koji ima odobrenje za rad može trgovati s profesionalnim ulagateljima u Uniji udjelima ili dionicama AIF-ova izvan EU kojima upravlja i napajajućih AIF-ova u EU koji ne ispunjavaju zahtjeve iz drugog podstavka članka 31. stavka 1., čim su ispunjeni uvjeti propisani ovim člankom.</p>	<p>Čl. 123. st. 1.</p> <p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske koji namjerava profesionalnim ulagateljima u Republici Hrvatskoj i/ili drugoj državi članici nuditi udjele AIF-ova iz treće države kojima upravlja i udjele napajajućeg AIF-a iz Republike Hrvatske ili druge države članice koji ne ispunjava uvjete iz članka 118. stavka 2. ovoga Zakona, dužan je pridržavati se svih odredbi ovoga Zakona, osim odredbi članaka 118. do 121. ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. UAIF-i ispunjavaju sve zahtjeve iz ove Direktive, uz iznimku poglavlja VI. Pored toga, ispunjavaju sljedeće uvjete:</p> <p>(a) postoje odgovarajući postupci suradnje između nadležnih tijela matične države članice UAIF-a i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU, kako bi se osigurala barem učinkovita razmjena informacija, vodeći računa o članku 50. stavku 4., koja omogućuje nadležnim tijelima obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom;</p>	<p>Čl. 123. st. 2. t.a)</p> <p>(2) Osim obveze iz stavka 1. ovoga članka, moraju se ispuniti i sljedeći uvjeti:</p> <p>a) postoje odgovarajući postupci suradnje između Agencije i nadzornih tijela treće države u kojoj je osnovan AIF, kako bi se minimalno osigurala učinkovita razmjena informacija na temelju kojih Agencija može izvršavati svoje zadaće u skladu s odredbama ovoga Zakona</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) treća zemlja u kojoj je osnovan AIF izvan EU nije uvrštena na popis FATF-e kao zemlja ili područje koji ne surađuju;</p>	<p>Čl. 123. st. 2. t. b);</p> <p>b) treća država u kojoj je osnovan AIF nije uvrštena na popis FATF-e kao država ili teritorij koji ne surađuje i</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(c) treća zemlja u kojoj je osnovan AIF izvan EU potpisala je sporazum s matičnom državom članicom UAIF-a koji ima odobrenje za rad i sa svakom drugom državom članicom u kojoj se namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU, a koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja dohotka i imovine i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu</p>	<p>Čl. 123. st. 2. t. c);</p> <p>c) treća država u kojoj je osnovan AIF potpisala je sporazum s Republikom Hrvatskom i svakom drugom državom članicom u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a iz treće države, koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela porezne konvencije o prihodima i kapitalu i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne</p>	u potpunosti prenesen		

porezne materije, uključujući sve multilateralne porezne sporazume.	materije uključujući sve multilateralne porezne sporazume.			
Ako se nadležno tijelo druge države članice ne slaže s procjenom nadležnih tijela matične države članice UAIF-a o primjeni točaka (a) i (b) prvog podstavka, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	Članak 282. U slučaju neslaganja s nadležnim tijelom druge države članice u pogledu određene procjene, postupanja ili propusta jednog nadležnog tijela u područjima suradnje ili koordinacije između nadležnih tijela iz više država članica, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		
3. Ako UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU u svojoj matičnoj državi članici, UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje matične države članice za svaki AIF izvan EU kojim namjerava trgovati. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu III.	Čl. 124. st. 1. i 2. (1) UAIF iz Republike Hrvatske koji u Republici Hrvatskoj namjerava profesionalnim ulagateljima nuditi udjele AIF-a iz treće države kojim upravlja, dužan je za svaki takav AIF Agenciji dostaviti obavijest. (2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke: a) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan b) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a c) naznaku depozitara AIF-a d) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF e) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do d) ovoga stavka f) kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučajeve kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za	u potpunosti prenesen		

<p>4. Najkasnije u roku od 20 radnih dana nakon primitka potpune obavijesti u skladu sa stavkom 3., nadležna tijela matične države članice UAIF-a obavješćuju UAIF o tome može li početi trgovati AIF-om koji je naznačen u obavijesti iz stavka 3. na njenom državnom području. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a mogu spriječiti trgovanje AIF-om samo ako upravljanje AIF-om od strane UAIF-a nije ili neće biti u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito nije usklađen ili neće biti usklađen s ovom Direktivom. U slučaju pozitivne odluke, UAIF može početi trgovati AIF-om u svojoj matičnoj državi članici od datuma obavijesti od strane nadležnih tijela u tom smislu. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a također obavješćuju ESMA-u da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u matičnoj državi članici UAIF-a.</p>	<p>pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p> <p><i>Čl. 124. st. 3., 4. i 5.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka obavijestiti UAIF može li na području Republike Hrvatske započeti s trgovanjem udjelima AIF-a navedenog u obavijesti iz stavka 2. ovoga članka, pri čemu će Agencija zabraniti trgovanje udjelima predmetnog AIF-a samo ako UAIF-ovo upravljanje AIF-om ili sam UAIF nije ili neće biti usklađen s odredbama ovoga Zakona.</p> <p>(4) UAIF može u Republici Hrvatskoj započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz treće države kojim upravlja od dana zaprimanja obavijesti Agencije iz stavka 3. ovoga članka u kojoj ga informira da može započeti s predmetnom aktivnošću.</p> <p>(5) Agencija će obavijestiti ESMA-u o tome da UAIF može započeti s trgovanjem udjelima AIF-ova iz treće države kojima upravlja u Republici Hrvatskoj.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>5. Ako UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU u državi članici koja nije njegova matična država članica, UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje matične države članice za svaki AIF izvan EU kojim namjerava trgovati. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu IV.</p>	<p><i>Čl. 125. st. 1. i 2.</i></p> <p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske koji u drugoj državi članici namjerava trgovati udjelima AIF-a iz treće države kojima upravlja, dužan je za svaki takav AIF Agenciji dostaviti obavijest.</p> <p>(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) naznaku države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a</p> <p>b) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	<p>udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>c) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>d) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>e) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>f) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do f) ovoga stavka i</p> <p>g) informacije o uspostavljenim uvjetima za trgovanje udjelima AIF-a u drugoj državi članici te kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučaje kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>			
<p>6. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a u roku od najviše 20 radnih dana nakon primitka potpune dokumentacije uz obavijest u skladu sa stavkom 2., šalju potpunu dokumentaciju uz obavijest nadležnim tijelima država članica u kojima se namjerava trgovati AIF-om. Navedeno slanje može se odviti samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a u skladu i ako će nastaviti biti u skladu s ovom Direktivom i ako je UAIF općenito usklađen s ovom Direktivom.</p> <p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a prilažu izjavu u smislu da je dotični UAIF dobio njihovo odobrenje za upravljanje AIF-ima s posebnom strategijom ulaganja.</p>	<p><i>Čl. 125. st. 3., 4. i 5.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a.</p> <p>(4) Agencija će nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a na isti način dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za upravljanje AIF-om s određenom investicijskom strategijom.</p> <p>(5) Agencija će dostaviti obavijest i dokumentaciju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka samo ako je UAIF-ovo upravljanje AIF-om odnosno sam UAIF usklađen s odredbama ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti preneseno</p>		

<p>7. Nakon slanja dokumentacije uz obavijest, nadležna tijela matične države članice UAIF-a, bez odgode obavješćuju UAIF o slanju. UAIF može početi trgovati AIF-om u dotičnoj državi članici domaćinu UAIF-a od datuma obavijesti od strane nadležnih tijela.</p> <p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a također obavješćuju ESMA-u da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u državi članici domaćinu UAIF-a.</p>	<p><i>Čl. 125. st. 6., 7. i 8.</i></p> <p>(6) Nakon što Agencija nadležnom tijelu druge države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a dostavi potpunu dokumentaciju i potvrdu iz stavaka 2. i 4. ovoga članka, bez odgode će o istome obavijestiti UAIF.</p> <p>(7) UAIF može započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz treće države u državi članici domaćinu UAIF-a od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 6. ovoga članka.</p> <p>(8) Agencija će obavijestiti ESMA-u da UAIF iz Republike Hrvatske može započeti sa trgovanjem udjelima AIF-a iz treće države u državi članici domaćinu UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>8. Postupci iz točke (h) Priloga IV. podliježu zakonima i nadzoru države članice domaćina UAIF-a.</p>	<p><i>Čl. 125. st. 9.</i></p> <p>(9) Za nadzor postupaka koje je UAIF uspostavio u skladu sa stavkom 2. točkom g) ovoga članka odgovorno je nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>9. Države članice osiguravaju da se obavijest UAIF-a iz stavka 5. i izjava predviđena stavkom 6. dostavljaju na jeziku koji se uobičajeno koristi u području međunarodnih financija.</p> <p>Države članice osiguravaju da njihova nadležna tijela prihvaćaju slanje i zaprimanje dokumenata iz stavka 3. elektronskim putem.</p>	<p><i>Čl. 125. st. 3., 10., 11. i 12.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a.</p> <p>(10) Obavijest i dokumentaciju iz stavaka 1. i 2. ovoga članka, kao i sve promjene te dokumentacije, UAIF je Agenciji dužan dostaviti na hrvatskom i engleskom jeziku.</p>	u potpunosti preneseno		

	<p>(11) Agencija će potvrdu iz stavka 4. ovoga članka izraditi na engleskom jeziku.</p> <p>(12) Za vjerodostojnost i točnost prijevoda iz stavka 11. ovoga članka odgovara UAIF.</p>			
<p>10. U slučaju značajne promjene pojedinosti dostavljenih u skladu sa stavkom 3. ili 5., UAIF, dostavlja pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje matične države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja planirane promjene ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.</p> <p>Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a obavješćuju UAIF bez odgode da ne smije provesti promjenu.</p>	<p>Čl. 124. st. 6. i 7.</p> <p>(6) U slučaju značajne promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila.</p> <p>(7) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane promjene.</p> <p>(13) U slučaju značajnih promjena bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članka 124. stavaka 6. do 9. ovoga Zakona.</p>	u potpunosti preneseno		
<p>Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više ne bi bilo u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46., uključujući, po potrebi, izričitu zabranu trgovanja AIF-om.</p>	<p>Čl. 124. st. 8.</p> <p>(8) Ako je namjeravana promjena provedena protivno stavcima 6. i 7. ovoga članka odnosno ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četrnaestim ovoga Zakona, uključujući, kada je to potrebno, i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		

	(13) U slučaju značajnih promjena bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članka 124. stavaka 6. do 9. ovoga Zakona.			
Ako su promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a s ovom Direktivom ili općenitu usklađenost UAIF-a s ovom Direktivom, nadležna tijela matične države članice UAIF-a o tim promjenama bez odgode obavješćuju ESMA-u, ako se promjene odnose na prestanak trgovanja određenim AIF-ima ili trgovanje dodatnim AIF-ima i, prema potrebi, nadležna tijela država članica domaćina UAIF-a.	<p><i>Čl. 124. st. 9.</i></p> <p>(9) Ako su predmetne promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a ili usklađenost samog UAIF-a s odredbama ovoga Zakona, Agencija će bez odgode o istima obavijestiti ESMA-u i kada je to primjenjivo nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a, ako se promjene odnose na prestanak trgovanja udjelima određenog AIF-a ili na trgovanje udjelima dodatnih AIF-ova.</p> <p><i>Čl. 125. st. 13.</i></p> <p>(13) U slučaju značajnih promjena bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članka 124. stavaka 6. do 9. ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
11. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u vezi postupaka suradnje iz točke (a) stavka 2., kako bi odredila zajednički okvir u cilju olakšavanja uspostave ovih postupaka suradnje s trećim zemljama.				
12. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA može izraditi smjernice kako bi utvrdila uvjete za primjenu mjera koje je donijela Komisija vezano uz postupke suradnje iz točke (a) stavka 2.		N/A		
13. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda radi utvrđivanja minimalnog sadržaja postupaka suradnje iz točke (a) stavka 2., kako bi osigurala da nadležna tijela matične države članice i nadležna tijela država članica domaćina mogu dobiti dovoljno informacija kako bi mogla		N/A		

<p>izvršavati svoje nadzorne i istražne ovlasti na temelju ove Direktive.</p> <p>Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>14. Kako bi se osigurala dosljedna usklađenost ovog članka, ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi odredila postupke za koordinaciju i razmjenu informacija između nadležnih tijela matične države članice i nadležnih tijela država članica domaćina UAIF-a.</p> <p>Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
<p>15. Ako nadležno tijelo odbije zahtjev za razmjenu informacija u skladu s regulatornim tehničkim standardima iz stavka 14., dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>	<p><i>Čl. 125. st. 14.</i></p> <p>(14) Ako nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a odbije zahtjev za razmjenu informacija u skladu s regulatornim tehničkim standardima iz članka 35. stavka 14. Direktive 2011/61/EU, Agencija se može obratiti ESMA-i.</p>			
<p>16. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila:</p> <p>(a) oblik i sadržaj standardnog obrasca obavijesti iz stavka 3.;</p> <p>(b) oblik i sadržaj standardnog obrasca obavijesti iz stavka 5.;</p> <p>(c) oblik i sadržaj standardnog obrasca izjave iz stavka 6.;</p> <p>(d) obrazac za slanje iz stavka 6.;</p> <p>(e) obrazac pisane obavijesti iz stavka 10.</p> <p>Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
	<i>Čl. 123. st. 1.</i>	u potpunosti		

<p>17. Ne dovodeći u pitanje članak 43. stavak 1., države članice zahtijevaju da se AIF-ima kojima upravljaju i trguju UAIF-i trguje samo s profesionalnim ulagateljima.</p>	<p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske koji namjerava profesionalnim ulagateljima u Republici Hrvatskoj i/ili drugoj državi članici nuditi udjele AIF-ova iz treće države kojima upravlja i udjele napajajućeg AIF-a iz Republike Hrvatske ili druge države članice koji ne ispunjava uvjete iz članka 118. stavka 2. ovoga Zakona, dužan je pridržavati se svih odredbi ovoga Zakona, osim odredbi članaka 118. do 121. ovoga Zakona.</p>	<p>prenesen</p>		
<p style="text-align: center;">Članak 36.</p> <p><i>Uvjeti za trgovanje AIF-ima izvan EU kojima upravlja UAIF u EU u državama članicama bez putovnice</i></p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje članak 35., države članice mogu dopustiti UAIF-u u EU koji ima odobrenje za rad da trguje s profesionalnim ulagateljima, isključivo na njihovom državnom području, udjelima ili dionicama AIF-ova izvan EU kojima upravlja i napajajućih AIF-ova u EU koji ne ispunjavaju zahtjeve iz drugog podstavka članka 31. stavka 1., pod uvjetom da:</p> <p>(a) UAIF ispunjava sve zahtjeve iz ove Direktive, uz iznimku članka 21. Taj UAIF međutim osigurava da je jedan ili više subjekata imenovan za obavljanje dužnosti iz članka 21. stavaka 7., 8. i 9. UAIF ne smije izvršavati te poslove. UAIF dostavlja svojim nadzornim tijelima informacije o identitetu tih subjekata odgovornih za obavljanje dužnosti iz članka 21. stavaka 7., 8. i 9.;</p>		<p>nije preneseno, odnosno HR nije dopustila</p>		
<p>(b) postoje odgovarajući postupci suradnje radi nadzora sistemskog rizika koji su u skladu s međunarodnim standardima, između nadležnih tijela matične države članice UAIF-a i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU, kako bi se osigurala učinkovita razmjena informacija koja omogućuje nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom.</p>		<p>nije preneseno, odnosno HR nije dopustila</p>		
<p>(c) treća zemlja u kojoj je osnovan AIF izvan EU nije uvrštena na popis FATF-e kao zemlja ili područje koji ne surađuju;</p>		<p>nije preneseno, odnosno HR nije dopustila</p>		

<p>2. U smislu ovog članka, države članice mogu uvesti stroža pravila za UAIF vezano uz trgovanje udjelima ili dionicama AIF-ova izvan EU s ulagateljima na svom državnom području.</p>		<p>nije preneseno, odnosno HR nije dopustila</p>		
<p>3. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u vezi postupaka suradnje iz stavka 1., kako bi odredila zajednički okvir u cilju olakšavanja uspostave ovih postupaka suradnje s trećim zemljama.</p> <p>4. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA izrađuje smjernice radi utvrđivanja uvjeta za primjenu mjera koje je donijela Komisija vezano uz postupke suradnje iz stavka 1.</p>		<p>N/A</p>		
<p style="text-align: center;">Članak 37.</p> <p><i>Odobrenje za rad UAIF-ima izvan EU koji namjeravaju upravljati AIF-ima u EU i/ili trgovati AIF-ima kojima oni upravljaju u Uniji u skladu s člancima 39. ili 40.</i></p> <p>1. Države članice zahtijevaju da UAIF-i izvan EU, koji namjeravaju upravljati AIF-ima u EU i/ili trgovati AIF-ima kojima oni upravljaju u Uniji u skladu s člancima 39. ili 40., dobiju prethodno odobrenje za rad nadležnih tijela svoje referentne države članice u skladu s ovim člankom.</p>	<p>Čl. 127. st. 1.</p> <p>(1) UAIF iz treće države koji namjerava upravljati AIF-om iz Republike Hrvatske i/ili iz druge države članice ili koji na području Republike Hrvatske i/ili druge države članice u skladu s člancima 137. do 139. ovoga Zakona namjerava trgovati udjelima AIF-a kojim upravlja, mora dobiti odobrenje za rad od Agencije, ako je Republika Hrvatska referentna država članica UAIF-a iz treće države.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. UAIF izvan EU koji namjerava dobiti prethodno odobrenje za rad iz stavka 1. mora biti usklađen s ovom Direktivom, uz iznimku poglavlja VI.</p> <p>Ako i u mjeri u kojoj je usklađenost s odredbama ove Direktive nespojiva s usklađenošću s pravom kojem podliježe UAIF izvan EU i/ili AIF izvan EU kojim se trguje u Uniji, UAIF nije obvezan biti usklađen s odredbama ove Direktive ako može dokazati da:</p> <p>(a) je nemoguće spojiti takvu usklađenost s usklađenošću s obvezujućim odredbama prava kojem podliježe UAIF</p>	<p>Čl. 127. st. 2.</p> <p>(2) UAIF iz treće države koji namjerava zatražiti odobrenje iz stavka 1. ovoga članka, dužan je pridržavati se svih odredbi ovoga Zakona, osim članaka 118. do 121. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Ako je obveza iz stavka 2. ovoga članka nespojiva s pravom treće države u kojoj je osnovan UAIF i/ili AIF iz treće države čijim udjelima namjerava trgovati, UAIF se nije dužan pridržavati pojedinih odredbi ovoga Zakona ako dokaže:</p> <p>a) da nije moguće istovremeno se pridržavati odredbi ovoga Zakona i propisa treće države u kojoj je osnovan</p>	<p>u potpunosti prenesen</p> <p>u potpunosti prenesen</p>		

izvan EU i/ili AIF izvan EU kojim se trguje u Uniji;	UAIF i/ili AIF iz treće države čijim udjelima namjerava trgovati			
(b) pravo kojem podliježe UAIF izvan EU i/ili AIF izvan EU predviđa jednako pravilo koje ima istu regulatornu svrhu i koje nudi istu razinu zaštite ulagatelja dotičnog AIF-a, i	<i>Čl. 127. st. 3. toč. b)</i> b) propisi treće države u kojoj je osnovan UAIF i/ili AIF predviđaju ekvivalentne odredbe koje imaju istu regulatornu svrhu i nude jednaku razinu zaštite ulagateljima relevantnog AIF-a i	u potpunosti prenesen		
(c) UAIF izvan EU i/ili AIF izvan EU usklađen je s jednakim pravilom iz točke (b).	<i>Čl. 127. st. 3. toč. c)</i> c) UAIF i/ili AIF iz treće države je usklađen s ekvivalentnom odredbom iz točke b) ovoga stavka.	u potpunosti prenesen		
3. UAIF izvan EU koji namjerava dobiti prethodno odobrenje za rad iz stavka 1. mora imati pravnog zastupnika osnovanoga u svojoj referentnoj državi članici. Pravni zastupnik djeluje kao kontaktna točka UAIF-a u Uniji i zadužen je za svu službenu korespondenciju između nadležnih tijela i UAIF-a i između ulagatelja u EU dotičnog AIF-a i UAIF-a, kako je to navedeno u ovoj Direktivi. Pravni zastupnik zajedno s UAIF-om obavlja funkciju praćenja usklađenosti koja se odnosi na djelatnosti upravljanja i trgovanja koje obavlja UAIF na temelju ove Direktive.	<i>Čl. 127. st. 4.</i> (4) UAIF iz treće države koji namjerava zatražiti odobrenje iz stavka 1. ovoga članka, dužan je imenovati pravnog zastupnika iz Republike Hrvatske, koji će biti kontakt osoba tog UAIF-a u Europskoj uniji i zadužen za svaku službenu korespondenciju između Agencije odnosno nadležnih tijela drugih država članica i UAIF-a te ulagatelja iz Republike Hrvatske i drugih država članica u relevantni AIF i UAIF-a. Pravni zastupnik zajedno s UAIF-om obavlja funkciju praćenja usklađenosti s relevantnim propisima vezano za upravljanje i trgovanje udjelima relevantnog AIF-a.	u potpunosti prenesen		
4. Referentna država članica UAIF-a izvan EU određuje se kako slijedi: (a) ako UAIF izvan EU namjerava upravljati samo jednim AIF-om u EU ili s nekoliko AIF-ova u EU osnovanih u istoj državi članici i ne namjerava trgovati niti jednim AIF-om u skladu s člankom 39. ili 40. u Uniji, matična država članica toga ili tih AIF-ova smatra se referentnom državom članicom, a nadležna tijela te države članice bit će odgovorna za postupak odobrenja za rad i nadzor UAIF-a;	<i>Čl. 128. st. 1. toč. a)</i> (1) Referentna država članica UAIF-a iz treće države utvrđuje se na sljedeći način: a) ako UAIF iz treće države namjerava upravljati samo jednim AIF-om ili s nekoliko AIF-ova osnovanih u Republici Hrvatskoj, a ne namjerava trgovati udjelima niti jednog AIF-a u skladu s člancima 137. do 139. ovoga Zakona, tada se Republika Hrvatska smatra referentnom državom članicom toga UAIF-a te je Agencija nadležna za postupak izdavanja odobrenja za	u potpunosti prenesen		

	rad i nadzor UAIF-a			
(b) ako UAIF izvan EU namjerava upravljati s nekoliko AIF-ova u EU osnovanih u različitim državama članicama i ne namjerava trgovati niti jednim AIF-om u skladu s člankom 39. ili 40. u Uniji, referentna država članica je: i. država članica u kojoj je osnovana većina AIF-ova; ili	<i>Čl. 128. st. 1. toč. b) podtoč. 1.</i> b) ako UAIF iz treće države namjerava upravljati s nekoliko AIF-ova osnovanih u različitim državama članicama, a ne namjerava trgovati udjelima niti jednog AIF-a u skladu s člancima 137. do 139. ovoga Zakona, tada je referentna država članica UAIF-a iz treće države: 1. država članica u kojoj je osnovana većina AIF-ova ili	u potpunosti prenesen		
ii. država članica u kojoj se upravlja najvećim dijelom imovine;	<i>Čl. 128. st. 1. toč. b) podtoč. 2.</i> 2. država članica u kojoj se upravlja najvećim dijelom imovine	u potpunosti prenesen		
(c) ako UAIF izvan EU namjerava trgovati samo jednim AIF-om u EU u samo jednoj državi članici, referentna država članica određuje se kako slijedi: i. ako je AIF dobio odobrenje za rad ili je registriran u državi članici, matična država članica AIF-a ili država članica u kojoj UAIF namjerava trgovati AIF-om;	<i>Čl. 128. toč. c) podtoč. 1.</i> c) ako UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima samo jednog AIF-a iz države članice u samo jednoj državi članici, referentna država članica je: 1. ako AIF ima odobrenje za rad od države članice, matična država članica AIF-a ili država članica u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a ili	u potpunosti prenesen		
ii. ako AIF nije dobio odobrenje za rad ili nije registriran u državi članici, država članica u kojoj UAIF namjerava trgovati AIF-om;	<i>Čl. 128. toč. c) podtoč. 2.</i> 2. ako AIF nema odobrenje za rad niti jedne države članice, država članica u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a	u potpunosti prenesen		
(d) ako UAIF izvan EU namjerava trgovati samo jednim AIF-om izvan EU u samo jednoj državi članici, referentna država članica je ta država članica;	<i>Čl. 128. toč. d)</i> d) ako UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima samo jednog AIF-a iz treće države u samo jednoj državi članici, referentna država je ta država članica	u potpunosti prenesen		
(e) ako UAIF izvan EU namjerava trgovati samo jednim AIF-om u EU, ali u različitim državama članicama,	<i>Čl. 128. toč. e)</i> e) ako UAIF iz treće države namjerava trgovati	u potpunosti prenesen		

referentna država članica određuje se kako slijedi:	udjelima samo jednog AIF-a iz države članice, ali u različitim državama članicama, referentna država članica je:			
i. ako je AIF dobio odobrenje za rad ili je registriran u državi članici, matična država članica AIF-a ili jedna od država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje, ili	<i>Čl. 128. toč. e) podtoč. 1.</i> 1. ako AIF ima odobrenje za rad od države članice, matična država članica AIF-a ili jedna od država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje ili	u potpunosti prenesen		
ii. ako AIF nije dobio odobrenje za rad ili nije registriran u državi članici, jedna od država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje;	<i>Čl. 128. toč. e) podtoč. 2.</i> 2. ako AIF nema odobrenje za rad niti jedne države članice, jedna od država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje	u potpunosti prenesen		
(f) ako UAIF izvan EU namjerava trgovati samo jednim AIF-om izvan EU, ali u različitim državama članicama, referentna država članica je jedna od tih država članica;	<i>Čl. 128. toč. f)</i> f) ako UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima samo jednog AIF-a iz treće države, ali u različitim državama članicama, referentna država članica je jedna od tih država članica	u potpunosti prenesen		
(g) ako UAIF izvan EU namjerava trgovati s nekoliko AIF-ova u EU u Uniji, referentna država članica određuje se kako slijedi: i. u mjeri u kojoj su svi ti AIF-i registrirani ili su dobili odobrenje za rad u istoj državi članici, matična država članica navedenih AIF-ova ili država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje za većinu tih AIF-ova;	<i>Čl. 128. toč. g) podtoč. 1.</i> g) ako UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima nekoliko AIF-ova iz država članica na području Europske unije, referentna država članica je: 1. ako su ti AIF-ovi osnovani u istoj državi članici, matična država članica tih AIF-ova ili država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje za većinu tih AIF-ova ili	u potpunosti prenesen		
ii. u mjeri u kojoj ti AIF-i nisu svi registrirani ili nisu dobili odobrenje za rad u istoj državi članici, država članica u kojoj UAIF namjerava razviti učinkovito trgovanje za većinu tih AIF-ova;	<i>Čl. 128. toč. g) podtoč. 2.</i> 2. ako ti AIF-ovi nisu osnovani u istoj državi članici, država članica u kojoj UAIF namjerava razviti	u potpunosti prenesen		

	učinkovito trgovanje za većinu tih AIF-ova			
(h) ako UAIF izvan EU namjerava trgovati s nekoliko AIF-ova u EU i AIF-ova izvan EU ili s nekoliko AIF-ova izvan EU u Uniji, referentna država članica je država članica u kojoj namjerava razviti učinkovito trgovanje za većinu tih AIF-ova.	<i>Čl. 128. toč. h)</i> h) ako UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima nekoliko AIF-ova iz država članica i nekoliko AIF-ova iz trećih država, ili udjelima nekoliko AIF-ova iz trećih država na području Europske unije, referentna država članica je država članica u kojoj namjerava razviti učinkovito trgovanje za većinu tih AIF-ova.	u potpunosti prenesen		
U skladu s kriterijima navedenim u točkama (b), (c)i., (e), (f) i (g)i. prvog podstavka, moguće je imati više referentnih država članica. U takvim slučajevima, države članice zahtijevaju da UAIF izvan EU, koji namjerava upravljati AIF-ima u EU bez da njima trguje i/ili trgovati AIF-ima kojima upravlja u Uniji u skladu s člankom 39. ili 40., dostavlja zahtjev nadležnim tijelima svih država članica koje su moguće referentne države članice u skladu s kriterijima navedenim u tim točkama kako bi između njih odredio svoju referentnu državu članicu. Navedena nadležna tijela zajednički donose odluku o referentnoj državi članici toga UAIF-a izvan EU u roku od jednog mjeseca od primitka takvog zahtjeva. Nadležna tijela države članice koja je imenovana kao referentna država članica bez odgode o tom imenovanju obavješćuju UAIF izvan EU. Ako UAIF izvan EU nije propisno obaviješten o odluci koju su donijela dotična nadležna tijela u roku od sedam dana nakon donošenja odluke, ili ako dotična nadležna tijela ne donesu odluku u roku od jednog mjeseca, UAIF izvan EU može sam izabrati referentnu državu članicu na temelju kriterija navedenih u ovom stavku.	<i>Čl. 128. st. 3. do 7.</i> (3) U skladu s kriterijima iz stavka 1. točke b), točke c) podtočke 1., točke e), točke f) i točke g) podtočke 1. moguće je da više država članica ispunjava uvjete za referentnu državu članicu UAIF-a iz treće države. (4) U slučajevima iz stavka 3. ovoga članka, UAIF iz treće države koji namjerava upravljati AIF-ovima iz država članica bez da trguje njihovim udjelima i/ili koji na području država članica namjerava trgovati udjelima AIF-ova kojima upravlja u skladu s člancima 137. do 139. ovoga Zakona, dužan je podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za rad Agenciji, ako je Republika Hrvatska jedna od mogućih referentnih država članica, kao i nadležnim tijelima ostalih mogućih referentnih država članica, kako bi se među njima odredila referentna država članica UAIF-a iz treće države. (5) Agencija i nadležna tijela ostalih država članica iz stavka 4. ovoga članka će u roku od mjesec dana od dana zaprimanja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad, zajednički donijeti odluku o referentnoj državi članici UAIF-a iz treće države. (6) Ako Republika Hrvatska bude utvrđena referentnom državom članicom UAIF-a iz treće države,	u potpunosti prenesen		

	<p>Agencija će u roku od sedam dana od dana donošenja odluke iz stavka 5. ovoga članka o tome obavijestiti UAIF iz treće države.</p> <p>(7) Ako Agencija i nadležna tijela drugih država članica ne donesu odluku o referentnoj državi članici UAIF-a u roku iz stavka 5. ovoga članka ili ako Agencija ne obavijesti UAIF o odluci u roku iz stavka 6. ovoga članka, UAIF iz treće države može samostalno odabrati referentnu državu članicu u skladu s kriterijima iz ovoga članka.</p>			
UAIF mora biti sposoban dokazati svoju namjeru u vezi razvijanja učinkovitog trgovanja u nekoj posebnoj državi članici objavljivanjem svoje strategije trgovanja nadležnim tijelima države članice koju je naznačio.	<p><i>Čl. 128. st.8.</i></p> <p>(8) Ako se Republika Hrvatska odredi kao referentna država članica UAIF-a iz treće države, isti je dužan dokazati Agenciji svoju namjeru razvijanja učinkovitog trgovanja u Republici Hrvatskoj udjelima AIF-ova kojima upravlja dostavljanjem svoje strategije trgovanja udjelima.</p>	u potpunosti prenesen		
5. Države članice zahtijevaju da UAIF izvan EU, koji namjerava upravljati AIF-ima u EU bez da njima trguje i/ili trgovati AIF-ima kojima upravlja u Uniji u skladu s člankom 39. ili 40., dostavlja zahtjev za izdavanje odobrenja za rad svojoj referentnoj državi članici.	<p><i>Čl. 129. st. 1.</i></p> <p>(1) UAIF iz treće države koji namjerava upravljati AIF-ovima iz Republike Hrvatske i/ili druge države članice bez da trguje njihovim udjelima i/ili koji na području Europske unije namjerava trgovati udjelima AIF-ova kojima upravlja, u skladu sa člancima 137. do 139. ovoga Zakona, mora Agenciji podnijeti zahtjev za dobivanje odobrenja za rad, ako je Republika Hrvatska referentna država članica UAIF-a iz treće države.</p>	u potpunosti prenesen		
Nakon primitka zahtjeva za odobrenje za rad, nadležna tijela moraju procijeniti je li određivanje UAIF-a u vezi njegove referentne države članice u skladu s kriterijima koji su propisani stavkom 4. Ako nadležna tijela smatraju da to nije slučaj, oni odbijaju zahtjev za izdavanje odobrenja za rad UAIF-u izvan EU, uz objašnjenje razloga za odbijanje. Ako nadležna tijela smatraju da su kriteriji iz	<p><i>Čl. 129. st. 2., 3., 4. i 5.</i></p> <p>(2) Nakon što Agencija zaprimi zahtjev iz stavka 1. ovoga članka, utvrditi će je li izbor Republike Hrvatske kao referentne države članice u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		

<p>stavka 4. ispunjeni, oni obavješćuju o tome ESMA –u, pri čemu traže mišljenje o svojoj procjeni. U svojoj obavijesti ESMA-i, nadležna tijela dostavljaju ESMA-i obrazloženje UAIF-a o njegovoj procjeni u vezi referentne države članice i informacije o strategiji trgovanja UAIF-a.</p>	<p>(3) Ako Agencija ocjeni da odabir Republike Hrvatske kao referentne države članice nije u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona, odbiti će zahtjev iz stavka 1. ovoga članka uz navođenje objašnjenja za odbijanje, te o istome može obavijestiti ESMA-u.</p> <p>(4) Ako Agencija ocijeni da je Republika Hrvatska izabrana kao referentna država članica u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona, o tome će obavijestiti ESMA-u i zatražiti savjet o ocjeni Agencije.</p> <p>(5) U obavijesti iz stavka 4. ovoga članka, Agencija će ESMA-i dostaviti obrazloženje UAIF-a o izboru Republike Hrvatske kao referentne države članice i podatke o strategiji nuđenja udjela.</p>			
<p>U roku od jednog mjeseca nakon primitka obavijesti iz drugog podstavka, ESMA izdaje mišljenje dotičnim nadležnim tijelima o njihovoj procjeni referentne države članice u skladu s kriterijima navedenima u stavka 4. ESMA izdaje negativno mišljenje samo ako smatra da kriteriji navedeni u stavku 4. nisu ispunjeni.</p>	<p><i>Čl. 129. st. 6.</i></p> <p>(6) U roku od mjesec dana od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 4. ovoga članka, ESMA izdaje Agenciji savjet o ocjeni Agencije.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Rok koji se navodi u članku 8. stavku 5. privremeno se obustavlja dok ESMA vijeća u skladu s ovim stavkom.</p>	<p><i>Čl. 129. st. 7.</i></p> <p>(7) Rok iz članka 30. stavka 2. ovoga Zakona o obavještavanju podnositelja zahtjeva o zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad se prekida za vrijeme dok Agencija ne zaprimi savjet ESMA-e iz stavka 4. ovoga članka.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako nadležna tijela predlažu izdavanje odobrenja za rad protivno mišljenju ESMA-e iz trećega podstavka, oni obavješćuju ESMA-u navodeći svoje razloge.</p>	<p><i>Čl. 129. st. 8.</i></p> <p>(8) Ako Agencija namjerava izdati odobrenje za rad protivno savjetu ESMA-e iz stavka 4. ovoga članka, o</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	istome će obavijestiti ESMA-u navodeći razloge.			
ESMA objavljuje činjenicu da nadležna tijela ne poštuju ili ne namjeravaju poštovati njeno mišljenje. ESMA može također za svaki slučaj posebno odlučiti da će objaviti razloge nepoštovanja njenog mišljenja koje je dostavilo nadležno tijelo. Dotična nadležna tijela trebaju dobiti prethodnu obavijest o takvoj objavi.		N/A		
Ako nadležna tijela predlažu izdavanje odobrenja za rad protivno mišljenju ESMA-e iz trećega podstavka, a UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-ova kojima upravlja u državi članici koja nije referentna država članica, nadležna tijela referentne države članice također obavješćuju nadležna tijela tih država članica, navodeći svoje razloge. U mjeri u kojoj je to primjenjivo, nadležna tijela referentne države članice također obavješćuju nadležna tijela matičnih država članica AIF-ova kojima upravlja UAIF, navodeći svoje razloge.	<i>Čl. 129. st. 9.</i> (9) Ako Agencija namjerava izdati odobrenje za rad protivno savjetu ESMA-e iz stavka 4. ovoga članka, a UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima AIF-ova kojima upravlja i u drugim državama članicama, Agencija će o razlozima izdavanja odobrenja za rad obavijestiti nadležna tijela tih država članica te kada je to primjenjivo i nadležna tijela matičnih država članica AIF-ova kojima upravlja UAIF iz treće države.	u potpunosti prenesen		
6. Ako se nadležna tijela države članice ne slažu s određivanjem referentne države članice od strane UAIF-a, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	<i>Čl. 129. st. 3.</i> (3) Ako Agencija ocjeni da odabir Republike Hrvatske kao referentne države članice nije u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona, odbiti će zahtjev iz stavka 1. ovoga članka uz navođenje objašnjenja za odbijanje, te o istome može obavijestiti ESMA-u.	u potpunosti prenesen		
7. Ne dovodeći u pitanje odredbe iz stavka 8., odobrenje za rad se ne izdaje ako nisu ispunjeni sljedeći uvjeti: (a) UAIF je naznačio referentnu državu članicu u skladu s kriterijima iz stavka 4. što je popraćeno objavom strategije trgovanja i dotična nadležna tijela poštuju postupak naveden u stavku 5.;	<i>Čl. 130. st. 1. toč. a)</i> (1) Ne dovodeći u pitanje odredbe članka 131. ovoga Zakona, Agencija će odbiti izdati odobrenje za rad UAIF-u iz treće države ako nisu ispunjeni sljedeći dodatni uvjeti: a) Republika Hrvatska je odabrana kao referentna država članica u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona, Agenciji su dostavljeni podaci o strategiji nuđenja udjela te je proveden postupak iz članka 129. ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		

<p>b) UAIF je imenovao pravnog zastupnika koji je osnovan u referentnoj državi članici;</p>	<p><i>Čl. 130. st. 1. toč. b)</i> b) UAIF je imenovao pravnog zastupnika iz Republike Hrvatske</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) pravni zastupnik je zajedno s UAIF-om kontaktna točka UAIF-a izvan EU za ulagatelje dotičnih AIF-ova, za ESMA-u i za nadležna tijela u pogledu djelatnosti za koje UAIF ima odobrenje za rad u Uniji, i barem je dovoljno opremljen za obavljanje funkcije praćenja usklađenosti s ovom Direktivom;</p> <p>(d) postoje odgovarajući postupci suradnje između nadležnih tijela referentne države članice, nadležnih tijela matične države članice dotičnih AIF-ova u EU i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan UAIF izvan EU, kako bi se osigurala barem učinkovita razmjena informacija koja omogućuje nadležnim tijelima obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom;</p>	<p><i>Čl. 130. st. 1. toč. c), d) i e)</i> c) pravni zastupnik će, zajedno s UAIF-om, biti kontakt osoba za ulagatelje u relevantne AIF-ove, ESMA-u, Agenciju i nadležna tijela drugih država članica, u vezi s djelatnostima za koje UAIF ima odobrenje na području Europske unije d) pravni zastupnik mora biti osposobljen za obavljanje funkcije usklađenosti s relevantnim propisima u skladu s ovim Zakonom e) uspostavljeni su odgovarajući postupci suradnje između Agencije, nadležnog tijela matične države članice AIF-a kojim UAIF iz treće države upravlja i nadzornih tijela treće države u kojoj je osnovan UAIF, kako bi se minimalno osigurala učinkovita razmjena informacija na temelju kojih Agencija može izvršavati svoje zadaće u skladu s odredbama ovoga Zakona</p>	<p>u potpunosti prenesen</p> <p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(e) treća zemlja u kojoj je osnovan UAIF izvan EU nije uvrštena na popis FATF-e kao zemlja ili područje koji ne surađuju;</p>	<p><i>Čl. 130. st. 1. toč. f)</i> f) treća država u kojoj je osnovan UAIF nije uvrštena na popis FATF-e kao država ili teritorij koji ne surađuje</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(f) treća zemlja u kojoj je osnovan UAIF izvan EU potpisala je sporazum s referentnom državom članicom, koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja dohotka i imovine i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije, uključujući sve multilateralne porezne sporazume;</p>	<p><i>Čl. 130. st. 1. toč. g)</i> g) treća država u kojoj je osnovan UAIF potpisala je sporazum s Republikom Hrvatskom koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela porezne konvencije o prihodima i kapitalu i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije uključujući sve multilateralne porezne sporazume i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(g) učinkovito obavljanje nadzornih funkcija na temelju ove Direktive od strane nadležnih tijela nije spriječeno</p>	<p><i>Čl. 130. st. 1. toč. h)</i> h) nadzorne ovlasti Agencije iz ovoga Zakona nisu</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

zakonima ili drugim propisima treće države koji uređuju UAIF-e niti ograničeno nadzornim i istražnim ovlastima nadzornih tijela te treće zemlje.	onemogućene zakonima treće države niti ovlastima nadležnog tijela treće države.			
Ako se nadležno tijelo druge države članice ne slaže s procjenom nadležnih tijela referentne države članice UAIF-a o primjeni točaka od (a) do (e) i (g) ovog stavka, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	<i>Čl. 130. st. 3.</i> (3) Kada je druga država članica utvrđena kao referentna država članica UAIF-a iz treće države, a Agencija se ne slaže s procjenom o primjeni odredbi koje su istovjetne onima iz stavka 1. točaka a) do f) i h) ovoga članka, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		
Kad nadležna tijela AIF-a u EU u razumnom roku ne zaključe tražene postupke suradnje, kako je to navedeno u točki (d) prvog podstavka, nadležna tijela referentne države članice mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	<i>Čl. 130. st. 2.</i> (2) Ako nadležno tijelo matične države članice AIF-a u razumnom roku ne zaključi tražene postupke suradnje iz stavka 1. točke e) ovoga članka, Agencija može o istome obavijestiti ESMA-u.	u potpunosti prenesen		
8. Odobrenje se izdaje u skladu s poglavljem II., koje se primjenjuje uz nužne izmjene, ovisno o ispunjavanju sljedećih kriterija: (a) informacije iz članka 7. stavka 2. dopunjuju se sljedećim: i. obrazloženjem UAIF-a o njegovoj procjeni u vezi referentne države članice u skladu s kriterijima iz stavka 4., zajedno s informacijama o strategiji trgovanja;	<i>Čl. 131. st. 1. i 2. toč. a)</i> (1) Na izdavanje odobrenja za rad UAIF-u iz treće države na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članaka 11. do 14. i 22. do 37. ovoga Zakona, uz iznimku da članak 29. stavak 1. točka c) ne dovodi u pitanje primjenu članka 127. stavka 3. ovoga Zakona. (2) Osim podataka navedenih u članku 29. ovoga Zakona, UAIF iz treće države dužan je dostaviti i: a) obrazloženje izbora Republike Hrvatske kao referentne države članice u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona s podacima o strategiji nuđenja udjela	u potpunosti prenesen		
ii. popisom odredbi ove Direktive s kojima usklađenost UAIF-a nije moguća budući da je usklađenost UAIF-a s tim odredbama, u skladu sa stavkom 2., nespojiva s usklađenošću s obvezujućim odredbama prava kojim podliježe UAIF izvan EU ili AIF izvan EU kojim se trguje u Uniji;	<i>Čl. 131. st. 2. toč. b)</i> b) popis odredbi ovoga Zakona koje su nespojive s pravom treće države u kojoj je osnovan UAIF ili AIF čijim udjelima namjerava trgovati na području Europske unije, u skladu s člankom 127. stavkom 3. ovoga Zakona	u potpunosti prenesen		

<p>iii. pisanim dokazom na temelju regulatornih tehničkih standarda koje je izradila ESMA, da pravo dotične treće zemlje predviđa pravilo, koje je jednako odredbama s kojima usklađenost nije moguća, koje ima istu regulatornu svrhu i nudi istu razinu zaštite ulagatelja dotičnih AIF-ova i da je UAIF usklađen s tim jednakim pravilom; takav je pisani dokaz potkrijepljen pravnim mišljenjem o postojanju dotične nespojive obvezujuće odredbe prava treće zemlje, uključujući opis regulatorne svrhe i vrste zaštite ulagatelja koju provodi; i</p>	<p><i>Čl. 131 st. 2. toč. c) i d)</i></p> <p>c) pisani dokaz koji se temelji na regulatornim tehničkim standardima koje donese ESMA, da propisi treće države predviđaju pravila ekvivalentna odredbama ovoga Zakona koje su nespojive s pravom treće države, koje imaju istu regulatornu svrhu i nude jednaku razinu zaštite ulagateljima relevantnih AIF-ova, i da je UAIF usklađen s tim ekvivalentnim pravilima</p> <p>d) pisani dokaz iz točke c) ovoga stavka mora sadržavati i pravno mišljenje o postojanju nespojivih obveznih odredbi u propisima treće države, uključujući i opis regulatorne svrhe ekvivalentnih pravila i načina zaštite ulagatelja u relevantne AIF-ove koje im ista pružaju i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>iv. imenom pravnog zastupnika UAIF-a i mjestom gdje je osnovan;</p>	<p><i>Čl. 131. st. 2. toč. e)</i></p> <p>e) naznaku pravnog zastupnika UAIF-a i njegovo sjedište.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) informacije iz članka 7. stavka 3. mogu se ograničiti na AIF-e u EU kojima UAIF namjerava upravljati ili na one AIF-e kojima upravlja UAIF, a kojima namjerava trgovati u Uniji pomoću putovnice;</p> <p>(c) točka (a) članka 8. stavka 1. ne dovodi u pitanje stavak 2. ovog članka;</p>	<p><i>Čl. 131. st. 3.</i></p> <p>(3) Podatke iz članka 209. ovoga Zakona, UAIF je dužan dostaviti za AIF-ove iz Republike Hrvatske i/ili druge države članice kojima namjerava upravljati i za AIF-ove kojima upravlja a čijim udjelima namjerava trgovati na području Europske unije s europskom putovnicom.</p> <p><i>Čl. 131. st. 1.</i></p> <p>(1) Na izdavanje odobrenja za rad UAIF-u iz treće države na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članka 11. do 14. i 22. do 37. ovoga Zakona, uz iznimku da članak 29. stavak 1. točka c) ne dovodi u pitanje primjenu članka 127. stavka 3. ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

(d) točka (e) članka 8. stavka 1. se ne primjenjuje;	<i>Čl. 131. st. 1.</i> (1) Na izdavanje odobrenja za rad UAIF-u iz treće države na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članka 11. do 14. i 22. do 37. ovoga Zakona, uz iznimku da članak 29. stavak 1. točka c) ne dovodi u pitanje primjenu članka 127. stavka 3. ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
(e) drugi podstavak članka 8. stavka 5. glasi kao da uključuje pozivanje na „informacije iz točke (a) članka 37. stavka 8.”.	<i>Čl. 131. st. 1.</i> (1) Na izdavanje odobrenja za rad UAIF-u iz treće države na odgovarajući način se primjenjuju odredbe članka 11. do 14. i 22. do 37. ovoga Zakona, uz iznimku da članak 29. stavak 1. točka c) ne dovodi u pitanje primjenu članka 127. stavka 3. ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
Ako se nadležno tijelo druge države članice ne slaže s odobrenjem za rad koje su izdala nadležna tijela referentne države članice UAIF-a, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	<i>Čl. 131. st. 4</i> (4) Kada je druga država članica utvrđena kao referentna država članica UAIF-a iz treće države, a Agencija se ne slaže s izdanim odobrenjem za rad koje je izdala referentna država članica, Agencija se može obratiti ESMA-i.			
9. Ako nadležna tijela referentne države članice smatraju da se UAIF može osloniti na stavak 2. koji će ga izuzeti od ispunjavanja određenih odredbi ove Direktive, ona bez odgode obavješćuju ESMA-u. Ta je procjena potkrijepljena informacijama koje dostavlja UAIF u skladu s točkama (a) ii. i iii. stavka 8.	<i>Čl. 132. st. 1.</i> (1) Ako Agencija ocijeni da UAIF, sukladno članku 127. stavku 3. ovoga Zakona, ne mora u cijelosti biti usklađen s odredbama ovoga Zakona, o istome će bez odgode obavijestiti ESMA-u te joj dostaviti podatke iz članka 131. stavka 2. točaka b), c) i d) ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
U roku od jednog mjeseca od primitka obavijesti iz prvog podstavka, ESMA izdaje mišljenje nadležnim tijelima o primjeni izuzeća u vezi usklađenosti s ovom Direktivom, koje je uzrokovano nespojivošću u skladu sa stavkom 2. Ovo mišljenje može, posebno, razmatrati čini li se da su uvjeti za takvo izuzeće ispunjeni na temelju informacija koje dostavi UAIF u skladu s točkama (a) ii. i iii. stavka 8. i na temelju regulatornih tehničkih standarda o jednakosti.	<i>Čl. 132. st. 2.</i> (2) U roku od mjesec dana od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 1. ovoga članka, ESMA izdaje Agenciji savjet o primjeni iznimke za usklađenost s odredbama ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		

ESMA nastoji izgraditi zajedničku europsku kulturu u području nadzora i dosljedne nadzorne prakse i osigurati jedinstvene pristupe između nadležnih tijela u pogledu primjene ovog stavka.				
Rok koji se navodi u članku 8. stavku 5. privremeno se obustavlja tijekom preispitivanja ESMA-e u skladu s ovim stavkom.	<i>Čl. 132. st. 3.</i> (3) Rok iz članka 30. stavka 2. ovoga Zakona o obavještanju podnositelja zahtjeva o zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad se prekida za vrijeme dok Agencija ne zaprimi savjet ESMA-e na temelju obavijesti iz stavka 1. ovoga članka.	u potpunosti prenesen		
Ako nadležna tijela referentne države članice predlažu izdavanje odobrenja za rad protivno mišljenju ESMA-e iz drugog podstavka, oni obavješćuju ESMA-u navodeći svoje razloge. ESMA objavljuje činjenicu da nadležna tijela ne poštuju ili ne namjeravaju poštovati njeno mišljenje. ESMA može također za svaki slučaj posebno odlučiti da će objaviti razloge nepoštovanja njenog mišljenja koje je dostavilo nadležno tijelo. Dotična nadležna tijela trebaju dobiti prethodnu obavijest o takvoj objavi.	<i>Čl. 132. st. 4.</i> (4) Ako Agencija namjerava izdati odobrenje za rad protivno savjetu ESMA-e iz stavka 2. ovoga članka, o istome će obavijestiti ESMA-u navodeći razloge.	djelomično prenesen, dio o ESMA-i nije primjenjiv		
Ako nadležna tijela predlažu izdavanje odobrenja za rad protivno mišljenju ESMA-e iz drugog podstavka, a UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-ova kojima upravlja u državi članici koja nije referentna država članica, nadležna tijela referentne države članice također obavješćuju nadležna tijela tih država članica, navodeći svoje razloge.	<i>Čl. 132. st. 5.</i> (5) Ako Agencija namjerava izdati odobrenje za rad protivno savjetu ESMA-e iz stavka 2. ovoga članka, a UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima AIF-ova kojima upravlja i u drugim državama članicama, Agencija će kao referentna država članica UAIF-a o razlozima izdavanja odobrenja za rad obavijestiti nadležna tijela tih država članica.	u potpunosti prenesen		
Ako se nadležna tijela druge države članice ne slažu s procjenom nadležnih tijela referentne države članice UAIF-a o primjeni ovog stavka, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010	<i>Čl. 132. st. 6.</i> (6) Kada je druga država članica utvrđena kao referentna država članica UAIF-a iz treće države, a Agencija se ne slaže s njenom ocjenom koja je istovjetna onoj iz stavka 1. ovoga članka, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		

<p>10. Nadležna tijela referentne države članice bez odgode obavješćuju ESMA-u o ishodu postupka za izdavanje početnog odobrenja za rad, o svim promjenama u odobrenju za rad UAIF-a i svakom oduzimanju odobrenja za rad.</p>	<p><i>Čl. 133. st. 1.</i></p> <p>(1) Agencija će bez odgode obavijestiti ESMA-u o svakom izdavanju, promjenama, poništavanju ili ukidanju odobrenja za rad UAIF-u iz treće države kojemu je referentna država članica.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Nadležna tijela obavješćuju ESMA-u o zahtjevima za izdavanje odobrenja za rad koje su odbili, pri čemu dostavljaju podatke o UAIF-u koji je zatražio izdavanje odobrenja za rad i razloge za odbijanje. ESMA vodi središnji registar tih podataka koji je na zahtjev na raspolaganju nadležnim tijelima. Nadležna tijela postupaju s takvim informacijama kao s povjerljivim informacijama.</p>	<p><i>Čl. 133. st. 2. i 3.</i></p> <p>(2) Agencija će obavijestiti ESMA-u o svakom zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad kojeg je odbila te će dostaviti podatke o UAIF-u koji je podnio zahtjev, kao i razloge odbijanja.</p> <p>(3) Agencija na zahtjev ima pravo uvida u ESMA-in registar podataka o UAIF-ovima iz trećih država koji su podnijeli zahtjeve za izdavanje odobrenja za rad u državama članicama.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>11. Na određivanje referentne države članice ne utječe daljnji poslovni razvoj UAIF-a u Uniji. Međutim, kad UAIF promijeni svoju strategiju trgovanja u roku od dvije godine nakon izdavanja početnog odobrenja za rad i kad bi ta promjena imala utjecaj na određivanje referentne države članice da je izmijenjena strategija trgovanja bila početna strategija trgovanja, UAIF obavješćuje nadležna tijela izvorne referentne države članice o toj promjeni prije njene provedbe i navodi svoju referentnu državu članicu u skladu s kriterijima iz stavka 4., a na temelju nove strategije. UAIF obrazlaže svoju procjenu objavljivanjem svoje nove strategije trgovanja svojoj izvornoj referentnoj državi članici. Istodobno UAIF dostavlja informacije o svom pravnom zastupniku, uključujući njegovo ime i poslovni nastan. Pravni zastupnik ima poslovni nastan u novoj referentnoj državi članici.</p>	<p><i>Čl. 134. st. 1., 2. i 3.</i></p> <p>(1) Na utvrđivanje referentne države članice neće utjecati budući poslovni razvoj UAIF-a na području Europske unije.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, kada UAIF promijeni strategiju nuđenja udjela unutar dvije godine od dobivanja odobrenja za rad od Agencije, a ta promjena bi utjecala na utvrđivanje referentne države članice, dužan je prije provođenja planirane promjene o istoj obavijestiti Agenciju uz navođenje nove referentne države članice utvrđene u skladu s kriterijima iz članka 128. ovoga Zakona, i na temelju nove strategije.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	(3) Uz obavijest iz stavka 2. ovoga članka UAIF iz treće države Agenciji je dužan dostaviti novu strategiju trgovanja udjelima i podatke o pravnom zastupniku iz nove referentne države članice i njegovom sjedištu.			
Izvorna referentna država članica procjenjuje je li određivanje od strane UAIF-a u skladu s prvim podstavkom točno, i o tome obavješćuje ESMA-u. ESMA izdaje mišljenje o procjeni koju su izvršila nadležna tijela. Nadležna tijela u svojoj obavijesti ESMA-i navode obrazloženje UAIF-a o njegovoj procjeni u vezi referentne države članice i informacijama o novoj strategiji trgovanja UAIF-a.	<p><i>Čl. 134. st. 4.</i></p> <p>(4) Nakon što Agencija zaprimi obavijest iz stavka 2. ovoga članka, procijenit će je li odluka UAIF-a iz stavka 2. ovoga članka opravdana o čemu će obavijestiti ESMA-u te joj dostaviti obrazloženje UAIF-a o izboru nove referentne države članice i podatke o novoj strategiji nuđenja udjela.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>U roku od jednog mjeseca nakon primitka obavijesti iz drugog podstavka, ESMA izdaje mišljenje dotičnim nadležnim tijelima o njihovoj procjeni. ESMA izdaje negativno mišljenje samo ako smatra da kriteriji navedeni u stavku 4. nisu ispunjeni.</p> <p>Nakon primitka mišljenja ESMA-e u skladu s trećim podstavkom, nadležna tijela izvorne referentne države članice obavješćuju UAIF izvan EU, njegovog izvornog pravnog zastupnika i ESMA-u o svojoj odluci.</p>	<p><i>Čl. 134. st. 5.</i></p> <p>(5)</p> <p>U roku od mjesec dana od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 4. ovoga članka, ESMA Agenciji izdaje savjet o napravljenoj procjeni.</p> <p><i>Čl. 134. st. 6.</i></p> <p>(6) Nakon što Agencija zaprimi savjet ESMA-e iz stavka 5. ovoga članka, obavijestit će UAIF iz treće države, pravnog zastupnika i ESMA-u o svojoj odluci.</p>	u potpunosti prenesen		
Ako su nadležna tijela izvorne referentne države članice suglasna s procjenom UAIF-a, ona također obavješćuju nadležna tijela nove referentne države članice o promjeni. Izvorna referentna država članica bez odgode šalje presliku odobrenja za rad i nadzornu dokumentaciju koja se odnosi na UAIF novoj referentnoj državi članici. Od datuma slanja odobrenja za rad i nadzorne dokumentacije, nadležna tijela nove referentne države članice postaju nadležna za odobrenje za rad i nadzor UAIF-a.	<p><i>Čl. 134. st. 7. i 8.</i></p> <p>(7) U slučaju pozitivne odluke iz stavka 6. ovoga članka, Agencija će o promjenama obavijestiti nadležno tijelo nove referentne države članice te mu bez odgode dostaviti presliku odobrenja za rad i nadzornu dokumentaciju UAIF-a iz treće države.</p> <p>(8) Od dana dostave podataka iz stavka 7. ovoga članka, nadležno tijelo nove referentne države članice UAIF-a postaje nadležno za izdavanje, promjene, poništavanje ili ukidanje odobrenja za rad i nadzor</p>	u potpunosti prenesen		

	UAIF-a iz treće države.			
<p>Kad je konačna procjena nadležnih tijela u suprotnosti s mišljenjem ESMA-e iz trećeg podstavka: (a) nadležna tijela obavješćuju ESMA-u o tome, navodeći svoje razloge.</p> <p>ESMA objavljuje činjenicu da nadležna tijela ne poštuju ili ne namjeravaju poštovati njeno mišljenje. ESMA može također za svaki slučaj posebno odlučiti da će objaviti razloge nepoštovanja njenog mišljenja koje je dostavilo nadležno tijelo. Dotična nadležna tijela trebaju dobiti prethodnu obavijest o takvoj objavi;</p>	<p><i>Čl. 134. st. 9. toč. a)</i> (9) Ako je odluka Agencije iz stavka 6. ovoga članka protivna savjetu ESMA-e iz stavka 5. ovoga članka, Agencija će o istome, navodeći razloge, obavijestiti: a) ESMA-u i</p>	<p>djelomično prenesen, dio o ESMA-i nije primjenjiv</p> <p>N/A</p>		
<p>(b) kad UAIF trguje udjelima ili dionicama AIF-ova kojima upravlja u državama članicama koje nisu izvorna referentna država članica, nadležna tijela izvorne referentne države članice obavješćuju nadležna tijela tih drugih država članica, navodeći razloge. Prema potrebi, nadležna tijela referentne države članice također obavješćuju nadležna tijela matičnih država članica AIF-ova kojima upravlja UAIF, navodeći razloge.</p>	<p><i>Čl. 134. st. 9. toč. b)</i> b) nadležna tijela drugih država članica u kojima UAIF iz treće države trguje udjelima AIF-ova kojima upravlja te ako je primjenjivo i nadležna tijela matičnih država članica AIF-ova kojima UAIF iz treće države upravlja.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>12. Kad iz stvarnog tijeka poslovnog razvoja UAIF-a u Uniji u roku od dvije godine nakon izdavanja odobrenja za rad proizlazi da se strategija trgovanja kako ju je predstavio UAIF u trenutku izdavanja odobrenja za rad nije slijedila, da je UAIF dao lažne izjave u vezi s tim ili ako UAIF ne postupa u skladu sa stavkom 11. prilikom mijenjanja svoje strategije trgovanja, nadležna tijela izvorne referentne države članice trebaju zatražiti od UAIF-a da navede referentnu državu članicu na temelju svoje stvarne strategije trgovanja. Postupak iz stavka 11. primjenjuje se uz nužne izmjene. Ako UAIF ne poštuje zahtjev nadležnih tijela, ona mu oduzimaju odobrenje za rad.</p>	<p><i>Čl. 135. st. 1. i 2.</i> (1) Kada iz poslovnog razvoja UAIF-a na području Europske unije, unutar dvije godine od dobivanja odobrenja za rad od Agencije, proizlazi da UAIF nije poštivao strategiju nudenja udjela koju je dostavio uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad, ako je dao lažne iskaze vezano za strategiju nudenja udjela ili prilikom promjene strategije nudenja udjela nije postupio u skladu s člankom 134. ovoga Zakona, Agencija će naložiti UAIF-u iz treće države da izabere novu referentnu državu članicu u skladu sa stvarnom strategijom nudenja udjela, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju odredbe članka 134. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Ako UAIF iz treće države ne postupi u skladu s</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	nalogom Agencije iz stavka 1. ovoga članka, Agencija će mu ukinuti izdano odobrenje za rad.			
Kad UAIF promijeni svoju strategiju trgovanja nakon razdoblja koje je utvrđeno u stavku 11. i namjerava promijeniti referentnu državu članicu na temelju svoje nove strategije trgovanja, on može podnijeti zahtjev nadležnim tijelima izvorne referentne države članice da se promijeni njegova referentna država članica. Postupak iz stavka 11. primjenjuje se uz nužne izmjene.	Čl. 135. st. 3. (3) Kada UAIF iz treće države promijeni strategiju nudića udjela nakon proteka roka od dvije godine od dobivanja odobrenja za rad od Agencije, i zbog toga namjerava promijeniti referentnu državu članicu, može Agenciji podnijeti zahtjev za promjenom referentne države članice, pri čemu se na odgovarajući način primjenjuju odredbe članka 134. ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
Ako se nadležna tijela države članice ne slažu s procjenom o određivanju referentne države članice na temelju stavka 11. ili ovog stavka, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	Čl. 135. st. 4. (4) Kada je druga država članica utvrđena kao referentna država članica UAIF-a iz treće države, a Agencija se ne slaže s procjenom o utvrđivanju referentne države članice u skladu s odredbama koje su istovjetne onima iz članka 134. ovoga Zakona i ovoga članka, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		
13. Svaki spor koji bi nastao između nadležnih tijela referentne države članice UAIF-a i UAIF-a, rješava se u skladu s pravom i pod nadležnošću referentne države članice. Svaki spor koji bi nastao između UAIF-a ili AIF-a i ulagatelja iz EU-a dotičnog AIF-a, rješava se u skladu s pravom i pod nadležnošću države članice.	Čl. 136. (1) Na sporove između Agencije kada je Republika Hrvatska referentna država članica i UAIF-a iz treće države primjenjuje se hrvatsko pravo te su nadležni hrvatski sudovi. (2) Na sporove između UAIF-a i/ili AIF-a iz treće države i ulagatelja iz Republike Hrvatske u relevantni AIF, primjenjuje se hrvatsko pravo te su nadležni hrvatski sudovi.	u potpunosti prenesen		
14. Komisija donosi provedbene akte kako bi utvrdila postupak koji će moguća referentna država članica trebati poštovati prilikom određivanja referentne države članice između tih država članica u skladu s drugim podstavkom stavka 4. Komisija donosi ove provedbene akte u skladu s		N/A		

<p>postupkom ispitivanja iz članka 59. stavka 2.</p> <p>15. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u vezi postupaka suradnje iz točke (d) stavka 7. kako bi odredila zajednički okvir u cilju olakšavanja uspostave tih postupaka suradnje s trećim zemljama.</p> <p>16. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA može izraditi smjernice radi utvrđivanja uvjeta za primjenu mjera koje je donijela Komisija vezano uz postupke suradnje iz točke (d) stavka 7.</p> <p>17. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda radi utvrđivanja minimalnog sadržaja postupaka suradnje iz točke (d) stavka 7., kako bi osigurala da nadležna tijela referentne države članice i nadležna tijela država članica domaćina dobiju dovoljno informacija kako bi mogla izvršavati svoje nadzorne i istražne ovlasti na temelju ove Direktive.</p> <p>Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>18. Kako bi se osigurala dosljedna usklađenost ovog članka, ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi odredila postupke za koordinaciju i razmjenu informacija između nadležnog tijela referentne države članice i nadležnih tijela država članica domaćina UAIF-a.</p> <p>Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
<p>19. Ako nadležno tijelo odbije zahtjev za razmjenu informacija u skladu s regulatornim tehničkim standardima iz stavka 17., dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>	<p><i>Čl. 136. st. 3</i></p> <p>(3) Ako nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a odbije zahtjev za razmjenu informacija u skladu s regulatornim tehničkim standardima iz članka 35. stavka 14. Direktive 2011/61/EU, Agencija se može obratiti ESMA-i.</p>			
<p>20. U skladu s člankom 29. Uredbe (EU) br. 1095/2010</p>		N/A		

ESMA promiče učinkovitu bilateralnu i multilateralnu razmjenu informacija između nadležnih tijela referentne države članice UAIF-a izvan EU i nadležnih tijela država članica domaćina dotičnog UAIF-a, uz puno poštovanje važećih odredbi o povjerljivosti i zaštiti podataka predviđenih mjerodavnim zakonodavstvom Unije.				
21. U skladu s člankom 31. Uredbe (EU) br. 1095/2010 ESMA ispunjava opću funkciju koordiniranja između nadležnih tijela referentne države članice UAIF-a izvan EU i nadležnih tijela država članica domaćina dotičnog UAIF-a. Posebno, ESMA može: (a) olakšati razmjenu informacija između dotičnih nadležnih tijela; (b) odrediti opseg informacija koje nadležno tijelo referentne države članice mora dostavljati dotičnim nadležnim tijelima država članica domaćina; (c) poduzeti sve odgovarajuće mjere u slučaju razvoja događaja koji bi mogli ugroziti funkcioniranje financijskih tržišta, kako bi olakšala koordiniranje mjera koje su poduzela nadležno tijelo referentne države članice i nadležna tijela država članica domaćina vezano uz UAIF-e izvan EU.		N/A		
22. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila oblik i sadržaj zahtjeva iz drugog podstavka stavka 12.		N/A		
Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		N/A		
23. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda o sljedećem: (a) načinu na koji UAIF mora poštovati zahtjeve propisane ovom Direktivom, vodeći računa o činjenici da je UAIF osnovan u trećoj zemlji i, posebno, prezentiranju informacija koje se traže u člancima od 22. do 24.; (b) uvjetima u skladu s kojima se smatra da pravo, kojem		N/A		

<p>podliježu UAIF izvan EU ili AIF izvan EU, predviđa jednako pravilo koje ima istu regulatornu svrhu i koje nudi istu razinu zaštite dotičnih ulagatelja. Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>				
<p>Članak 38. <i>Usporedna analiza odobrenja za rad i nadzora UAIF-ova izvan EU</i></p> <p>1. ESMA jednom godišnje provodi usporednu analizu nadzornih aktivnosti nadležnih tijela u pogledu odobrenja za rad i nadzora UAIF-ova izvan EU na temelju članaka 37., 39., 40. i 41., kako bi se dodatno povećala dosljednost nadzornih rezultata u skladu s člankom 30. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>2. Do 22. srpnja 2013. godine ESMA izrađuje metode da se omogući objektivna procjena i usporedba između tijela obuhvaćenih analizom.</p> <p>3. Posebno, usporedna analiza uključuje procjenu: (a) stupnja ostvarene konvergencije u nadzornim praksama koje se odnose na odobrenja za rad i nadzor UAIF-ova izvan EU; (b) mjere u kojoj nadzorna praksa ispunjava ciljeve utvrđene u ovoj Direktivi; (c) učinkovitosti i stupnja ostvarene konvergencije u pogledu provedbe ove Direktive i njenih provedbenih mjera te regulatornih i provedbenih tehničkih standarda koje je izradila ESMA u skladu s ovom Direktivom, uključujući upravne mjere i sankcije izrečene UAIF-ima izvan EU u slučaju kad nisu postupali u skladu s ovom Direktivom.</p> <p>4. Na temelju zaključaka usporedne analize, ESMA može donijeti smjernice i preporuke u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1095/2010, u cilju uspostave dosljednih, učinkovitih i djelotvornih nadzornih praksi za UAIF-e izvan EU.</p> <p>5. Nadležna tijela ulažu sav napor kako bi postupala u</p>		<p>N/A</p> <p>N/A</p> <p>N/A</p>		

skladu s ovim smjernicama i preporukama.				
6. U roku od dva mjeseca od donošenja smjernice ili preporuke, svako nadležno tijelo potvrđuje postupa li ili namjerava li postupati u skladu s navedenom smjernicom ili preporukom. U slučaju kad nadležno tijelo ne postupa ili ne namjerava postupati u skladu s navedenim, ono mora obavijestiti ESMA-u, navodeći svoje razloge.		N/A		
7. ESMA objavljuje činjenicu da nadležno tijelo ne poštuje ili ne namjerava poštovati navedenu smjernicu ili preporuku. ESMA može također za svaki slučaj posebno odlučiti da će objaviti razloge nepoštovanja navedene smjernice ili preporuke koje je dostavilo nadležno tijelo. Dotično nadležno tijelo treba dobiti prethodnu obavijest o takvoj objavi.		N/A		
8. ESMA u svom izvješću, navedenom u članku 43. stavku 5. Uredbe (EU) br. 1095/2010 obavješćuje Europski parlament, Vijeće i Komisiju o smjernicama i preporukama donesenima u skladu s ovim člankom, navodeći nadležna tijela koja nisu postupila u skladu s njima, i okvimo izlaže kako ESMA namjerava osigurati da ta nadležna tijela ubuduće postupaju u skladu s njenim preporukama i smjernicama.		N/A		
9. Komisija na propisan način uzima u obzir ova izvješća prilikom preispitivanja ove Direktive u skladu s člankom 69. i svim kasnijim procjenama koje bude provodila.		N/A		
10. ESMA omogućuje da su najbolje prakse koje se mogu utvrditi iz usporedne analize javno dostupne. Osim toga, ovisno o suglasnosti nadležnog tijela koje je predmet usporedne analize, svi ostali rezultati usporedne analize mogu postati javno dostupni		N/A		
<i>Članak 39.</i> <i>Uvjeti za trgovanje u Uniji pomoću putovnice AIF-ima u EU kojima upravlja UAIF izvan EU</i> 1. Države članice osiguravaju da UAIF izvan EU koji ima valjano odobrenje za rad može trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u EU kojim upravlja s profesionalnim ulagateljima u Uniji pomoću putovnice, čim su ispunjeni	<i>Čl. 137. st.1.</i> (1) Ako UAIF iz treće države ima odobrenje za rad Agencije ili nadležnog tijela druge države članice, smatra se da ima europsku putovnicu te može profesionalnim ulagateljima na području Europske unije nuditi udjele AIF-ova iz Republike Hrvatske, iz	u potpunosti prenesen		

uvjeti propisani ovim člankom.	druge države članice ili iz treće države, kojima upravlja, u skladu s odredbama ovoga Zakona.			
2. Ako UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u EU u svojoj referentnoj državi članici, UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje referentne države članice za svaki AIF u EU kojim namjerava trgovati. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu III.	<p><i>čl. 138. st. 1. i 2.</i></p> <p>(1) Kada UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, druge države članice ili iz treće države u Republici Hrvatskoj kao svojoj referentnoj državi članici, dužan je Agenciji dostaviti obavijest za svaki takav AIF čijim udjelima namjerava trgovati.</p> <p>(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>b) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>c) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>d) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>e) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do d) ovoga stavka</p> <p>f) kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nudenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučajeve kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>	u potpunosti prenesen		
3. Najkasnije u roku od 20 radnih dana nakon primitka potpune obavijesti u skladu sa stavkom 2., nadležna tijela referentne države članice UAIF-a obavješćuju UAIF o tome može li početi trgovati AIF-om koji je naznačen u	<p><i>Čl. 138. st. 3., 4. i 5.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga</p>	u potpunosti prenesen		

<p>obavijesti iz stavka 2. na njenom državnom području. Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a mogu spriječiti trgovanje AIF-om samo ako upravljanje AIF-om od strane UAIF-a nije ili neće biti u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito nije usklađen ili neće biti usklađen s ovom Direktivom. U slučaju pozitivne odluke, UAIF može početi trgovati AIF-om u svojoj referentnoj državi članici od datuma obavijesti od strane nadležnih tijela u tom smislu.</p>	<p>članka obavijestiti UAIF može li na području Republike Hrvatske započeti s trgovanjem udjelima AIF-a navedenog u obavijesti iz stavka 2. ovoga članka.</p> <p>(4) Ako UAIF-ovo upravljanje AIF-om ili sam UAIF nije ili neće biti usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti trgovanje udjelima AIF-a u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(5) UAIF može u Republici Hrvatskoj započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz druge države članice ili iz treće države od dana zaprimanja obavijesti Agencije iz stavka 3. ovoga članka u kojoj ga informira da može započeti s predmetnom aktivnošću.</p>			
<p>Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a također obavješćuju ESMA-u i nadležna tijela AIF-a da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u referentnoj državi članici UAIF-a.</p>	<p>Čl. 138. st. 6.</p> <p>(6) Agencija će obavijestiti ESMA-u i nadležno tijelo matične države članice AIF-a o tome da UAIF može započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz druge države članice ili iz treće države na području Republike Hrvatske.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>4. Ako UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u EU u državama članicama koje nisu njegova referentna država članica, UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje referentne države članice za svaki AIF u EU kojim namjerava trgovati.</p> <p>Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu IV.</p>	<p>Čl. 139. st. 1. i 2.</p> <p>(1) Kada UAIF iz treće države kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica, u drugoj državi članici namjerava trgovati udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države, dužan je Agenciji dostaviti obavijest za svaki takav AIF čijim udjelima namjerava trgovati.</p> <p>(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) naznaku države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	<p>b) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>c) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>d) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>e) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>f) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do e) ovoga stavka i</p> <p>g) informacije o uspostavljenim uvjetima za trgovanje udjelima AIF-a u drugoj državi članici te kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučaje kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>			
<p>5. Nadležna tijela referentne države članice u roku od najviše 20 radnih dana nakon primitka potpune dokumentacije uz obavijest u skladu sa stavkom 4., šalju potpunu dokumentaciju uz obavijest nadležnim tijelima država članica u kojima se namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a. Navedeno slanje se vrši samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a u skladu i ako će nastaviti biti u skladu s ovom Direktivom i ako je UAIF općenito usklađen s ovom Direktivom.</p>	<p>Čl. 139. st. 3. i 5.</p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a.</p> <p>(5) Agencija će obavijest i dokumentaciju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka dostaviti samo ako je UAIF-ovo upravljanje AIF-om i sam UAIF usklađen s odredbama ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a prilažu izjavu u smislu da je dotični UAIF dobio njihovo</p>	<p>Čl. 139. st. 4.</p> <p>(4) Agencija će nadležnom tijelu države članice iz</p>	u potpunosti prenesen		

odobrenje za upravljanje AIF-ima s posebnom strategijom ulaganja.	stavka 3. ovoga članka na isti način dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za upravljanje AIF-om s određenom investicijskom strategijom.			
6. Nakon slanja dokumentacije uz obavijest, nadležna tijela referentne države članice UAIF-a, bez odgode obavješćuju UAIF o slanju. UAIF može početi trgovati AIF-om u dotičnoj državi članici domaćinu od datuma te obavijesti.	<p>Čl. 139. st. 6. i 7.</p> <p>(6) Nakon što Agencija nadležnom tijelu države članice dostavi potpunu dokumentaciju i potvrdu iz stavaka 2. i 4. ovoga članka, bez odgode će o istome obavijestiti UAIF.</p> <p>(7) UAIF iz treće države može u relevantnoj državi članici domaćinu početi trgovati udjelima AIF-a od dana zaprimanja obavijesti Agencije iz stavka 6. ovoga članka u kojoj ga informira da može započeti s predmetnom aktivnošću.</p>	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a također obavješćuju ESMA-u i nadležna tijela AIF-a da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u državi članci domaćinu UAIF-a.	<p>Čl. 139. st. 8.</p> <p>(8) Agencija će obavijestiti ESMA-u i nadležno tijelo matične države članice AIF-a o tome da UAIF može započeti sa trgovanjem udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države u državi članici domaćinu UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
7. Postupci iz točke (h) Priloga IV. podliježu zakonima i nadzoru države članice domaćina UAIF-a.	<p>Čl. 139. st. 9.</p> <p>(9) Za nadzor postupaka koje je UAIF uspostavio u skladu sa stavkom 2. točkom g) ovoga članka, odgovorno je nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
8. Države članice osiguravaju da se obavijest UAIF-a iz stavka 4. i izjava iz stavka 5. dostavljaju na jeziku koji se uobičajeno koristi u području međunarodnih financija.	<p>Čl. 139. st. 10. i 11.</p> <p>(10) Obavijest i dokumentaciju iz stavka 2. ovoga članka, kao i sve promjene te dokumentacije, UAIF je Agenciji dužan dostaviti na hrvatskom ili engleskom</p>	u potpunosti prenesen		

	<p>jeziku.</p> <p>(11) Agencija će potvrdu iz stavka 4. ovoga članka izraditi na engleskom jeziku.</p>			
<p>Države članice osiguravaju da njihova nadležna tijela prihvaćaju slanje i zaprimanje dokumenata iz stavka 6. elektronskim putem.</p>	<p>Čl. 139. st. 3. i 4.</p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a.</p> <p>(4) Agencija će nadležnom tijelu države članice iz stavka 3. ovoga članka na isti način dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za upravljanje AIF-om s određenom investicijskom strategijom.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>9. U slučaju značajne promjene pojedinosti dostavljenih u skladu sa stavkom 2. i/ili 4., UAIF mora dostaviti pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje referentne države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja planirane promjene ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.</p>	<p>Čl. 139. st. 12.</p> <p>(12) U slučaju značajne promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice obavješćuju UAIF bez odgode da ne smije provesti promjenu.</p>	<p>Čl. 139. st. 13.</p> <p>(13) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane promjene.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više nije u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više nije usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela</p>	<p>Čl. 139. st. 14.</p> <p>(14) Ako je namjeravana promjena provedena protivno stavcima 12. i 13. ovoga članka odnosno ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje</p>	u potpunosti prenesen		

<p>referentne države članice UAIF-a poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46., uključujući, po potrebi, izričitu zabranu trgovanja AIF-om.</p>	<p>AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četrnaestim ovoga Zakona, uključujući kada je to potrebno i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.</p>			
<p>Ako su promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a s ovom Direktivom ili općenitu usklađenost UAIF-a s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice bez odgode o tim promjenama obavješćuju ESMA-u, ako se promjene odnose na prestanak trgovanja određenim AIF-ima ili dodatne AIF-e kojima se trguje i, prema potrebi, nadležna tijela država članica domaćina.</p>	<p>Čl. 139. st. 15. (15) Ako su predmetne promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a ili usklađenost samog UAIF-a s odredbama ovoga Zakona, Agencija će bez odgode o istima obavijestiti ESMA-u i kada je to primjenjivo nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a, ako se promjene odnose na prestanak trgovanja udjelima određenog AIF-a ili na trgovanje udjelima dodatnih AIF-ova.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>10. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila: (a) oblik i sadržaj standardnog obrasca obavijesti iz stavaka 2. i 4.; (b) oblik i sadržaj standardnog obrasca izjave iz stavka 5.; (c) obrazac za slanje iz stavka 5.; i (d) obrazac pisane obavijesti iz stavka 9. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		<p>N/A</p>		
<p>11. Ne dovodeći u pitanje članak 43. stavak 1., države članice zahtijevaju da se AIF-ima kojima upravljaju i trguju UAIF-i trguje samo s profesionalnim ulagateljima.</p>	<p>Čl. 137. st. 1. (1) Ako UAIF iz treće države ima odobrenje za rad Agencije ili nadležnog tijela druge države članice, smatra se da ima europsku putovnicu te može profesionalnim ulagateljima na području Europske unije nuditi udjele AIF-ova iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države, kojima upravlja, u skladu s odredbama ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p align="center">Članak 40.</p> <p align="center"><i>Uvjeti za trgovanje u Uniji pomoću putovnice AIF-ima izvan EU kojima upravlja UAIF izvan EU</i></p> <p>1. Države članice osiguravaju da UAIF izvan EU koji ima valjano odobrenje za rad može trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU kojim upravlja s profesionalnim ulagateljima u Uniji pomoću putovnice, čim su ispunjeni uvjeti propisani ovim člankom.</p>	<p>Članak 137. st. 1.</p> <p>(1) Ako UAIF iz treće države ima odobrenje za rad Agencije ili nadležnog tijela druge države članice, smatra se da ima europsku putovnicu te može profesionalnim ulagateljima na području Europske unije nuditi udjele AIF-ova iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države, kojima upravlja, u skladu s odredbama ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Pored zahtjeva iz ove Direktive u vezi s UAIF-ima u EU, za UAIF-e izvan EU moraju biti ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) postoje odgovarajući postupci suradnje između nadležnih tijela referentne države članice i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU, kako bi se osigurala barem učinkovita razmjena informacija koja omogućuje nadležnim tijelima obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom;</p>	<p>Članak 137. st. 2.</p> <p>(2) Uz uvjete iz stavka 1. ovoga članka, da bi UAIF iz treće države kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica, mogao profesionalnim ulagateljima na području Europske unije nuditi udjele AIF-ova iz treće države kojima upravlja moraju biti ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>a) postoje odgovarajući postupci suradnje između Agencije i nadzornih tijela treće države u kojoj je osnovan AIF kojim upravlja, kako bi se osigurala barem učinkovita razmjena informacija na temelju kojih Agencija može izvršavati svoje zadaće u skladu s odredbama ovoga Zakona</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(b) treća zemlja u kojoj je osnovan AIF izvan EU nije uvrštena na popis FATF-e kao zemlja ili područje koji ne surađuju;</p>	<p>b) treća država u kojoj je osnovan AIF nije uvrštena na popis FATF-e kao država ili teritorij koji ne surađuje i</p>	u potpunosti prenesen		
<p>(c) treća zemlja u kojoj je osnovan AIF izvan EU potpisala je sporazum s referentnom državom članicom i sa svakom drugom državom članicom u kojoj se namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU, a koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja dohotka i imovine i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije, uključujući sve multilateralne</p>	<p>c) treća država, u kojoj je osnovan AIF potpisala je sporazum s Republikom Hrvatskom i svakom drugom državom članicom u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a iz treće države, koji u potpunosti ispunjava standarde iz članka 26. OECD-ovog modela porezne konvencije o prihodima i kapitalu i osigurava učinkovitu razmjenu informacija u pogledu porezne materije uključujući sve multilateralne porezne</p>	u potpunosti prenesen		

porezne sporazume.	sporazume.			
Ako se nadležno tijelo druge države članice ne slaže s procjenom nadležnih tijela referentne države članice UAIF-a o primjeni točaka (a) i (b) prvog podstavka, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	Članak 137. st. 3. (3) Kada je druga država članica utvrđena kao referentna država članica UAIF-a iz treće države, a Agencija se ne slaže s procjenom o primjeni odredbi koje su istovjetne onima iz stavka 2. točaka a) i b) ovoga članka, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		
3. UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje referentne države članice za svaki AIF izvan EU kojim namjerava trgovati u svojoj referentnoj državi članici. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu III.	čl. 138. st. 1. i 2. (1) Kada UAIF iz treće države namjerava trgovati udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, druge države članice ili iz treće države u Republici Hrvatskoj kao svojoj referentnoj državi članici, dužan je Agenciji dostaviti obavijest za svaki takav AIF čijim udjelima namjerava trgovati. (2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke: a) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan b) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a c) naznaku depozitara AIF-a d) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF e) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do d) ovoga stavka f) kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučajeve kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za	u potpunosti prenesen		

	pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.			
4. Najkasnije u roku od 20 radnih dana nakon primitka potpune obavijesti u skladu sa stavkom 3., nadležna tijela referentne države članice UAIF-a obavješćuju UAIF o tome može li početi trgovati AIF-om koji je naznačen u obavijesti iz stavka 3. na njenom državnom području. Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a mogu spriječiti trgovanje AIF-om samo ako upravljanje AIF-om od strane UAIF-a nije ili neće biti u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito nije usklađen ili neće biti usklađen s ovom Direktivom. U slučaju pozitivne odluke, UAIF može početi trgovati AIF-om u svojoj referentnoj državi članici od datuma obavijesti od strane nadležnih tijela u tom smislu.	<p><i>Čl. 138. st. 3., 4. i 5.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka obavijestiti UAIF može li na području Republike Hrvatske započeti s trgovanjem udjelima AIF-a navedenog u obavijesti iz stavka 2. ovoga članka.</p> <p>(4) Ako UAIF-ovo upravljanje AIF-om ili sam UAIF nije ili neće biti usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti trgovanje udjelima AIF-a u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(5) UAIF može u Republici Hrvatskoj započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz druge države članice ili iz treće države od dana zaprimanja obavijesti Agencije iz stavka 3. ovoga članka u kojoj ga informira da može započeti s predmetnom aktivnošću.</p>	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a također obavješćuju ESMA-u da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u referentnoj državi članici UAIF-a.	<p><i>Čl. 138. st. 6.</i></p> <p>(6) Agencija će obavijestiti ESMA-u i nadležno tijelo matične države članice AIF-a o tome da UAIF može započeti s trgovanjem udjelima AIF-a iz druge države članice ili iz treće države na području Republike Hrvatske.</p>	u potpunosti prenesen		
5. Ako UAIF namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a izvan EU u državi članici koja nije njegova referentna država članica, UAIF dostavlja obavijest nadležnim tijelima svoje referentne države članice za svaki AIF izvan EU kojim namjerava trgovati. Ta obavijest uključuje dokumentaciju i informacije navedene u Prilogu IV.	<p><i>Čl. 139. st. 1. i 2.</i></p> <p>(1) Kada UAIF iz treće države kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica, u drugoj državi članici namjerava trgovati udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države, dužan je Agenciji dostaviti obavijest za svaki takav</p>	u potpunosti prenesen		

	<p>AIF čijim udjelima namjerava trgovati.</p> <p>(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) naznaku države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a</p> <p>b) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>c) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>d) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>e) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>f) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do e) ovoga stavka i</p> <p>g) informacije o uspostavljenim uvjetima za trgovanje udjelima AIF-a u drugoj državi članici te kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nuđenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučaje kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>			
<p>6. Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a u roku od najviše 20 radnih dana nakon primitka potpune dokumentacije uz obavijest u skladu sa stavkom 5., šalju potpunu dokumentaciju uz obavijest nadležnim tijelima država članica u kojima se namjerava trgovati AIF-om. Navedeno slanje može se odvititi samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a u skladu i ako će nastaviti biti u skladu s ovom Direktivom i ako je UAIF općenito</p>	<p><i>Čl. 139. st. 3. i 5.</i></p> <p>(3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

usklađen s ovom Direktivom.	(5) Agencija će obavijest i dokumentaciju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka dostaviti samo ako je UAIF-ovo upravljanje AIF-om i sam UAIF usklađen s odredbama ovoga Zakona.			
Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a prilažu izjavu u smislu da je dotični UAIF dobio njihovo odobrenje za upravljanje AIF-ima s posebnom strategijom ulaganja.	Čl. 139. st. 4. (4) Agencija će nadležnom tijelu države članice iz stavka 3. ovoga članka na isti način dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za upravljanje AIF-om s određenom investicijskom strategijom.	u potpunosti prenesen		
7. Nakon slanja dokumentacije uz obavijest, nadležna tijela referentne države članice UAIF-a, bez odgode obavješćuju UAIF o slanju. UAIF može početi trgovati AIF-om u dotičnoj državi članici domaćinu UAIF-a od datuma te obavijesti.	Čl. 139. st. 6. i 7. (6) Nakon što Agencija nadležnom tijelu države članice dostavi potpunu dokumentaciju i potvrdu iz stavaka 2. i 4. ovoga članka, bez odgode će o istome obavijestiti UAIF. (7) UAIF iz treće države može u relevantnoj državi članici domaćinu početi trgovati udjelima AIF-a od dana zaprimanja obavijesti Agencije iz stavka 6. ovoga članka u kojoj ga informira da može započeti s predmetnom aktivnošću.	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela referentne države članice UAIF-a također obavješćuju ESMA-u da UAIF može početi trgovati udjelima ili dionicama AIF-a u državi članici domaćinu UAIF-a.	Čl. 139. st. 8. (8) Agencija će obavijestiti ESMA-u i nadležno tijelo matične države članice AIF-a o tome da UAIF može započeti sa trgovanjem udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države u državi članici domaćinu UAIF-a.	u potpunosti prenesen		
8. Postupci iz točke (h) Priloga IV. podliježu zakonima i nadzoru države članice domaćina UAIF-a, u mjeri u kojoj su te države članice različite od referentne države članice	Čl. 139. st. 9. (9) Za nadzor postupaka koje je UAIF uspostavio u skladu sa stavkom 2. točkom g) ovoga članka, odgovorno je nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.	u potpunosti prenesen		

<p>9. Države članice osiguravaju da se obavijest UAIF-a iz stavka 5. i izjava predviđena stavkom 6. dostavljaju na jeziku koji se uobičajeno koristi u području međunarodnih financija.</p>	<p>Čl. 139. st. 10. i 11. (10) Obavijest i dokumentaciju iz stavka 2. ovoga članka, kao i sve promjene te dokumentacije, UAIF je Agenciji dužan dostaviti na hrvatskom ili engleskom jeziku. (11) Agencija će potvrdu iz stavka 4. ovoga članka izraditi na engleskom jeziku.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Države članice osiguravaju da njihova nadležna tijela prihvaćaju slanje i zaprimanje dokumenata iz stavka 6. elektronskim putem.</p>	<p>Čl. 139. st. 3. i 4. (3) Agencija će u roku od 20 radnih dana od dana zaprimanja potpune dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, istu elektroničkim putem proslijediti nadležnom tijelu države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a. (4) Agencija će nadležnom tijelu države članice iz stavka 3. ovoga članka na isti način dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za upravljanje AIF-om s određenom investicijskom strategijom.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>10. U slučaju značajne promjene pojedinosti dostavljenih u skladu sa stavkom 3. ili 5., UAIF mora dostaviti pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje referentne države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja planirane promjene ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.</p>	<p>Čl. 139. st. 12. (12) U slučaju značajne promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavkom 2. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice UAIF-a obavješćuju UAIF bez odgode da ne smije provesti promjenu.</p>	<p>Čl. 139. st. 13. (13) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	promjene.			
Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više nije u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više nije usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice UAIF-a poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46., uključujući, po potrebi, izričitu zabranu trgovanja AIF-om.	<i>Čl. 139. st. 14.</i> (14) Ako je namjeravana promjena provedena protivno stavcima 12. i 13. ovoga članka odnosno ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četnaestim ovoga Zakona, uključujući kada je to potrebno i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.	u potpunosti prenesen		
Ako su promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a s ovom Direktivom, ili općenitu usklađenost UAIF-a s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice bez odgode o tim promjenama obavješćuju ESMA-u, ako se promjene odnose na prestanak trgovanja određenim AIF-ima ili trgovanje dodatnim AIF-ima i, ako je to primjenjivo, nadležna tijela država članica domaćina UAIF-a.	<i>Čl. 139. st. 15.</i> (15) Ako su predmetne promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a ili usklađenost samog UAIF-a s odredbama ovoga Zakona, Agencija će bez odgode o istima obavijestiti ESMA-u i kada je to primjenjivo nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a, ako se promjene odnose na prestanak trgovanja udjelima određenog AIF-a ili na trgovanje udjelima dodatnih AIF-ova.	u potpunosti prenesen		
11. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u vezi postupaka suradnje iz točke (a) stavka 2., kako bi odredila zajednički okvir u cilju olakšavanja uspostave ovih postupaka suradnje s trećim zemljama.		N/A		
12. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA može izraditi smjernice radi utvrđivanja uvjeta za primjenu mjera koje je donijela Komisija vezano uz postupke suradnje iz točke (a) stavka 2.		N/A		
13. ESMA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda radi utvrđivanja minimalnog sadržaja postupaka suradnje iz točke (a) stavka 2., kako bi osigurala da nadležna tijela referentne države članice i nadležna tijela država članica		N/A		

domaćina dobiju dovoljno informacija kako bi mogla izvršavati svoje nadzorne i istražne ovlasti na temelju ove Direktive. Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.				
15. Ako nadležno tijelo odbije zahtjev za razmjenom informacija u skladu s regulatornim tehničkim standardima iz stavka 14., dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	<i>Čl. 139. st. 16.</i> (16) Ako nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a odbije zahtjev za razmjenom informacija u skladu s regulatornim tehničkim standardima iz članka 40. stavka 14. Direktive 2011/61/EU, Agencija se može obratiti ESMA-i.			
16. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi odredila: (a) oblik i sadržaj standardnog obrasca obavijesti iz stavaka 3. i 5.; (b) oblik i sadržaj standardnog obrasca izjave iz stavka 6.; (c) obrazac za slanje iz stavka 6.; (d) obrazac pisane obavijesti iz stavka 10. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		N/A		
17. Ne dovodeći u pitanje članak 43. stavak 1., države članice zahtijevaju da se AIF-ima kojima upravljaju i trguju UAIF-i trguje samo s profesionalnim ulagateljima.	<i>Čl. 137. st.1.</i> (1) Ako UAIF iz treće države ima odobrenje za rad Agencije ili nadležnog tijela druge države članice, smatra se da ima europsku putovnicu te može profesionalnim ulagateljima na području Europske unije nuditi udjele AIF-ova iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države, kojima upravlja, u skladu s odredbama ovoga Zakona.	u potpunosti prenesen		
Članak 41. <i>Uvjeti za upravljanje AIF-ima koji su osnovani u državama članicama koje nisu referentna država članica od strane UAIF-a izvan EU</i>	<i>Čl. 140. st. 1.</i> (1) UAIF iz treće države kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica, može upravljati AIF-om	u potpunosti prenesen		

<p>1. Države članice osiguravaju da UAIF izvan EU koji ima odobrenje za rad može upravljati AIF-ima u EU osnovanima u državi članici koja nije njegova referentna država članica, izravno ili putem osnivanja podružnice, pod uvjetom da UAIF ima odobrenje za upravljanje tom vrstom AIF-a.</p>	<p>osnovanim u drugoj državi članici, izravno ili putem podružnice, uz uvjet da UAIF ima odobrenje za upravljanje vrstom AIF-a kojom namjerava upravljati.</p>			
<p>2. UAIF koji po prvi put namjerava upravljati AIF-ima u EU osnovanima u drugoj državi članici koja nije njegova referentna država članica, nadležnim tijelima svoje referentne države članice dostavlja sljedeće informacije: (a) državu članicu u kojoj namjerava upravljati AIF-ima, izravno ili putem osnivanja podružnice;</p>	<p>Čl. 140. st. 2. toč. a) (2) UAIF iz treće države kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica, koji po prvi put namjerava upravljati AIF-om osnovanim u drugoj državi članici, mora Agenciji kao nadležnom tijelu njegove referentne države članice dostaviti: a) naznaku države članice u kojoj namjerava obavljati djelatnost iz stavka 1. ovoga članka izravno ili osnovati podružnicu i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) poslovni plan u kojem se posebno navode usluge koje namjerava obavljati i koji sadrži naznaku AIF-ova kojima namjerava upravljati.</p>	<p>Čl. 140. st. 2. toč. b. b) program planiranih aktivnosti koje namjerava obavljati, uključujući naznaku AIF-a ili vrste AIF-a kojom namjerava upravljati.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Ako UAIF izvan EU namjerava osnovati podružnicu, dostavlja sljedeće informacije, pored onih navedenih u stavku 2.: (a) organizacijsku strukturu podružnice;</p>	<p>Čl. 140. st. 3. toč. a) (3) Kada UAIF iz treće države u drugoj državi članici namjerava osnovati podružnicu, uz podatke iz stavka 2. ovoga članka dužan je Agenciji dostaviti i sljedeće: a) organizacijsku strukturu podružnice</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) adresu u matičnoj državi članici AIF-a s koje se mogu dobiti dokumenti;</p>	<p>Čl. 140. st. 3 toč. b) b) adresu u matičnoj državi članici AIF-a, s koje će biti moguće pribavljati potrebnu dokumentaciju i</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) imena i kontaktne podatke osoba odgovornih za upravljanje podružnice.</p>	<p>Čl. 140. st. 3. toč. c) c) imena i kontakte osoba odgovornih za poslovanje</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

	podružnice.			
4. Nadležna tijela referentne države članice u roku od jednog mjeseca nakon primitka potpune dokumentacije u skladu sa stavkom 2. ili u roku od dva mjeseca nakon primitka potpune dokumentacije u skladu sa stavkom 3., šalju tu dokumentaciju nadležnim tijelima država članica domaćina UAIF-a. Navedeno slanje može se odviti samo ako je upravljanje AIF-om od strane UAIF-a u skladu i ako će nastaviti biti u skladu s ovom Direktivom i ako je UAIF općenito usklađen s ovom Direktivom.	<p><i>Čl. 140. st. 4. i 6.</i></p> <p>(4) Agencija će u roku od mjesec dana od zaprimanja uredne dokumentacije iz stavka 2. ovoga članka, odnosno u roku od dva mjeseca od zaprimanja uredne dokumentacije iz stavka 3. ovoga članka, istu proslijediti nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a.</p> <p>(6) Agencija će dostaviti obavijest i dokumentaciju iz stavaka 2., 3. i 4. ovoga članka samo ako je UAIF-ovo upravljanje AIF-om i sam UAIF usklađen s odredbama ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela referentne države članice prilažu izjavu u tom smislu da je dotični UAIF dobio njihovo odobrenje za rad.	<p><i>Čl. 140. st. 5.</i></p> <p>(5) Agencija će nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a dostaviti i potvrdu da UAIF ima odobrenje za rad.</p>	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela referentne države članice bez odgode obavješćuju UAIF o slanju. Po primitku obavijesti o slanju, UAIF može početi pružati svoje usluge u državama članicama domaćinima UAIF-a.	<p><i>Čl. 140. st. 7. i 8.</i></p> <p>(7) Nakon što Agencija nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a proslijedi potpunu dokumentaciju iz stavaka 2. i 3. i potvrdu iz stavka 5. ovoga članka, bez odgode će o istome obavijestiti UAIF.</p> <p>(8) UAIF iz treće države može početi obavljati djelatnost u državi članici domaćinu UAIF-a od dana zaprimanja obavijesti iz stavka 7. ovoga članka.</p>	u potpunosti prenesen		
Nadležna tijela referentne države članice također obavješćuju ESMA-u da UAIF može početi upravljati AIF-om u državama članicama domaćinima UAIF-a.	<p><i>Čl. 140. st. 9.</i></p> <p>(9) Agencija će obavijestiti ESMA-u o tome da UAIF može početi upravljati AIF-om u državi članici domaćinu UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
5. Države članice domaćini UAIF-a dotičnom UAIF-u ne			Ne propisuje se	

smiju uvesti nikakve dodatne zahtjeve u vezi pitanja obuhvaćenih ovom Direktivom.			izričito. Zakonom nisu nametnuti nikakvi dodatni zahtjevi.	
6. U slučaju promjene neke informacije dostavljene u skladu sa stavkom 2. i, ako je to bitno, stavkom 3., UAIF mora dostaviti pisanu obavijest o toj promjeni nadležnim tijelima svoje referentne države članice najmanje mjesec dana prije uvođenja planirane promjene ili odmah nakon što se neplanirana promjena dogodi.	<i>Čl. 140. st. 10.</i> (10) U slučaju promjene bilo kojih podataka dostavljenih u skladu sa stavcima 2. i 3. ovoga članka, UAIF je dužan Agenciji dostaviti pisanu obavijest o namjeravanoj promjeni najmanje mjesec dana prije njenog provođenja odnosno odmah nakon što se neplanirana promjena dogodila.	u potpunosti prenesen		
Ako, u skladu s planiranom promjenom, upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ne bi više bilo u skladu s ovom Direktivom ili ako UAIF općenito više ne bi bio usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice obavješćuju UAIF bez odgode da ne smije provesti promjenu.	<i>Čl. 140. st. 11.</i> (11) Ako bi namjeravana promjena dovela do toga da upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF ne bi više bio usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će zabraniti provođenje namjeravane promjene.	u potpunosti prenesen		
Ako je planirana promjena provedena unatoč prvom i drugom podstavku ili ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a više nije u skladu s ovom Direktivom ili UAIF općenito više nije usklađen s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice poduzimaju sve odgovarajuće mjere u skladu s člankom 46., uključujući, ako je potrebno, izričitu zabranu trgovanja AIF-om.	<i>Čl. 140. st. 12.</i> (12) Ako je namjeravana promjena provedena protivno stavcima 10. i 11. ovoga članka odnosno ako se dogodila neplanirana promjena zbog koje upravljanje AIF-om od strane UAIF-a ili sam UAIF više nije usklađen s odredbama ovoga Zakona, Agencija će poduzeti odgovarajuće mjere u skladu s Dijelom četrnaestim ovoga Zakona, uključujući, kada je to potrebno i zabranu trgovanja udjelima AIF-a.	u potpunosti prenesen		
Ako su promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om od strane UAIF-a s ovom Direktivom ili općenito usklađenost UAIF-a s ovom Direktivom, nadležna tijela referentne države članice, bez odgode obavješćuju nadležna tijela država članica domaćina UAIF-a o tim promjenama.	<i>Čl. 140. st. 13.</i> (13) Ako su predmetne promjene prihvatljive jer ne utječu na usklađenost upravljanja AIF-om ili usklađenost samog UAIF-a s odredbama ovoga Zakona, Agencija će bez odgode o istima obavijestiti nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.	u potpunosti prenesen		

<p>7. Kako bi se osigurala dosljedna usklađenost ovog članka, ESMA može izraditi nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi navela informacije koje je potrebo dostaviti u skladu sa stavcima 2. i 3. Komisiji se delegiraju ovlasti da donese regulatorne tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>8. Kako bi se osigurali jedinstveni uvjeti primjene ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi utvrdila standardne obrasce, predloške i postupke slanja informacija u skladu sa stavcima 2 i 3. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
<p style="text-align: center;">Članak 42.</p> <p><i>Uvjeti za trgovanje AIF-ima kojima upravlja UAIF izvan EU u državama članicama bez putovnice</i></p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje članke 37., 39. i 40. države članice mogu dopustiti UAIF-ima izvan EU da trguju s profesionalnim ulagateljima, isključivo na njihovom državnom području, udjelima ili dionicama AIF-ova kojima upravljaju, ako su ispunjeni barem sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) UAIF izvan EU usklađen je s odredbama članaka 22., 23. i 24. za svaki AIF kojim trguje na temelju ovog članka i članaka od 26. do 30., u slučaju kad AIF kojim on trguje na temelju ovog članka potpada pod područje primjene članka 26. stavka 1. Nadležnim tijelima i ulagateljima AIF-a koji se navode u tim člancima smatraju se oni iz država članica u kojima se AIF-ima trguje.</p>		<p>nije preneseno, odnosno HR nije dopustila</p> <p>nije preneseno</p>		
<p>(b) postoje odgovarajući postupci suradnje radi nadzora sistemskog rizika koji su u skladu s međunarodnim standardima, između nadležnih tijela država članica u kojima se AIF-ima trguje i, ako je to primjenjivo,</p>		nije preneseno		

nadležnih tijela dotičnih AIF-ova u EU i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan UAIF izvan EU i, ako je to primjenjivo, nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU, kako bi se osigurala učinkovita razmjena informacija koja omogućuje nadležnim tijelima dotičnih država članica obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom;				
(c) treća zemlja u kojoj je osnovan UAIF izvan EU ili AIF izvan EU nije uvrštena na popis FATF-e kao zemlja ili područje koji ne surađuju.		nije preneseno		
Kad nadležna tijela AIF-a u EU u razumnom roku ne zaključe tražene postupke suradnje, kako je to navedeno u točki (b) prvog podstavka, nadležna tijela države članice u kojoj se namjerava trgovati AIF-om mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		nije preneseno		
<p>Kad nadležna tijela AIF-a u EU u razumnom roku ne zaključe tražene postupke suradnje, kako je to navedeno u točki (b) prvog podstavka, nadležna tijela države članice u kojoj se namjerava trgovati AIF-om mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>2. U smislu ovog članka, države članice mogu uvesti stroža pravila za UAIF izvan EU vezano uz trgovanje udjelima ili dionicama AIF-ova s ulagateljima na svom državnom području.</p> <p>3. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u vezi postupaka suradnje iz stavka 1., kako bi odredila zajednički okvir u cilju olakšavanja uspostave ovih postupaka suradnje s trećim zemljama.</p> <p>4. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA izrađuje smjernice radi utvrđivanja uvjeta za primjenu mjera koje je donijela Komisija vezano uz</p>		nije preneseno		

postupke suradnje iz stavka 1.				
<p style="text-align: center;">POGLAVLJE VIII. TRGOVANJE S MALIM ULAGATELJIMA Članak 43. <i>Trgovanje AIF-ima od strane UAIF-a s malim ulagateljima</i></p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje ostale instrumente prava Unije, države članice mogu dopustiti UAIF-ima da na njihovom državnom području trguju udjelima ili dionicama AIF-ova kojima upravljaju s malim ulagateljima, u skladu s ovom Direktivom, bez obzira na to trguje li se AIF-ima na nacionalnoj ili prekograničnoj osnovi i bez obzira jesu li to AIF-i u EU ili AIF-i izvan EU.</p>	<p>Čl.151. (1) UAIF iz Republike Hrvatske ili druge države članice, koji namjerava malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj nuditi udjele AIF-ova kojima upravlja mora dobiti prethodno odobrenje Agencije.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>U takvim slučajevima države članice mogu UAIF-ima ili AIF-ima uvesti strože zahtjeve od zahtjeva koji se odnose na AIF-e kojima se trguje s profesionalnim ulagateljima na njihovom državnom području u skladu s ovom Direktivom. Međutim, države članice ne smiju uvesti strože ili dodatne zahtjeve AIF-ima u EU osnovanima u drugoj državi članici kojima se trguje na prekograničnoj osnovi u odnosu na AIF-e kojima se trguje u nacionalnim okvirima.</p>	<p>(2) Agencija će u svakom pojedinom slučaju utvrditi može li se pojedini AIF smatrati vrstom AIF-a čije je udjele, u skladu s pravilnikom iz članka 6. stavka 6. ovoga Zakona, dopušteno nuditi malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(5) Agencija pravilnikom detaljnije propisuje sadržaj zahtjeva za izdavanje odobrenja iz stavka 1. ovoga članka i dokumentaciju koja se prilaže zahtjevu, kriterije koje AIF-ovi moraju ispunjavati kako bi se mogli smatrati vrstom AIF-a čije je udjele dopušteno nuditi malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj te kriterije koji se uzimaju u obzir prilikom procjene razine zaštite iz stavka 4. ovoga članka.</p>	prenesen		
<p>2. Države članice koje na svom državnom području dopuštaju trgovanje AIF-ima s malim ulagateljima moraju do 22. srpnja 2014. godine obavijestiti Komisiju i ESMA-u o:</p> <p>(a) vrstama AIF-ova kojima UAIF-i mogu trgovati na njihovom državnom području s malim ulagateljima;</p> <p>(b) svim dodatnim zahtjevima koje država članica uvodi za trgovanje AIF-ima s malim ulagateljima.</p> <p>Države članice također obavješćuju Komisiju i ESMA-u o svim naknadnim izmjenama vezanim uz prvi podstavak.</p>		N/A		

<p style="text-align: center;">POGLAVLJE IX. NADLEŽNA TIJELA ODJELJAK I.</p> <p style="text-align: center;"><i>Imenovanje, ovlasti i postupci pravne zaštite</i> Članak 44.</p> <p style="text-align: center;"><i>Imenovanje nadležnih tijela</i></p> <p>Države članice imenuju nadležna tijela koja obavljaju svoje dužnosti predviđene ovom Direktivom.</p>	<p>Čl. 232.</p> <p>(1) Agencija provodi nadzor nad subjektima nadzora u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, ovim Zakonom, propisima donesenima na temelju ovoga Zakona, drugim zakonima i propisima donesenima na temelju istih, uredbama Europske unije iz članka 2. stavka 2. ovoga Zakona i smjernicama iz članka 3. ovoga Zakona kojima se uređuje poslovanje UAIF-ova ili AIF-ova.</p> <p>(2) Na postupke koje u okviru svoje nadležnosti provodi Agencija, primjenjuju se odredbe iz ovoga dijela Zakona, ako nije drugačije propisano.</p> <p>(6) Subjekti nadzora Agencije prema odredbama ovoga Zakona su:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. UAIF-ovi iz Republike Hrvatske i njihove podružnice izvan Republike Hrvatske 2. AIF-ovi koji su osnovani u Republici Hrvatskoj 3. AIF-ovi koji su osnovani u drugoj državi članici, a čijim se udjelima trguje u Republici Hrvatskoj 4. AIF-ovi koji su osnovani u trećoj državi, a čijim se udjelima trguje u Republici Hrvatskoj 5. UAIF-ovi iz druge države članice koji izravno obavljaju djelatnost u Republici Hrvatskoj, u opsegu propisanom ovim Zakonom 6. podružnice UAIF-a iz druge države članice koje posluju u Republici Hrvatskoj, u opsegu propisanom ovim Zakonom 7. UAIF-ovi iz treće države koji izravno obavljaju djelatnost u Republici Hrvatskoj, u opsegu propisanom ovim Zakonom 8. podružnice UAIF-a iz treće države koje posluju u Republici Hrvatskoj 9. depozitari AIF-ova koji su osnovani u Republici Hrvatskoj, u dijelu poslovanja koje obavljaju u skladu s odredbama Dijela jedanaestoga ovoga Zakona 			
---	---	--	--	--

	10. pravne osobe koje nude udjele AIF-a iz točaka 2. i 3. ovoga stavka i 11. pravne osobe koje nude udjele AIF-a iz točke 4. ovoga stavka.			
Oni o tome obavješćuju ESMA-u i Komisiju, pri čemu navode sve podjele dužnosti.		N/A	Ne implementira se.	
Nadležna tijela su javna tijela. Države članice zahtijevaju da njihova nadležna tijela uspostave odgovarajuće metode kako bi pratila ispunjavanje obveza UAIF-a na temelju ove Direktive, gdje je to bitno, na temelju smjernica koje izradi ESMA.	<p>Čl. 234.</p> <p>(1) Agencija provodi nadzor po službenoj dužnosti:</p> <p>1. neposrednim nadzorom, u prostorijama subjekta nadzora ili pravne osobe s kojima je nadzirana osoba izravno ili neizravno, poslovno, upravljački ili kapitalno povezana, pregledom izvorne dokumentacije, provjerom i procjenom cjelokupnog poslovanja, provođenjem razgovora s članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim osobama te u prostorijama Agencije</p> <p>2. posrednim nadzorom, u prostorijama Agencije, na temelju analize izvještaja koje su subjekti nadzora dužni u propisanim rokovima dostavljati Agenciji te praćenjem, prikupljanjem i provjerom dokumentacije, obavijesti i podataka dobivenih na poseban zahtjev Agencije, kao i praćenjem, prikupljanjem i provjerom podataka i saznanja iz drugih izvora te provjerom i procjenom poslovanja na temelju dostavljenih izvještaja i prikupljenih informacija, provođenjem razgovora s članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim osobama ili</p> <p>3. davanjem preporuka i mišljenja subjektima nadzora radi poboljšanja njihovog poslovanja, financijske stabilnosti i položaja te smanjenja rizika kojima su isti izloženi ili mogu biti izloženi u svom poslovanju.</p> <p>(2) Neposredni nadzor iz stavka 1. točke 1. ovoga članka može biti redovni ili izvanredni.</p>	djelomično preneseno	<p>Čl. 3. st. 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga .</p> <p>(1) Agencija je samostalna pravna osoba s javnim ovlastima u okviru svog djelokruga i nadležnosti propisanih ovim i drugim zakonima, odgovorna Hrvatskom saboru.</p>	

	<p>Članak 3. (1) Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) nadležna je za provedbu i nadzor primjene ovoga Zakona i uredbi Europske unije iz članka 2. stavka 2. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Agencija će na svojoj internetskoj stranici objaviti tekstove smjernica kojih će se Agencija i/ili subjekti nadzora u cijelosti ili djelomično pridržavati ili s kojima se do određenog roka namjeravaju uskladiti, zajedno s obavijesti koja će sadržavati: 1. na koje se subjekte nadzora smjernica odnosi 2. primjenjuje li se smjernica u cijelosti ili djelomično i 3. datum početka primjene smjernice, s relevantnim prijelaznim razdobljima, ako je primjenjivo.</p> <p>(3) Agencija i subjekti nadzora dužni su poduzeti sve potrebne aktivnosti radi usklađenja sa smjernicama iz stavka 2. ovoga članka.</p>			
<p>Članak 45. <i>Odgovornost nadležnih tijela u državama članicama</i> 1. Nadležna tijela matične države članice UAIF-a odgovorna su za bonitetni nadzor UAIF-a, bez obzira da li UAIF upravlja i/ili trguje AIF-ima u drugoj državi članici ili ne, ne dovodeći u pitanje one odredbe ove Direktive koje dodjeljuju odgovornost za nadzor nadležnim tijelima države članice domaćina UAIF-a.</p>	<p>Čl. 258.st.1. (1) Ne dovodeći u pitanje ovlaštenje za provođenje nadzora koje ima nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a, Agencija je nadležna za nadzor UAIF-a iz Republike Hrvatske kada UAIF upravlja i/ili trguje AIF-ima u drugoj državi članici.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a odgovorna su za nadzor usklađenosti UAIF-a s člancima 12. i 14. u slučaju kad UAIF upravlja i/ili trguje AIF-ima putem podružnice u toj državi članici.</p>	<p>čl. 265. Agencija je nadležna za nadzor UAIF-a iz druge države članice koji u Republici Hrvatskoj upravlja i/ili trguje AIF-om putem podružnice, u dijelu koji se odnosi na udovoljavanje uvjetima iz članka 52., članka 53. stavka 1. točke 7. i članka 54. ovoga Zakona.</p> <p>Čl. 258.st.2.</p>	u potpunosti prenesen		

	(2) Kada UAIF iz Republike Hrvatske obavlja djelatnosti na području države članice domaćina UAIF-a, za nadzor nad primjenom odredbi članka 52., članka 53. stavka 1. točke 7. i članka 54. ovoga Zakona nadležno je nadležno tijelo države članice domaćina UAIF-a.			
<p>3. Nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a mogu zahtijevati od UAIF-a koji upravlja ili trguje AIF-ima na njenom državnom području, izravno ili putem podružnice, da dostavi informacije potrebne za nadzor usklađenosti UAIF-a s važećim pravilima za koja su odgovorna ta nadležna tijela.</p> <p>Ovi zahtjevi ne smiju biti stroži od zahtjeva koje država članica domaćin UAIF-a uvodi za UAIF-e kojima je ona matična država članica za praćenje njihove usklađenosti s istim pravilima.</p>	<p>Čl. 267. st. 1.</p> <p>(1) UAIF iz druge države članice koji na području Republike Hrvatske posluje izravno ili putem podružnice, dužan je na zahtjev Agencije dostaviti svu dokumentaciju ili informacije koje su Agenciji potrebne za nadzor usklađenosti UAIF-a s odredbama ovoga Zakona za čiji je nadzor Agencija nadležna, u kojem slučaju Agencija neće zahtijevati od UAIF-a iz druge države članice više od onoga što zahtijeva od UAIF-a iz Republike Hrvatske.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>4. Ako nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a utvrde da UAIF koji upravlja i/ili trguje AIF-ima na njenom državnom području, izravno ili putem podružnice, krši jedno od pravila u vezi s kojim su odgovorna za nadzor usklađenosti, ta tijela zahtijevaju od dotičnog UAIF-a da prekine to kršenje i obavješćuju o tome nadležna tijela matične države članice.</p>	<p>Čl. 267. st. 2.</p> <p>(2) Ako Agencija utvrdi da UAIF iz druge države članice, koji na području Republike Hrvatske upravlja i/ili trguje udjelima AIF-a izravno ili putem podružnice, krši odredbe ovoga Zakona za čiji je nadzor Agencija nadležna, rješenjem će naložiti prestanak postupanja koje predstavlja povredu odredbi ovoga Zakona te će o istome bez odgode obavijestiti nadležno tijelo matične države članice UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>5. Ako dotični UAIF odbije dostaviti nadležnim tijelima svoje države članice domaćina informacije iz područja njihove odgovornosti ili ne poduzme potrebne mjere kako bi se prekinulo kršenje iz stavka 4., nadležna tijela njegove države članice domaćina o tome obavješćuju nadležna tijela njegove matične države članice.</p> <p>Nadležna tijela matične države članice UAIF-a moraju što</p>	<p>Čl. 267. st. 3. i st. 4. toč. a.</p> <p>(3) Ako UAIF iz druge države članice, koji na području Republike Hrvatske posluje izravno ili putem podružnice, protivno stavku 1. ovoga članka odbije Agenciji dostaviti traženu dokumentaciju i informacije ili ako UAIF ne postupi u skladu s rješenjem iz stavka 2. ovoga članka, Agencija će o istome obavijestiti nadležno tijelo matične države članice UAIF-a.</p>	u potpunosti prenesen		

<p>je prije moguće:</p> <p>(a) poduzeti sve odgovarajuće mjere kako bi osigurala da dotični UAIF dostavi informacije koje zahtijevaju nadležna tijela njegove države članice domaćina u skladu sa stavkom 3. ili prekine kršenje iz stavka 4.;</p>	<p>(4) Nadležno tijelo matične države članice UAIF-a po zaprimanju obavijesti iz stavka 3. ovoga članka, u najkraćem mogućem roku:</p> <p>a) poduzima sve odgovarajuće mjere kako bi osiguralo da UAIF dostavi informacije koje zahtijeva Agencija u skladu sa stavkom 1. ovoga članka Zakona ili da postupi u skladu s rješenjem Agencije iz stavka 2. ovoga članka i</p>			
<p>(b) zatražiti potrebne informacije od dotičnih nadzornih tijela u trećim zemljama.</p>	<p><i>Čl. 267. st. 4. toč. b</i> b) traži potrebne informacije od relevantnih nadzornih tijela trećih država.</p>	<p>u potpunosti pretesen</p>		
<p>Nadležnim tijelima države članice domaćina UAIF-a priopćava se priroda mjera iz točke (a).</p>	<p><i>Čl. 267. st. 5.</i> (5) Nadležno tijelo matične države članice UAIF-a, obavještava Agenciju o mjerama iz stavka 4. točke a) ovoga članka.</p>	<p>u potpunosti pretesen</p>		
<p>6. Ako, unatoč mjerama koje su poduzela nadležna tijela matične države članice UAIF-a u skladu sa stavkom 5. ili zato što se te mjere pokazu neprimjerenima ili zato jer nisu dostupne u dotičnoj državi članici, UAIF i dalje odbija dostaviti informacije koje traže nadležna tijela njegove države članice domaćina u skladu sa stavkom 3. ili ustraje u kršenju pravnih ili regulatornih odredbi iz stavka 4. koje su na snazi u njegovoj državi članici domaćinu, nadležna tijela države članice domaćina mogu, nakon što obavijeste nadležna tijela matične države članice UAIF-a, poduzeti odgovarajuće mjere, uključujući one propisane člancima 46. i 48., kako bi spriječila ili sankcionirala daljnje nepravilnosti i, u mjeri u kojoj je to potrebno, spriječila UAIF da započne sve daljnje transakcije na području njegove države članice domaćina. Ako je djelatnost koju obavlja u državi članici domaćinu UAIF-a, upravljanje AIF-ima, država članica domaćin može zahtijevati da UAIF prestane upravljati tim AIF-ima.</p>	<p><i>Čl. 267. st. 6.</i> (6) Ako unatoč mjerama koje poduzme nadležno tijelo matične države članice UAIF-a u skladu sa stavkom 4. ovoga članka ili ako se te mjere pokazu neprimjerenima ili ako propisi matične države članice UAIF-a ne predviđaju takve mjere, UAIF i dalje odbija Agenciji dostaviti dokumentaciju i informacije ili ustraje u kršenju odredbi ovoga Zakona, Agencija može, nakon što obavijesti nadležno tijelo matične države članice UAIF-a, naložiti nadzorne mjere u okviru svojih ovlasti, kako bi spriječila ili sankcionirala daljnje nezakonitosti i/ili nepravilnosti i, u mjeri u kojoj je to potrebno, spriječila UAIF da inicira bilo kakve daljnje transakcije na području Republike Hrvatske. Ako takav UAIF obavlja djelatnost upravljanja AIF-ovima na području Republike Hrvatske, Agencija može zahtijevati da UAIF prestane obavljati djelatnost upravljanja tim AIF-ovima.</p>	<p>u potpunosti pretesen</p>		

<p>7. Ako nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a imaju jasne i opravdane razloge za pretpostavku da UAIF krši obveze koje proizlaze iz pravila u vezi s kojima nadležna tijela nisu odgovorna za nadzor usklađenosti, ona upućuju svoje nalaze nadležnim tijelima matične države članice UAIF-a koja poduzimaju odgovarajuće mjere, pri čemu traže, ako je potrebno, dodatne informacije od nadležnih nadzornih tijela trećih država.</p>	<p>Čl. 267. st. 7. (7) Ako Agencija ima osnovane sumnje da UAIF krši propise za čiji nadzor Agencija nije nadležna, o istome će obavijestiti nadležno tijelo matične države članice UAIF-a.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>8. Ako, unatoč mjerama koje su poduzela nadležna tijela matične države članice UAIF-a ili zato što se te mjere pokažu neprimjerenima ili zato jer matična država članica UAIF-a nije poduzela potrebne mjere unutar razumnog roka, UAIF ustraje u postupanju na način koji evidentno šteti interesima ulagatelja dotičnog AIF-a, financijskoj stabilnosti ili cjelovitosti tržišta u državi članici domaćinu UAIF-a, nadležna tijela države članice domaćina UAIF-a mogu, nakon što obavijeste nadležna tijela matične države članice UAIF-a, poduzeti odgovarajuće mjere radi zaštite ulagatelja dotičnog AIF-a, financijske stabilnosti i cjelovitosti tržišta države članice domaćina, uključujući i mogućnost sprečavanja dotičnog UAIF-a u daljnjem trgovanju udjelima ili dionicama dotičnog AIF-a u državi članici domaćinu.</p>	<p>Čl. 267. st. 8. (8) Ako unatoč mjerama koje je poduzelo nadležno tijelo matične države članice UAIF-a ili zbog toga što se te mjere pokažu neprimjerenima ili iz razloga što matična država članica UAIF-a nije poduzela potrebne mjere unutar razumnog roka, UAIF ustraje u postupanju koje evidentno šteti interesima ulagatelja dotičnog AIF-a, financijskoj stabilnosti ili integritetu tržišta u Republici Hrvatskoj, Agencija može radi zaštite interesa ulagatelja u AIF, zaštite financijske stabilnosti ili integriteta tržišta, nakon što obavijesti nadležno tijelo matične države članice UAIF-a, naložiti nadzorne mjere u okviru svojih ovlasti, uključujući i mogućnost sprečavanja dotičnog UAIF-a u daljnjem trgovanju udjelima tog AIF-a u Republici Hrvatskoj.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>9. Postupak propisan stavcima 7. i 8. također se primjenjuje u slučaju kad nadležna tijela države članice domaćina imaju jasne i opravdane razloge za neslaganje s odobrenjem za rad UAIF izvan EU koje je izdala referentna država članica.</p>	<p>Čl. 267. st. 9. (9) Agencija će postupiti u skladu s odredbama stavaka 7. i 8. ovoga članka i kada ima jasne i opravdane razloge za neslaganje sa izdavanjem odobrenja za rad koje je UAIF-u iz treće države izdala referentna država članica.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>10. Ako se dotična nadležna tijela ne slažu s nekom od mjera koje je poduzelo nadležno tijelo u skladu sa stavcima od 4. do 9., ona mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU)</p>	<p>Čl. 267. st. 10. (10) Kada se ne složi s nekom od mjera koje je poduzelo nadležno tijelo matične države članice UAIF-a u skladu sa stavcima 4., 5. i 7. ovoga članka,</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>br. 1095/2010.</p> <p>11. ESMA, prema potrebi, olakšava pregovore i zaključivanje postupaka suradnje, koji se traže na temelju ove Direktive, između nadležnih tijela država članica i nadzornih tijela trećih zemalja.</p>	<p>Agencija se može obratiti ESMA-i.</p>	<p>N/A</p>		
<p>Članak 46. <i>Ovlasti nadležnih tijela</i></p> <p>1. Nadležnim tijelima se daju sve nadzorne i istražne ovlasti potrebne za izvršavanje njihovih zadaća. Te se ovlasti izvršavaju na jedan od sljedećih načina:</p> <p>(a) izravno;</p>	<p>Čl. 234. st. 1. t.1. i st.2.</p> <p>(1) Agencija provodi nadzor po službenoj dužnosti:</p> <p>1. neposrednim nadzorom, u prostorijama subjekta nadzora ili pravne osobe s kojima je nadzirana osoba izravno ili neizravno, poslovno, upravljački ili kapitalno povezana, pregledom izvorne dokumentacije, provjerom i procjenom cjelokupnog poslovanja, provođenjem razgovora s članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim osobama te u prostorijama Agencije</p> <p>(2) Neposredni nadzor iz stavka 1. točke 1. ovoga članka može biti redovni ili izvanredni.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) u suradnji s drugim tijelima;</p>	<p>Čl. 271.</p> <p>(1) Agencija i druga nadzorna tijela Republike Hrvatske, koja su odgovorna za superviziju i nadzor istih ili drugih institucija, dužna su na zahtjev pojedinih nadzornih tijela dostaviti tim tijelima sve podatke o tim subjektima nadzora, potrebne za provođenje postupka supervizije i nadzora nad subjektima nadzora, u postupku izdavanja odobrenja za rad ili drugim postupcima.</p> <p>(2) Nadzorna tijela dužna su se međusobno obavještavati o nepravilnostima ili drugim okolnostima koje su utvrdila, ako su takva utvrđenja važna za rad drugih nadzornih tijela.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) na temelju vlastite odgovornosti, delegiranjem</p>	<p>Čl. 235. st. 2.</p>	<p>u potpunosti</p>		

subjektima kojima su zadaće delegirane;	(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, za obavljanje zadataka u vezi s nadzorom poslovanja subjekta nadzora Agencija može zatražiti stručno sudjelovanje revizora ili druge stručno osposobljene osobe, pri čemu se na te osobe na odgovarajući način primjenjuju propisi o tajnosti podataka koji se primjenjuju na radnike Agencije.	prenesen		
(d) podnošenjem zahtjeva nadležnim sudskim tijelima.	<p><i>Čl. 246. st. 1. i 4.</i></p> <p>(1) Na temelju provedenog postupka neposrednog ili posrednog nadzora, Agencija može subjektu nadzora izreći nadzorne mjere propisane ovim Zakonom, člankom 21. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 345/2013 i člankom 22. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 346/2013 u svrhu zakonitog i urednog poslovanja subjekata nadzora, zaštite interesa ulagatelja i zaštite javnog interesa, a u slučaju utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti, podnijeti odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.</p> <p>(4) Kada Agencija utvrdi postojanje osnovane sumnje o počinjenom kaznenom djelu ili prekršaju, podnosi odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Nadležna tijela imaju ovlasti:</p> <p>(a) dobiti uvid u bilo koji dokument u bilo kojem obliku i dobiti njegovu presliku;</p>	<p><i>Čl. 232. st. 5.</i></p> <p>(5) Agencija ima pravo uvida u sve podatke i dokumentaciju koja se vodi u subjektima nadzora.</p> <p><i>Čl. 236. st. 1.</i></p> <p>(1) Na zahtjev Agencije, subjekt nadzora dužan je dostaviti ili učiniti dostupnom dokumentaciju, izvješća i podatke o svim okolnostima potrebnim za nadzor ili izvršavanje drugih ovlasti i mjera koje Agencija ima na temelju ovoga Zakona, zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje Agencije, propisa donesenih na temelju tih zakona ili na temelju drugih propisa.</p>	u potpunosti prenesen		

	<p>Čl. 238.</p> <p>(1) Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije, nakon zaprimanja obavijesti o nadzoru, omogućiti obavljanje neposrednog nadzora u sjedištu subjekta nadzora i na ostalim mjestima u kojima on ili druga osoba po njegovom ovlaštenju obavlja djelatnost i poslove u vezi kojih Agencija obavlja nadzor.</p> <p>(2) Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije, na njezin zahtjev, omogućiti kontrolu poslovnih knjiga, poslovne dokumentacije, administrativne ili poslovne evidencije te nadzor nad informacijskim sustavom i tehnologijama koje omogućavaju rad informacijskog sustava, u opsegu potrebnom za obavljanje nadzora.</p> <p>(3) Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije, na njezin zahtjev, uručiti svu traženu poslovnu dokumentaciju, računalne ispise, preslike poslovnih knjiga, zapise o telefonskim razgovorima i snimke telefonskih razgovora, zapise s telefaks uređaja, zapise o elektroničkoj komunikaciji, druge evidencije o prometu podataka, administrativne ili poslovne evidencije u papirnatom obliku ili u obliku elektroničkog zapisa na mediju i u obliku koji zahtijeva ovlaštena osoba Agencije. Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije osigurati standardno sučelje za pristup sustavu za upravljanje bazama podataka kojima se koristi, u svrhu provođenja nadzora potpomognutog računalnim programima.</p> <p>(4) Dokumentaciju, ispise, zapise i snimke iz stavka 3. ovoga članka, financijske instrumente, novac ili predmete koji mogu poslužiti kao dokaz u kaznenom ili prekršajnom postupku, ovlaštene osobe Agencije mogu, uz izdavanje potvrde, privremeno oduzeti subjektu nadzora, ali samo do pokretanja tih postupaka, kada ih predaju tijelu nadležnom za vođenje postupka.</p>			
--	---	--	--	--

	<p>(5) Relevantne osobe subjekta nadzora dužne su s ovlaštenom osobom Agencije provesti razgovor i dati informacije bitne za obavljanje nadzora i ispunjavanje ciljeva nadzora.</p> <p><i>Čl. 248. st. 3.</i></p> <p>(3) Kada Agencija smatra da je to potrebno za provođenje nadzora iz stavka 1. ovoga članka, ovlaštena je, u skladu s ovim Zakonom i drugim propisima, od osobe na koju je UAIF delegirao određene poslove zahtijevati izvješća i podatke te obaviti pregled dijela poslovanja, kontrolu poslovnih knjiga i poslovne dokumentacije te ostale dokumentacije, ispisa, zapisa i snimki iz članka 238. stavka 3. ovoga Zakona u dijelu koji se odnosi na delegirani dio poslovanja te ih privremeno oduzeti u skladu s člankom 238. stavkom 4. ovoga Zakona.</p>			
(b) tražiti informacije od osobe povezane s djelatnostima UAIF-a ili AIF-a i, ako je to potrebno, pozvati osobu na saslušanje radi dobivanja informacija;	<p><i>Čl. 236. st. 2. do 4.</i></p> <p>(2) Dokumentaciju, izvješća i podatke iz stavka 1. ovoga članka Agenciji su dužni dostaviti članovi uprave, druge relevantne osobe subjekta nadzora, članovi nadzornog odbora ili prokuristi.</p> <p>(3) Agencija je, od osoba iz stavka 2. ovoga članka, ovlaštena zatražiti pisano očitovanje o okolnostima iz stavka 1. ovoga članka ili ih pozvati da daju usmeno očitovanje na okolnosti.</p> <p>(4) Ovlaštena osoba Agencije može provoditi razgovore s osobama iz stavka 2. ovoga članka u cilju dobivanja informacija potrebnih za obavljanje nadzora i ispunjavanje ciljeva nadzora.</p>	u potpunosti prenesen		
(c) provoditi izravne nadzore uz prethodnu najavu ili bez	<i>Čl. 234. st. 1. t. 1.</i>	u potpunosti		

nje;	<p>(1) Agencija provodi nadzor po službenoj dužnosti:</p> <p>1. neposrednim nadzorom, u prostorijama subjekta nadzora ili pravne osobe s kojima je nadzirana osoba izravno ili neizravno, poslovno, upravljački ili kapitalno povezana, pregledom izvorne dokumentacije, provjerom i procjenom cjelokupnog poslovanja, provođenjem razgovora s članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim osobama te u prostorijama Agencije</p> <p><i>Čl. 237. st. 4. i 5.</i></p> <p>(4) Obavijest o neposrednom nadzoru dostavlja se subjektu nadzora u roku koji ne može biti kraći od tri dana prije dana početka nadzora.</p> <p>(5) Iznimno od odredbe iz stavka 4. ovoga članka, ovlaštena osoba Agencije može dostaviti obavijest o neposrednom nadzoru najkasnije na dan početka provođenja nadzora, ako nije moguće na drugi način postići svrhu pojedinog nadzora.</p>	prenesen		
(d) tražiti postojeće snimke telefonskih razgovora i postojeće evidencije o prometu podataka;	<p><i>Čl. 238. st. 3.</i></p> <p>(3) Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije, na njezin zahtjev, uručiti svu traženu poslovnu dokumentaciju, računalne ispise, preslike poslovnih knjiga, zapise o telefonskim razgovorima i snimke telefonskih razgovora, zapise s telefaks uređaja, zapise o elektroničkoj komunikaciji, druge evidencije o prometu podataka, administrativne ili poslovne evidencije u papiratom obliku ili u obliku elektroničkog zapisa na mediju i u obliku koji zahtijeva ovlaštena osoba Agencije. Subjekt nadzora dužan je ovlaštenoj osobi Agencije osigurati standardno sučelje za pristup sustavu za upravljanje bazama podataka kojima se koristi, u svrhu provođenja nadzora</p>	u potpunosti prenesen		

	potpomognutog računalnim programima.			
(e) tražiti obustavu svake aktivnosti koja je u suprotnosti s odredbama donesenima prilikom provedbe ove Direktive;	<p>Čl. 251. st. 1.</p> <p>(1) Kad Agencija tijekom nadzora utvrdi nezakonitosti ili nepravilnosti koje predstavljaju povredu odredbi ovoga Zakona ili na temelju njega donesenih propisa, drugih zakona kojima se uređuje poslovanje subjekata nadzora i propisa na temelju istih, uredbi Europske unije kojima se uređuje poslovanje subjekata nadzora, smjernica europskih nadzornih tijela iz članka 3. ovoga Zakona ili povredu vlastitih poslovnih politika i usvojenih pravila te standarda i pravila struke ili nedosljednu primjenu istih, rješenjem će UAIF-u naložiti mjere za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti ili prestanak postupanja i zabranu svakog daljnjeg postupanja koje predstavlja povredu navedenih propisa.</p>	u potpunosti prenesen		
(f) tražiti zamrzavanje ili oduzimanje imovine;	<p>Čl. 255. st. 2. toč. 4.</p> <p>(2) Ako nastupe okolnosti iz stavka 1. ovoga članka Agencija može izreći sljedeće posebne nadzorne mjere:</p> <p>4. privremeno zabraniti UAIF-u:</p> <p>d) raspolaganje imovinom AIF-a i</p>	u potpunosti prenesen		
(g) tražiti privremenu zabranu obavljanja poslovne djelatnosti;	<p>Čl. 255. st. 2. toč. 4.</p> <p>(2) Ako nastupe okolnosti iz stavka 1. ovoga članka Agencija može izreći sljedeće posebne nadzorne mjere:</p> <p>4. privremeno zabraniti UAIF-u:</p> <p>e) obavljanje pojedinih ili svih poslova određene vrste ili zabraniti širenje mreže osoba ovlaštenih za nuđenje udjela AIF-a ili uvođenje novih proizvoda ili ih ograničiti</p>	u potpunosti prenesen		
(h) tražiti od UAIF-a, depozitara ili revizora koji imaju odobrenje za rad da dostave informacije;	<p>Čl. 236. st. 1.</p> <p>(1) Na zahtjev Agencije, subjekt nadzora dužan je dostaviti ili učiniti dostupnom dokumentaciju, izvješća i podatke o svim okolnostima potrebnim za nadzor ili</p>	u potpunosti prenesen		

	<p>izvršavanje drugih ovlasti i mjera koje Agencija ima na temelju ovoga Zakona, zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje Agencije, propisa donesenih na temelju tih zakona ili na temelju drugih propisa.</p> <p>Čl. 199. st. 1. (1) Depozitar mora na zahtjev svojih nadležnih tijela dostaviti sve podatke i dati sve informacije koje je dobio, prikupio i saznao obavljajući poslove određene ovim Zakonom, a koje su nadležnim tijelima depozitara, nadležnom tijelu AIF-a ili nadležnom tijelu UAIF-a potrebne za obavljanje njihovih djelatnosti.</p> <p>Čl. 252. Ako pri obavljanju nadzora Agencija utvrdi nezakonnosti i nepravilnosti koje se odnose na vođenje poslovnih knjiga i druge poslovne dokumentacije koju je UAIF dužan voditi prema odredbama ovoga Zakona, na temelju njega donesenih propisa ili drugih zakona kojima se uređuje poslovanje UAIF-a i propisa donesenih na temelju istih, odnosno ako utvrdi druge značajnije nezakonnosti, može naložiti UAIF-u da podnese izvješće o otklanjanju nezakonnosti i nepravilnosti, kojemu je dužan priložiti mišljenje revizora iz kojeg je vidljivo jesu li nezakonnosti i nepravilnosti otklonjene.</p> <p>Čl. 248. st. 2. i 4. (2) Kada Agencija smatra da je to potrebno za provođenje nadzora iz stavka 1. ovoga članka, ovlaštena je, u skladu s ovim Zakonom i drugim propisima, od sljedećih osoba zahtijevati izvješća i podatke te obaviti pregled dijela poslovanja, kontrolu poslovnih knjiga i poslovne dokumentacije: 1. osobe koja je s UAIF-om i AIF-om u odnosu uske povezanosti 2. imatelja kvalificiranog udjela UAIF-a i 3. druge osobe i/ili subjekta koji mogu imati</p>			
--	--	--	--	--

	<p>informacije korisne i/ili potrebne za provođenje postupka nadzora.</p> <p>(4) Kada Agencija smatra da je to potrebno za provođenje nadzora iz stavka 1. ovoga članka, ovlaštena je, u skladu s ovim Zakonom i drugim propisima, od revizora zahtijevati izvješća i podatke koji se odnose na poslovanje UAIF-ova i/ili AIF-ova.</p>			
<p>(i) donijeti bilo koju vrstu mjera kako bi osigurala da UAIF-i ili depozitari nastavljaju ispunjavati zahtjeve iz ove Direktive koje se odnose na njih;</p>	<p>Čl. 249. st. 1. (1) Agencija UAIF-u, pod uvjetima propisanim ovim Zakonom, može odrediti sljedeće nadzorne mjere:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. opomenu 2. otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti 3. posebne nadzorne mjere i 4. ukidanje odobrenja za rad za sve ili za pojedine djelatnosti te za upravljanje svim ili pojedinim AIF-ovima. <p>Čl. 262. (1) Agencija depozitaru, pod uvjetima propisanim ovim Zakonom, može odrediti sljedeće nadzorne mjere:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. preporuke upravi depozitara 2. opomenu 3. naložiti otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti 4. ukinuti izdano odobrenje na izbor depozitara i 5. naložiti promjenu poddepozitara, osobito u slučaju neispunjenja i/ili neurednog ispunjenja obveze te propusta poddepozitara ili ako postoje okolnosti koje dovode u sumnju sposobnost poddepozitara za uredno, pravodobno i kvalitetno ispunjenje dužnosti u skladu s preuzetim obvezama i/ili odredbama ovoga Zakona i propisa donesenih na temelju ovoga Zakona. 	u potpunosti prenesen		
<p>(j) tražiti obustavu izdavanja, otkupa ili isplate udjela u interesu imatelja udjela ili javnosti;</p>	<p>Čl. 255. st. 2. toč. 4. (2) Ako nastupe okolnosti iz stavka 1. ovoga članka Agencija može izreći sljedeće posebne nadzorne mjere:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. privremeno zabraniti UAIF-u: 	u potpunosti prenesen		

	c) izdavanje i otkup udjela AIF-a te nudenje udjela			
(k) oduzeti odobrenje za rad izdano UAIF-u ili depozitaru;	<p>Čl. 257. st. 1. (1) Agencija će ukinuti zakonito rješenje kojim je dano odobrenje za rad UAIF-u za sve ili za pojedine djelatnosti ako UAIF prestane ispunjavati uvjete pod kojima je odobrenje za rad izdano.</p> <p>Čl. 262. st. 1. toč. 4. (1) Agencija depozitaru, pod uvjetima propisanim ovim Zakonom, može odrediti sljedeće nadzorne mjere: 4. ukinuti izdano odobrenje na izbor depozitara i</p>	u potpunosti prenesen		
(l) uputiti predmet u postupak kaznenog progona;	<p>Čl. 246. st. 4. (4) Kada Agencija utvrdi postojanje osnovane sumnje o počinjenom kaznenom djelu ili prekršaju, podnosi odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.</p>	u potpunosti prenesen		
(m) tražiti da revizori ili stručnjaci izvrše nadzor ili istražne radnje.	<p>Čl. 235. st. 2. (2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, za obavljanje zadataka u vezi s nadzorom poslovanja subjekta nadzora Agencija može zatražiti stručno sudjelovanje revizora ili druge stručno osposobljene osobe, pri čemu se na te osobe na odgovarajući način primjenjuju propisi o tajnosti podataka koji se primjenjuju na radnike Agencije.</p>	u potpunosti prenesen		
3. Ako nadležno tijelo referentne države članice smatra da UAIF izvan EU koji ima odobrenje za rad krši svoje obveze na temelju ove Direktive, ono o tome, što prije moguće, obavješćuje ESMA-u, navodeći sve razloge.	<p>Čl. 269. st. 2. (2) U slučaju kada Agencija kao nadležno tijelo referentne države članice UAIF-a utvrdi da UAIF iz treće države krši odredbe ovoga Zakona i propisa donesenih na temelju ovoga Zakona, o istome će što je prije moguće obavijestiti ESMA-u, navodeći razloge.</p>	u potpunosti prenesen		
4. Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju	<p>Članak 230. (1) U smislu ovoga Zakona, nadzor je provjera posluje</p>	u potpunosti prenesen		

<p>ovlasti potrebne za donošenje svih mjera koje se zahtijevaju kako bi se osiguralo pravilno funkcioniranje tržišta u slučajevima kad bi aktivnost jednog ili više AIF-a na tržištu jednim financijskim instrumentom mogla ugroziti pravilno funkcioniranje toga tržišta.</p>	<p>li subjekt nadzora u skladu s odredbama ovoga Zakona, propisima donesenima na temelju njega, odredbama uredbi Europske unije iz članka 2. stavka 2. ovoga Zakona i smjernicama iz članka 3. ovoga Zakona kojima se uređuje poslovanje UAIF-ova ili AIF-ova, u skladu s drugim propisima, s propisima o upravljanju rizicima, kao i u skladu s vlastitim pravilima i standardima, pravilima struke te na način koji omogućuje uredno funkcioniranje subjekta nadzora, a nadzor uključuje i izricanje nadzornih mjera.</p> <p>(2) Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti, procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa ulagatelja i javnog interesa, doprinošenja stabilnosti financijskog sustava te promicanja i očuvanja povjerenja u tržište kapitala.</p> <p><i>čl. 246. st. 1.</i></p> <p>(1) Na temelju provedenog postupka neposrednog ili posrednog nadzora, Agencija može subjektu nadzora izreći nadzorne mjere propisane ovim Zakonom, člankom 21. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 345/2013 i člankom 22. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 346/2013 u svrhu zakonitog i urednog poslovanja subjekata nadzora, zaštite interesa ulagatelja i zaštite javnog interesa, a u slučaju utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti, podnijeti odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.</p>			
<p>Članak 47. <i>Ovlasti i odgovornosti ESMA-e</i></p> <p>1. ESMA može izraditi i redovito preispitivati smjernice namijenjene nadležnim tijelima država članica o izvršavanju njihovih ovlasti u vezi odobrenja za rad i u vezi obveza izvješćivanja od strane nadležnih tijela koje su uvedene ovom Direktivom. ESMA nadalje ima ovlasti, uključujući one nabrojane u</p>		N/A		

<p>članku 48. stavku 3., potrebne za izvršavanje zadaća koje su joj dodijeljene ovom Direktivom.</p> <p>2. Obveza poslovne tajne odnosi se na sve osobe koje rade ili su radile za ESMA-u i za nadležna tijela ili za drugu osobu kojoj je ESMA delegirala zadaće, uključujući revizore i stručnjake s kojima je ESMA zaključila ugovor. Informacije obuhvaćene poslovnom tajnom se ne smiju otkriti drugoj osobi ili tijelu, osim kad je takvo otkrivanje potrebno u sudskom postupku.</p> <p>3. Sve informacije razmijenjene na temelju ove Direktive između ESMA-e, nadležnih tijela, EBA-e, Europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje) osnovanog Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća⁸ i ESRB-a smatraju se povjerljivima, osim kad ESMA ili nadležno tijelo ili neko drugo tijelo ili dotična institucija navede u momentu priopćavanja da se takve informacije smiju otkriti ili kad je takvo otkrivanje potrebno u sudskom postupku.</p> <p>4. U skladu s člankom 9. Uredbe (EU) br. 1095/2010, ESMA može, kad su svi uvjeti iz stavka 5. ispunjeni, zahtijevati od nadležnog tijela ili nadležnih tijela da, prema potrebi, poduzmu jednu od sljedećih mjera:</p> <p>(a) zabrane trgovanje u Uniji udjelima ili dionicama AIF-ova kojima upravljaju UAIF-i izvan EU ili udjelima ili dionicama AIF-ova izvan EU kojima upravljaju UAIF-i u EU bez odobrenja za rad koje se zahtijeva u članku 37. ili bez obavijesti koja se zahtijeva u člancima 35., 39. i 40. ili bez da su to odobrile dotične države članice u skladu s člankom 42.;</p> <p>(b) uvedu ograničenja za UAIF-e izvan EU u vezi upravljanja AIF-om u slučaju prekomjerne koncentracije rizika na specifičnom tržištu na prekograničnoj osnovi;</p>				
---	--	--	--	--

⁸ SL L 331, 15.12.2010., str. 48.

<p>(c) uvedu ograničenja za UAIF-e izvan EU u vezi upravljanja AIF-om kad njihove djelatnosti potencijalno predstavljaju važan izvor rizika druge ugovorne strane za kreditnu instituciju ili druge institucije značajne za sustav.</p> <p>5. ESMA može donijeti odluku na temelju stavka 4. i ovisno o zahtjevima navedenima u stavku 6., ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:</p> <p>(a) postoji značajna prijetnja pravilnom funkcioniranju i cjelovitosti financijskog tržišta ili stabilnosti cjelokupnog ili jednog dijela financijskog sustava u Uniji koja proizlazi iz djelatnosti UAIF-a ili je pogoršana djelatnostima UAIF-a te postoje prekogranične posljedice; i</p> <p>(b) dotično nadležno tijelo ili nadležna tijela nisu poduzela mjere kako bi se suzbila prijetnja ili mjere koje su poduzete ne suzbijaju prijetnju u dovoljnom opsegu.</p> <p>6. Mjere koje je poduzelo nadležno tijelo ili nadležna tijela u skladu sa stavkom 4.:</p> <p>(a) učinkovito suzbijaju prijetnju pravilnom funkcioniranju i cjelovitosti financijskog tržišta ili stabilnosti cjelokupnog ili jednog dijela financijskog sustava u Uniji ili znatno poboljšavaju sposobnost nadležnih tijela da prate prijetnje;</p> <p>(b) ne stvaraju rizik regulatorne arbitraže;</p> <p>(c) nemaju negativan učinak na učinkovitost financijskih tržišta, uključujući smanjivanje likvidnosti na tim tržištima ili stvaranje nesigurnosti za sudionike na tržištu, na način koji je nerazmjeran u odnosu na koristi od tih mjera.</p> <p>7. Prije nego što ESMA od nadležnog tijela zatraži da donese ili obnovi neku mjeru iz stavka 4., treba se posavjetovati, prema potrebi, s ESRB-om i drugim mjerodavnim tijelima.</p> <p>8. ESMA obavješćuje nadležna tijela referentne države članice UAIF-a izvan EU i nadležna tijela država članica domaćina dotičnog UAIF-a izvan EU o odluci da od nadležnog tijela ili nadležnih tijela zatraži da poduzmu ili obnove bilo koju mjeru navedenu u stavku 4. U obavijesti je potrebno navesti barem sljedeće:</p> <p>(a) UAIF i djelatnosti na koje se mjere odnose i njihovo trajanje;</p>				
---	--	--	--	--

<p>(b) razloge zbog kojih ESMA smatra da je nužno poduzeti mjere, u skladu s uvjetima i zahtjevima navedenim u ovom članku, uključujući dokaze koji podupiru te razloge.</p> <p>9. U odgovarajućim vremenskim razmacima, a u svakom slučaju najmanje svaka tri mjeseca, ESMA preispituje svoje mjere navedene u stavku 4. Ako neka mjera nije obnovljena nakon toga tromjesečnog razdoblja, ona automatski prestaje važiti. Stavci od 5. do 8. primjenjuju se na obnavljanje mjera.</p>				
<p>10. Nadležna tijela referentne države članice dotičnog UAIF-a izvan EU mogu zatražiti od ESMA-e da razmotri svoju odluku. Primjenjuje se postupak naveden u drugom podstavku članka 44. stavka 1. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		

<p style="text-align: center;">Članak 48. <i>Upravne sankcije</i></p> <p>1. Države članice propisuju pravila o mjerama i sankcijama koje se primjenjuju u slučaju kršenja odredbi nacionalnog prava donesenih u skladu s ovom Direktivom i poduzimaju sve potrebne mjere kako bi osigurale provedbu tih pravila. Ne dovodeći u pitanje postupke za oduzimanje odobrenja za rad ili pravo država članica na izricanje kaznenih sankcija, države članice, u skladu sa svojim nacionalnim pravom, osiguravaju mogućnost poduzimanja odgovarajućih upravnih mjera ili izricanja upravnih sankcija protiv odgovornih osoba u slučaju nepoštovanja odredbi donesenih u provedbi ove Direktive. Države članice osiguravaju da su te mjere učinkovite, proporcionalne i odvraćajuće.</p>	<p>Čl. 283. do 290. <i>Prekršajne odredbe</i> Teži prekršaji UAIF-a Članak 283.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 200.000,00 do 500.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj UAIF ako:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. u pogledu klase imovine u koju se imovina AIF-a može ulagati, ograničenja ulaganja ili uvjeta pod kojima je pojedine vrste AIF-ova dopušteno nuditi malim ulagateljima postupi protivno odredbama pravilnika iz članka 6. stavka 6. ovoga Zakona 2. posluje u obliku različitom od onoga propisanog člankom 10. stavcima 1. i 2. ovoga Zakona 3. obavlja djelatnosti iz članka 11. ovoga Zakona za koje nije dobilo odobrenje za rad Agencije ili ih nije upisalo kao djelatnost u sudski registar, u skladu s odredbom članka 13. stavka 1. ovoga Zakona ili obavlja druge djelatnosti protivno članku 13. stavku 2. ovoga Zakona 4. obavlja poslove upravljanja AIF-ovima protivno odredbama članka 13. stavka 3. ovoga Zakona 5. svoju djelatnost obavlja protivno uvjetima iz članka 13. stavaka 5., 6. i 7. ovoga Zakona 6. prilikom utvrđivanja vrijednosti imovine pod upravljanjem i u slučaju prelaska praga, ne postupi u skladu s odredbama članka 15. stavka 2. i 3. ovoga Zakona 7. u slučaju prelaska praga, ne postupi u skladu s odredbama članka 19. stavka 1. i 5. ovoga Zakona 8. regulatorni kapital UAIF-a nije u skladu s odredbama pravilnika iz članka 23. stavka 2. ovoga Zakona 9. u odnosu na dodatni iznos kapitala i osiguranje od profesionalne odgovornosti, ne postupi u skladu sa odredbama članka 24. stavka 5. ovoga Zakona 10. ulaže kapital UAIF-a protivno odredbi članka 25. ovoga Zakona 	<p>u potpunosti prenesen</p>		
---	---	------------------------------	--	--

	<p>11. regulatorni kapital UAIF-a nije u svakom trenutku veći ili jednak većem od iznosa iz članka 26. stavka 2. ili stavka 4. ovoga Zakona ili stavke općih troškova iz članka 26. stavka 2. točke 2. ovoga Zakona nisu u skladu s odredbama pravilnika iz članka 26. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>12. o ispunjenju kapitalnih zahtjeva iz članka 26. ovoga Zakona ne izvještava Agenciju u rokovima, u skladu s odredbom članka 27. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>13. su vrste ili sadržaj izvještaja o izračunu regulatornog kapitala i/ili rokovi njihove dostave protivni odredbama pravilnika iz članka 27. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>14. protivno odredbama članka 34. stavka 1. ovoga Zakona, ima ili stekne kontrolu ili kvalificirani udjel u investicijskom društvu, kreditnoj instituciji koja pruža investicijske usluge i obavlja investicijske aktivnosti u skladu s odredbama zakona koji uređuje tržište kapitala, odnosno koja obavlja odgovarajuće usluge u skladu s odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija, društvu za osiguranje, društvu za reosiguranje, mirovinskom društvu za upravljanje obveznim ili dobrovoljnim mirovinskim fondovima, mirovinskom osiguravajućem društvu, faktoring društvu ili leasing društvu</p> <p>15. ima ili stekne dionice ili udjele u depozitaru, protivno odredbi članka 34. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>16. ima ili stekne dionice ili udjele u osobi na koju je depozitar delegirao poslove iz članka 212. ovoga Zakona protivno odredbi članka 34. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>17. funkciju člana uprave UAIF-a, protivno odredbi članka 45. stavka 1. ovoga Zakona, obavlja osoba koja nije dobila odobrenje Agencije za obavljanje funkcije člana uprave UAIF-a</p> <p>18. UAIF, odnosno članovi njegove uprave ili prokuristi ili članovi nadzornog odbora postupe protivno odredbama članka 52. ovoga Zakona</p>			
--	--	--	--	--

	<p>19. ne uspostavi sveobuhvatan i učinkovit sustav upravljanja rizicima za UAIF i AIF-ove kojima upravlja u skladu s odredbama članka 58. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>20. ne uspostavi za AIF kojim upravlja sustav upravljanja likvidnošću na način propisan odredbom članka 59. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>21. u pogledu upravljanja likvidnošću ne postupa u skladu s odredbama članka 59. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona</p> <p>22. u pogledu upravljanja likvidnošću ne postupa u skladu s odredbom članka 59. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>23. prethodno ne obavijesti Agenciju o poslovima delegiranim na treću osobu u skladu s odredbom članka 71. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>24. upravlja AIF-om čiji se udjeli nude javnom ponudom, a protivno odredbi članka 71. stavka 2. ovoga Zakona, poslove koje je dužan obavljati, delegira trećim osobama bez odobrenja Agencije</p> <p>25. delegira poslove na treće osobe protivno odredbi članka 73. ovoga Zakona</p> <p>26. delegira poslove na treće osobe bez da ispuni uvjete propisane odredbama članka 72. ovoga Zakona</p> <p>27. protivno odredbama članka 79. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona, preuzme poslove upravljanja AIF-om bez odobrenja Agencije</p> <p>28. za račun AIF-a kojim upravlja stječe, raspolaže ili drži dionice neuvrštenog društva, a ne obavijesti Agenciju o postotku AIF-a u glasačkim pravima u neuvrštenom društvu svaki put kada takav postotak dosegne, prijeđe ili padne ispod praga od 10%, 20%, 30%, 50% i 75% u propisanom roku u skladu s odredbama članka 180. stavaka 1. i 5. ovoga Zakona</p> <p>29. ne dostavi Agenciji obavijest o stjecanju kontrole u neuvrštenom društvu u skladu s odredbama članka 180. stavaka 2. i 5. ovoga Zakona</p> <p>30. se ne pridržava dužnosti propisanih odredbama članka 91. ovoga Zakona</p>			
--	--	--	--	--

	<p>31. poduzme radnje zabranjene odredbama članka 92. ovoga Zakona</p> <p>32. vodeći registar udjela AIF-a priopći podatke o ulagateljima, stanju udjela te uplatama i isplatama protivno odredbama članka 112. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>33. postupi protivno članku 117. stavku 3. ovoga Zakona</p> <p>34. upravlja AIF-om odnosno obavlja pomoćne djelatnosti u državi članici domaćinu izravno ili putem podružnice protivno odredbama članka 120. stavaka 1., 2., 3. i/ili 9. ovoga Zakona</p> <p>35. trguje udjelima AIF-a iz države članice u Republici Hrvatskoj protivno odredbama članka 118. stavcima 1. do 4., 7. i 9., ovoga Zakona</p> <p>36. kao UAIF iz druge države članice obavlja djelatnosti na području Republike Hrvatske protivno odredbi članka 121. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>37. kao UAIF iz druge države članice započne obavljati djelatnosti iz članka 121. stavka 1. protivno odredbi članka 121. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>38. kao UAIF iz druge države članice u Republici Hrvatskoj protivno odredbi članka 121. stavka 3. ovoga Zakona osnuje i upravlja onim vrstama AIF-ova za koje nema odobrenje nadležnog tijela UAIF-a matične države članice</p> <p>39. protivno odredbi članka 151. stavka 1. ovoga Zakona, kao UAIF iz druge države članice u Republici Hrvatskoj malim ulagateljima nudi udjele AIF-a bez prethodnog odobrenja Agencije</p> <p>40. kao UAIF iz Republike Hrvatske u trećoj državi upravlja AIF-om iz treće države suprotno odredbama članka 126. stavcima 1. do 4. ovoga Zakona i/ili ne obavijesti Agenciju o činjenicama propisanim člankom 126. stavcima 5. i 6. ovoga Zakona</p> <p>41. kao UAIF iz Republike Hrvatske nudi udjele AIF-a iz treće države profesionalnim ulagateljima na području Republike Hrvatske, na način suprotan</p>			
--	--	--	--	--

	<p>odredbama članka 123. stavka 1. i/ili ne ispunjava uvjet propisane odredbama članka 123. i/ili članka 124. stavaka 1., 2., 4. ili 6. ovoga Zakona</p> <p>42. kao UAIF iz Republike Hrvatske trguje udjelima AIF-a iz treće države u drugoj državi članici protivno odredbama članka 125. stavaka 1., 2., 7. i 13. ovoga Zakona</p> <p>43. kao UAIF iz treće države na području Republike Hrvatske upravlja AIF-om iz Republike Hrvatske ili trguje udjelima AIF-a kojim upravlja protivno odredbama članka 127. stavaka 1., 2. i/ili 4. ovoga Zakona</p> <p>44. kao UAIF iz treće države, kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica, postupi protivno odredbi članka 129. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>45. kao UAIF iz treće države prije promjene strategije nuđenja udjela koja bi utjecala na odabir referentne države članice ne obavijesti Agenciju u skladu s odredbama članka 134. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona</p> <p>46. kao UAIF iz treće države ne postupi u skladu s nalogom Agencije iz članka 135. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>47. kao UAIF iz treće države trguje udjelima AIF-a iz druge države članice ili iz treće države u Republici Hrvatskoj kao referentnoj državi članici protivno odredbama članka 138. stavaka 1., 2., 5. i/ili 7. ovoga Zakona</p> <p>48. kao UAIF iz treće države u drugoj državi članici trguje udjelima AIF-a iz Republike Hrvatske, iz druge države članice ili iz treće države protivno odredbama članka 139. stavaka 1., 2., 7. i/ili 12. ovoga Zakona</p> <p>49. kao UAIF iz treće države kojemu je Republika Hrvatska referentna država članica upravlja AIF-om osnovanim u drugoj državi članici protivno odredbama članka 140. stavaka 1., 2., 3., 8. i/ili 10. ovoga Zakona</p> <p>50. kao UAIF iz treće države obavlja djelatnost izravno ili putem podružnice na području Republike Hrvatske protivno odredbama članka 141. ovoga Zakona</p>			
--	--	--	--	--

	<p>51. kao UAIF iz druge države članice ili iz treće države za trgovanje udjelima AIF-a osnovanog u drugoj državi članici, odnosno trećoj državi u Republici Hrvatskoj ne osigura uvjete u skladu s odredbom članka 142. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>52. ne utvrđuje vrijednost imovine AIF-a, odnosno cijene udjela, u skladu s odredbama članka 152. i članka 153. stavaka 1. do 3. ovoga Zakona</p> <p>53. imenuje depozitara AIF-a za vanjskog procjenitelja AIF-a protivno odredbi članka 153. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>54. imenuje vanjskog procjenitelja protivno odredbi članka 153. stavka 8. točke c) ovoga Zakona,</p> <p>55. ne obavijesti Agenciju o imenovanju vanjskog procjenitelja u skladu s odredbom članka 153. stavka 10. ovoga Zakona</p> <p>56. ne osigura da su, za svaki AIF kojim upravlja, uspostavljeni postupci za vrednovanje imovine AIF-a i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu AIF-a u skladu s odredbama članka 155. stavka 2., 3., 4., 5., 6., 7. ili 8. ovoga Zakona</p> <p>57. u pogledu obustave izdavanja i otkupa udjela u AIF-u bez pravne osobnosti ne postupa u skladu s odredbama članka 162. stavaka 1. do 5. ili članka 163. stavaka 1. i 3. ovoga Zakona</p> <p>58. ne postupa u skladu s odredbama članka 164. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>59. ne objavi pravila AIF-a s javnom ponudom, kao i njihove izmjene i dopune, u skladu s odredbom članka 169. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>60. protivno odredbi članka 188. stavka 2. ovoga Zakona, promijeni depozitara bez odobrenja Agencije</p> <p>61. ne postupa sukladno odredbi članka 207. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>62. ne postupa sukladno odredbi članka 207. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>63. ne postupa sukladno odredbi članka 208. ovoga Zakona</p>			
--	---	--	--	--

	<p>64. protivno odredbi članka 209. stavka 1. ovoga Zakona, osnuje AIF bez odobrenja Agencije</p> <p>65. u pogledu ponude udjela AIF-a ne postupa u skladu odredbama članka 212. ovoga Zakona</p> <p>66. ne vrati uplaćena sredstva ulagateljima u roku i uz uvjete iz članka 212. stavka 6. točke a) ovoga Zakona</p> <p>67. naplaćuje naknade ili troškove protivno odredbama članka 214. stavaka 1., 2. i 5. ili članka 215. stavaka 1. 2. ili 4. ovoga Zakona</p> <p>68. ulaže imovinu AIF-a protivno ograničenjima ulaganja utvrđenim odredbama pravilnika iz članka 217. stavka 1. ovoga Zakona i/ili pravilima AIF-a odnosno prospektom AIF-a kada je to primjenjivo, a ne uskladi ulaganja fonda u roku i/ili na način iz članka 217. stavka 3., 4., 5. ili 6. ovoga Zakona</p> <p>69. protivno odredbi članka 220. stavka 1. ovoga Zakona, započne provođenje postupka pripajanja ili spajanja bez odobrenja Agencije</p> <p>70. napajajući AIF ne ulaže najmanje 85% svoje imovine u udjele jednog ili više glavnih AIF-ova u skladu s odredbama članka 4. stavka 1. točke 34. ovoga Zakona</p> <p>71. osnuje napajajući AIF bez odobrenja Agencije, protivno odredbi članka 221. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>72. nakon nastupa razloga za početak likvidacije kao likvidator ne donese odluku o likvidaciji AIF-a, u skladu s odredbom članka 222. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>73. u pogledu prestanka i produljenja trajanja AIF-a osnovanog na određeno vrijeme ne postupi u skladu s odredbama članka 228. stavaka 2. do 6. ili članka 229. ovoga Zakona</p> <p>74. ne dostavi dokumentaciju i podatke na zahtjev Agencije u skladu s odredbama članka 236. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>75. upotrebljava naziv EuVECA prilikom trgovanja udjelima fonda koji nije osnovan u skladu s člankom 3. točkom (b) (iii) Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>76. u vezi s upravljanjem EuVECA-om ne poštuje</p>			
--	---	--	--	--

	<p>odredbe o ograničenjima ulaganja iz članka 5. Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>77. u vezi s upravljanjem EuVECA-om, nudi i/ili trguje udjelima ili dionicama EuVECA-e ulagateljima kojima to nije dozvoljeno, protivno odredbama članka 6. Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>78. povrijedi obvezu savjesnog i poštenog postupanja, u skladu s pravilima struke ili interesima ulagatelja, prilikom vođenja poslovanja, protivno odredbi članka 7. točke (a) Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>79. propusti primijeniti odgovarajuće politike i procedure kojima bi se spriječilo nezakonito obavljanje djelatnosti, protivno odredbi članka 7. točke (b) Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>80. dva ili više puta ne postupi u skladu sa zahtjevima iz članka 12. Uredbe (EU) br. 345/2013 glede godišnjih financijskih izvještaja</p> <p>81. dva ili više puta ne postupi u skladu s obvezom informiranja ulagatelja kako je propisano člankom 13. Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>82. ako je registriran na temelju neistinitih, netočnih podataka ili podataka koji dovode u zabludu, odnosno na koji drugi nepropisan način, suprotno odredbama članka 14. ili članka 14 a Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>83. upotrebljava naziv EuVECA bez da je registriran na način propisan člankom 14. ili bez da je kvalificirani fond poduzetničkog kapitala registriran u skladu s člankom 14 a Uredbe (EU) br. 345/2013</p> <p>84. upotrebljava naziv EuSEF prilikom trgovanja udjelima fondom koji nije osnovan u skladu s člankom 3. stavkom 1. točkom (b) (iii) Uredbe (EU) br. 346/2013</p> <p>85. u vezi s upravljanjem EuSEF-om ne poštuje odredbu o ograničenjima ulaganja iz članka 5. Uredbe (EU) br. 346/2013</p> <p>86. u vezi s upravljanjem EuSEF-om, nudi ili trguje udjelima ili dionicama EuSEF-e ulagateljima kojima to nije dozvoljeno, protivno odredbama članka 6. Uredbe</p>			
--	--	--	--	--

	<p>(EU) br. 346/2013</p> <p>87. povrijedi obvezu savjesnog i poštenog postupanja, u skladu s pravilima struke ili interesima ulagatelja, prilikom vođenja poslova, protivno odredbi članka 7. točke (a) Uredbe (EU) br. 346/2013</p> <p>88. propusti primijeniti odgovarajuće politike i procedure kojima bi se spriječilo nezakonito obavljanje djelatnosti, protivno odredbi članka 7. točke (b) Uredbe (EU) br. 346/2013</p> <p>89. ako je registriran na temelju neistinitih, netočnih podataka ili podataka koji dovode u zabludu, odnosno na koji drugi nepropisan način, protivno odredbama članka 15. ili članka 15a Uredbe (EU) br. 346/2013</p> <p>90. dva ili više puta ne postupi u skladu sa zahtjevima iz članka 13. Uredbe (EU) br. 346/2013 glede godišnjih financijskih izvještaja</p> <p>91. dva ili više puta ne postupi u skladu s obvezom informiranja ulagatelja kako je propisano člankom 14. Uredbe (EU) br. 346/2013.</p> <p>92. upotrebljava naziv EuSEF bez da je registriran na način propisan člankom 15. ili bez da je kvalificirani fond socijalnog poduzetništva registriran u skladu s člankom 15a Uredbe (EU) br. 346/2013.</p> <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 20.000,00 do 50.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka i odgovorna osoba UAIF-a.</p> <p>Lakši prekršaji UAIF-a</p> <p>Članak 284.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj UAIF ako:</p> <p>1. u roku od 30 dana ne izvijesti Agenciju o svakoj bitnoj promjeni podataka i uvjeta pod kojima mu je izdano odobrenje za rad, posebno onih navedenih u zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad, u skladu s</p>			
--	--	--	--	--

	<p>odredbama članka 33. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>2. se o održanim sastancima ili sjednicama organa UAIF-a ne vode zapisnici, u skladu s odredbom članka 40. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>3. nije uspostavilo, ne provodi ili redovito ne ažurira, procjenjuje i nadzire, učinkovite i primjerene opće organizacijske uvjete te nije uspostavilo, ne provodi ili redovito ne ažurira, procjenjuje i nadzire politike, mjere i postupke iz članka 53. ovoga Zakona ili pravilnika iz članka 68. ovoga Zakona</p> <p>4. u pogledu upravljanja sukobima interesa ne postupa u skladu s odredbama članka 54. ovoga Zakona</p> <p>5. ne postupi u skladu s odredbama članka 56. ovoga Zakona</p> <p>6. ne ustroji zasebnu funkciju interne revizije i/ili ne osigura neovisnost te funkcije od ostalih funkcija i djelatnosti UAIF-a u skladu s odredbom članka 57. ovoga Zakona</p> <p>7. ne ispunjava dužnosti propisane odredbama članka 58. stavaka 7. do 9. ovoga Zakona</p> <p>8. nije poduzelo sve primjerene mjere potrebne da bi se osiguralo njegovo neprekidno i redovito poslovanje, u skladu s odredbom članka 60. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>9. nije propisalo i implementiralo jasne politike primitaka za sve kategorije radnika, upravu i nadzorni odbor, s ciljem sprječavanja i upravljanja sukobom interesa i preuzimanja neprimjerenih rizika, u skladu s odredbama članka 61. ovoga Zakona</p> <p>10. u pogledu procedure postupanja, evidencije i poslovne dokumentacije ne postupi u skladu s odredbama članka 64. ovoga Zakona</p> <p>11. ne rješava pritužbe ulagatelja u skladu s odredbama članka 65. ovoga Zakona</p> <p>12. nema, redovito ne ažurira ili ne održava svoju internetsku stranicu sa sadržajem propisanim odredbama članka 67. stavcima 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>13. ne izradi i/ili ne dostavi Agenciji izvještaje UAIF-a u rokovima ili na način propisan pravilnikom iz članka</p>			
--	---	--	--	--

	<p>69. stavka 5. ovoga Zakona, odnosno pravilnikom iz članka 69. stavka 6. ovoga Zakona</p> <p>14. na svojoj internetskoj stranici ne objavi podatke u skladu s odredbom članka 71. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>15. ne propiše ili ne implementira interne politike i procedure u skladu s odredbom članka 75. ovoga Zakona</p> <p>16. kao društvo prenositelj ne objavi informaciju i/ili ne obavijesti sve ulagatelje o prijenosu upravljanja u skladu s odredbama članka 79. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>17. kao društvo preuzimatelj ne objavi informaciju i/ili ne obavijesti sve ulagatelje o prijenosu upravljanja u skladu s odredbama članka 79. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>18. ne izvještava Agenciju o glavnim tržištima na kojima trguje i instrumentima kojima trguje za račun AIF-ova kojima upravlja u skladu s odredbama članka 177. stavka 1. do 4. i stavka 11. ovoga Zakona</p> <p>19. upravljajući AIF-om koji znatno koristi financijsku polugu ne dostavi Agenciji informacije propisane odredbama članka 177. stavcima 5. i 6. ovoga Zakona</p> <p>20. u pogledu objavljivanja u slučaju stjecanja kontrole ne postupi u skladu s odredbama članka 181. ovoga Zakona</p> <p>21. u vezi s godišnjim izvještajima AIF-a za čiji račun je UAIF stekao kontrolu nad neuvrštenim društvima ne postupi u skladu s odredbama članka 182. ovoga Zakona</p> <p>22. ako kod raspodjele imovine ne postupi u skladu s odredbama članka 183. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>23. postupak naknade štete ne provede u skladu s pravilnikom iz članka 94. stavka 7. ovoga Zakona</p> <p>24. ne obavijesti Agenciju o svakoj promjeni ugovora o upravljanju, u skladu s odredbom člankom 106. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>25. ulagateljima najmanje jednom godišnje ne dostavi izvadak o stanju i prometima udjelima, u skladu s</p>			
--	---	--	--	--

	<p>odredbom članka 113. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>26. na zahtjev ulagatelja ili njihovih zastupnika ne dostavi izvadak o stanju i prometima udjela, prema odredbi članka 113. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>27. vodi registar ili objavljuje podatke iz registra udjela protivno pravilniku iz članka 111. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>28. u državi članici domaćinu profesionalnim ulagateljima nudi udjele AIF-a kojim upravlja protivno odredbama članka 154. stavka 1., 2., 3. ili 9. ovoga Zakona</p> <p>29. ne obavijesti Agenciju o značajnoj promjeni podataka, u skladu s odredbom članka 156. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>30. se pri oglašavanju AIF-a ne pridržava odredaba članka 144. stavaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona u pogledu nejasnih i dvosmislenih podataka i/ili su podaci u suprotnosti sa sadržajem pravila i/ili prospekta</p> <p>31. javno oglašava AIF s privatnom ponudom protivno odredbi članka 145. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>32. prikaz rezultata poslovanja AIF-a s privatnom ponudom izrađuje protivno odredbama članka 146. stavka 2. ili 3. ovoga Zakona</p> <p>33. Agenciji ne dostavi obavijest iz članka 148. stavka 2. ovoga Zakona na način ili u rokovima propisanim pravilnikom iz članka 148. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>34. otkup obavi „in specie“, a on nije predviđen pravilima AIF-a i prospektom kada je to primjenjivo ili ga obavi na način koji nije u skladu s odredbama članka 160. ovoga Zakona</p> <p>35. ne postupi u skladu s odredbama pravilnika iz članka 163. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>36. više od dva puta u razdoblju od tri godine ne postupi u skladu s odredbama članka 158. ovoga Zakona</p> <p>37. ne dostavi ulagatelju besplatno dokumente prije sklapanja ugovora o ulaganju u skladu s odredbom članka 166. stavka 2. ovoga Zakona</p>			
--	--	--	--	--

	<p>38. ne izrađuje ili ne dostavlja revidirane godišnje izvještaje Agenciji u rokovima ili na način propisan odredbama članka 170. stavka 2., članka 171. stavka 4., članka 172. stavka 1., 3. i 4., ili članka 173. ovoga Zakona ili odredbama pravilnika iz članka 171. stavka 6. i članka 172. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>39. ne učini dostupnim pravila AIF-a, prospekt AIF-a ako postoji i posljednje revidirane godišnje financijske izvještaje ako postoje, u skladu s odredbama članka 175. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>40. ne dostavi ulagatelju na njegov zahtjev besplatno pravila AIF-a, prospekt AIF-a kada je primjenjivo i posljednje revidirane godišnje izvještaje, u skladu s odredbom članka 175. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>41. ne objavljuje ili ne dostavi na zahtjev ulagatelja informacije u skladu s odredbama članka 176. ovoga Zakona</p> <p>42. kao UAIF iz države članice ne dostavlja informacije ulagateljima u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama članka 184. stavaka 1., 3. ili 6. ovoga Zakona</p> <p>43. kao UAIF iz treće države ne dostavlja informacije ulagateljima u Republici Hrvatskoj u skladu s odredbama članka 184. stavka 2., 3. ili 6. ovoga Zakona</p> <p>44. izda udjele protivno odredbama članka 213. ovoga Zakona</p> <p>45. postupi protivno odredbama pravilnika iz članka 218. stavka 8. ovoga Zakona</p> <p>46. postupi protivno odredbama pravilnika iz članka 220. stavka 6. ovoga Zakona</p> <p>47. postupi protivno odredbama pravilnika iz članka 221. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>48. u pogledu prestanka AIF-a osnovanog na određeno vrijeme ne postupi u skladu odredbama članka 228. stavcima 2. do 6. ovoga Zakona i/ili</p> <p>49. u pogledu produljenja trajanja AIF-a osnovanog na određeno vrijeme ne postupi u skladu odredbama</p>			
--	---	--	--	--

	<p>članka 229. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka i odgovorna osoba UAIF-a.</p> <p>Prekršaji određenih fizičkih osoba vezanih uz UAIF ili depozitara</p> <p>Članak 285.</p> <p>Novčanom kaznom u iznosu od 20.000,00 do 50.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. imatelj kvalificiranog udjela koji ne ispunjava uvjete iz članka 31. stavka 1. ovoga Zakona 2. član uprave UAIF-a ako ne vodi poslove UAIF-a, u skladu s odredbom članka 41. stavka 3. ovoga Zakona 3. član uprave UAIF-a koji ne vodi poslovanje UAIF-a u skladu s odredbom članka 42. stavka 4. ovoga Zakona 4. član uprave i/ili prokurist UAIF-a, ako postupi protivno odredbama članka 43. stavka 1. ovoga Zakona 5. član nadzornog odbora UAIF-a koji obavlja poslove protivno odredbi članka 49. stavka 4. ovoga Zakona 6. član nadzornog odbora koji ne postupa u skladu s odredbama članka 51. stavka 1. ovoga Zakona 7. član nadzornog odbora zatvorenog AIF-a s pravnom osobnošću protivno odredbama članka 103. ovoga Zakona primi nagradu od izdavatelja financijskih instrumenata 8. član nadzornog odbora zatvorenog AIF-a s pravnom osobnošću ne prijavi Agenciji propust zatvorenog AIF-a i depozitara u skladu s odredbom članka 104. stavka 2. točke 6. ovoga Zakona 9. upravitelj i/ili ostali radnici depozitara i/ili njegovi prokuristi i/ili punomoćnici ako postupaju protivno odredbi članka 193. stavka 3. ovoga Zakona i 10. član uprave i/ili ostali radnici UAIF-a, i/ili njegovi 			
--	---	--	--	--

	<p>prokuristi i/ili punomoćnici ako postupaju protivno odredbama članka 193. stavka 4. ovoga Zakona.</p> <p>Prekršaji likvidatora AIF-a</p> <p>Članak 286.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj likvidator AIF-a kao pravna osoba ako:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. likvidaciju AIF-a ne provede u skladu s odredbama članka 222. ovoga Zakona 2. ne postupi u skladu s odredbama članka 224. stavcima 1. i 2. ovoga Zakona 3. postupi protivno zabranama propisanim odredbom članka 225. stavka 1. ovoga Zakona ili odredbama pravilnika iz članka 227. ovoga Zakona i/ili 4. ne postupi u skladu s odredbom članka 225. stavka 3. ovoga Zakona, u odnosu na dostavu izvješća Agenciji. <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka i odgovorna osoba u likvidatoru pravnoj osobi.</p> <p>(3) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka likvidator kao fizička osoba.</p> <p>Prekršaji revizora</p> <p>Članak 287.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj revizor:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. UAIF-a koji tijekom revizije godišnjih izvještaja UAIF-a ne postupi u skladu s odredbama članka 70. 			
--	--	--	--	--

	<p>stavka 4., 5., 6., 14 ili 15. ovoga Zakona</p> <p>2. AIF-a koji tijekom revizije godišnjih izvještaja ne postupi u skladu s odredbama članka 153. stavka 14. ovoga Zakona</p> <p>3. AIF-a koji tijekom revizije godišnjih izvještaja AIF-a ne postupi u skladu s odredbom članka 172. stavka 1., 4., 5., 6., 13. ili 14. ovoga Zakona</p> <p>4. ako ne preda depozitaru revizorsko izvješće u skladu s odredbom članka 201. stavka 6. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka odgovorna osoba revizora koji je pravna osoba iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>Prekršaji ostalih osoba</p> <p>Članak 288.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj pravna osoba:</p> <p>1. koja koristi izraz „za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima“ ili „za upravljanje investicijskim fondovima“ ili izvedenice tih riječi za potrebe tvrtke, dijela tvrtke ili promidžbe, a nema odobrenje Agencije, odnosno nadležnog tijela, prema odredbama članka 10. stavaka 3. ili 4. ovoga Zakona</p> <p>2. koja u Republici Hrvatskoj obavlja djelatnosti UAIF-a protivno odredbama članka 12. ovoga Zakona</p> <p>3. ako kao treća osoba dalje delegira obavljanje delegiranih poslova, protivno odredbama članka 74. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>4. koja namjerava izravno ili neizravno steći ili povećati udjel u UAIF-u, a prethodno o takvoj namjeri pisanim putem ne obavijesti Agenciju, u skladu s odredbom članka 76. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>5. koja namjerava izravno ili neizravno otuđiti ili smanjiti kvalificirani udjel u UAIF-u, a o tome ne</p>			
--	--	--	--	--

	<p>obavijesti Agenciju pisanim putem, u skladu s odredbom članka 76. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>6. ako vodi registar ili objavljuje podatke iz registra udjela protivno pravilniku iz članka 111. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>7. ako vodeći registar udjela AIF-a bez pravne osobnosti postupi protivno odredbama članka 112. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>8. ako kao osoba iz članka 147. ovoga Zakona postupi protivno odredbama članka 149. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>9. ako kao osoba iz članka 147. ovoga Zakona nije zadovoljila uvjete propisane pravilnikom iz članka 149. stavka 3. ovoga Zakona</p> <p>10. ako poslovanje osoba iz članka 147. ovoga Zakona nije u skladu s pravilnikom iz članka 149. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>11. ako kao vanjski procjenitelj protivno odredbi članka 153. stavka 9. ovoga Zakona delegira poslove vrednovanja na treće osobe i/ili</p> <p>12. ako treća osoba iz članka 194. ovoga Zakona ponovno koristi imovinu AIF-a iz članka 192. stavka 1. ovoga Zakona bez prethodne suglasnosti AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a, protivno odredbama članka 193. stavka 7. ovoga Zakona</p> <p>13. ako na zahtjev Agencije ne dostavi izvješća ili podatke ili ako Agenciji onemogući pregled dijela poslovanja, kontrolu poslovnih knjiga i poslovne dokumentacije, protivno odredbama članka 248. stavka 2. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka i odgovorna osoba subjekta koji je pravna osoba iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj fizička osoba:</p>			
--	---	--	--	--

	<p>1. ako kao vanjski procjenitelj protivno odredbi članka 153. stavka 9. ovoga Zakona delegira poslove vrednovanja na treće osobe ili</p> <p>2. ako na zahtjev Agencije ne dostavi izvješća ili podatke ili ako Agenciji onemogućí pregled dijela poslovanja, kontrolu poslovnih knjiga i poslovne dokumentacije, protivno odredbama članka 248. stavka 2. ovoga Zakona.</p> <p>Teži prekršaji depozitara</p> <p>Članak 289.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 200.000,00 do 500.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj depozitar ako:</p> <p>1. kod dobrovoljnog i prisilnog prijenosa upravljanja otvorenim AIF-om čiji se udjeli nude javnom ponudom ne postupa u skladu s člankom 79. stavcima 1. i 4. ovoga Zakona ne obavlja poslove upravljanja otvorenim AIF-om koje nije moguće odgađati, u skladu s odredbama članka 79. stavaka 1. i 4. ovoga Zakona</p> <p>2. ne obustavi izdavanje i otkup udjela AIF-a, u skladu s odredbama članka 79. stavaka 1. i 4. ovoga Zakona</p> <p>3. u pogledu izbora drugog UAIF-a ili prijenosa upravljanja postupi protivno odredbama članka 79. stavaka 1. i 4. ovoga Zakona</p> <p>4. ne obavlja poslove depozitara u vezi s prisilnim prijenosom upravljanja u slučaju nepostojanja nadzornog odbora, u skladu s odredbom članka 79. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>5. ne započne ili ne provede likvidaciju AIF-a, u skladu s odredbama članka 80. ovoga Zakona</p> <p>6. ne osigurava da UAIF ili vanjski procjenitelj izračunava vrijednost imovine AIF-a te cijenu udjela u AIF-u u skladu s usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, važećim propisima, pravilima AIF-a i prospektom kada je to primjenjivo, u skladu s odredbom članka 153.</p>			
--	--	--	--	--

	<p>stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>7. ako prilikom kontrole izračuna neto-vrijednosti imovine AIF-a utvrdi netočnost i/ili nepravilnost, a o tome ne obavijesti UAIF, u skladu s odredbom članka 153. stavka 7. ovoga Zakona</p> <p>8. ne obavi za AIF kontrolne poslove propisane odredbama članka 190. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>9. ne prati tijek novca AIF-a u skladu s odredbama članka 191. ovoga Zakona</p> <p>10. ne pohranjuje imovinu AIF-a u skladu s odredbama članka 192. stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>11. postupi protivno odredbama članka 193. stavaka 1., 2., 3. i/ili 4. ovoga Zakona</p> <p>12. imovinu AIF-a ne čuva i ne vodi tako da se u svakom trenutku može jasno odrediti i razlučiti imovina koja pripada AIF-u, u skladu s odredbom članka 193. stavka 5. ovoga Zakona</p> <p>13. ne primjenjuje odgovarajuće mjere kako bi se zaštitila prava vlasništva i druga prava AIF-a, u skladu s odredbama članka 193. stavka 6. ovoga Zakona</p> <p>14. ponovno koristi imovinu AIF-a iz članka 192. stavka 1. ovoga Zakona bez prethodne suglasnosti AIF-a ili UAIF-a za račun AIF-a, protivno odredbama članka 193. stavka 7. ovoga Zakona</p> <p>15. delegira poslove i dužnosti na treće osobe protivno odredbama članka 194. stavcima 1., 2., 4. i 5. ovoga Zakona</p> <p>16. u slučaju gubitka financijskih instrumenata koji su pohranjeni na skrbništvo, ne vrati u imovinu AIF-a financijski instrument iste vrste ili odgovarajući iznos novčanih sredstava bez nepotrebnog kašnjenja, u skladu s odredbom članka 197. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>17. ako u pogledu evidencija o kršenjima i obavijesti depozitara o pitanjima važnima za nadzor postupi protivno odredbama članka 200. ovoga Zakona</p> <p>18. ne dostavi sve podatke i ne da sve informacije propisane člankom 199. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>19. ako u slučajevima prestanka važenja ili ukidanja</p>			
--	---	--	--	--

	<p>odobrenja na izbor depozitara ne postupi u skladu s odredbama pravilnika iz članka 207. stavka 7. ovoga Zakona</p> <p>20. ako ugovor kojim se imenuje depozitar u skladu s člankom 21. stavkom 2. Direktive 2011/61/EU ne uključuje najmanje elemente propisane člankom 83. stavcima 1. do 6. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>21. krši zahtjeve i uvjete u svezi kriterija za ocjenu bonitetnih propisa i nadzora koji se primjenjuju na depozitara u trećoj državi propisane člankom 84. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>22. ne osigurava učinkovito i odgovarajuće praćenje novčanih tokova na način propisan odredbama članka 86. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>23. u svezi dužnosti upisa ne postupi na način propisan člankom 87. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>24. u svezi financijskih instrumenata koji se pohranjuju na skrbništvo ne postupi u skladu sa zahtjevima propisanim člankom 88. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>25. se ne pridržava dužnosti pohrane u vezi s imovinom pohranjenom na skrbništvo na način propisan člankom 89. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>26. se ne pridržava dužnosti pohrane u vezi s provjerom vlasništva i vođenjem evidencije na način propisan člankom 90. stavcima 2. do 5. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>27. se u svezi dužnosti nadziranja ne pridržava općih zahtjeva propisanih člankom 92. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>28. ne obavlja dužnosti u vezi upisa i isplata propisane člankom 93. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>29. ne obavlja dužnosti u svezi vrednovanja dionica/udjela propisane člankom 94. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>30. ne provodi postupke u svezi izvršavanja uputa UAIF-a propisane člankom 95. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>31. ne obavlja dužnosti u svezi pravovremene namire</p>			
--	--	--	--	--

	<p>transakcija propisane člankom 96. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>32. u svezi raspodjele dobiti AIF-a ne postupi na način propisan člankom 97. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>33. u svezi dokumentiranog postupka dužne pažnje ne postupa na način propisan člankom 98. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>34. ako kod delegiranih postupaka ne postupi u skladu s obvezom odvajanja propisanom člankom 99. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>35. kod gubitka financijskog instrumenta koji je pohranjen na skrbništvo ne postupe u skladu s člankom 100. stavcima 4. i 5. Delegirane uredbe 231/2013</p> <p>36. ako u svezi objektivnih razloga zbog kojih ugovara oslobođenje od odgovornosti ne postupi u skladu s člankom 102. Delegirane uredbe 231/2013.</p> <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 20.000,00 do 50.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka i odgovorna osoba depozitara.</p> <p>Lakši prekršaji depozitara</p> <p>Članak 290.</p> <p>(1) Novčanom kaznom u iznosu od 50.000,00 do 100.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj depozitar ako:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ne dostavi Agenciji obavijest o sklapanju ugovora s trećim osobama i/ili popis svih trećih osoba s kojima je sklopio ugovor o delegiranju, u skladu s člankom 195. stavkom 1. ovoga Zakona 2. ne obavijesti Agenciju i UAIF u skladu s člankom 224. stavkom 1. ovoga Zakona i/ili 3. ne postupi u skladu s odredbom članka 224. stavka 3. ovoga Zakona. <p>(2) Novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 do 30.000,00 kuna kaznit će se za prekršaj iz stavka 1.</p>			
--	--	--	--	--

	ovoga članka i odgovorna osoba depozitara.			
2. Države članice omogućuju nadležnim tijelima da mogu javno objaviti sve mjere ili sankcije koje će biti izrečene u slučaju kršenja odredbi donesenih u provedbi ove Direktive, osim ako bi takvo objavljivanje moglo ozbiljno	Objava izrečenih prekršajnopравnih sankcija Članak 291. (1) Agencija je ovlaštena bez odgode na svojoj	u potpunosti prenesen		

<p>ugroziti financijska tržišta, štetiti interesima ulagatelja ili uzrokovati nerazmjernu štetu uključenim stranama.</p>	<p>internetskoj stranici objaviti svaku odluku prekršajnih sudova ili drugih tijela nadležnih za vođenje prekršajnog postupka, kojom se izriče prekršajnoppravna sankcija zbog počinjenja prekršaja iz članaka 283. do 290. ovoga Zakona, nakon što je osoba kojoj je prekršajnoppravna sankcija izrečena obaviještena o takvoj odluci, uključujući i nepravomoćnu odluku prekršajnog suda ili drugog tijela nadležnog za vođenje prekršajnog postupka, donesenu u postupku u kojem je Agencija ovlašteni tužitelj, uz naznaku da se radi o nepravomoćnoj odluci.</p> <p>(2) Ako je protiv objavljene nepravomoćne odluke iz stavka 1. ovoga članka podnesen odgovarajući pravni lijek, Agencija će također objaviti informacije o podnesenom pravnom lijeku, kao i sve naknadne informacije o ishodu postupka pokrenutog po podnesenom pravnom lijeku, uključujući informacije o ukidanju takve odluke.</p> <p>(3) Objava informacija iz stavka 1. ovoga članka sadržavat će najmanje objavu informacija o vrsti i prirodi kršenja odredaba ovoga Zakona i/ili propisa donesenih na temelju ovoga Zakona te o identitetu odgovornih osoba.</p> <p>(4) Ako bi Agencija objavljivanje identiteta pravnih osoba ili osobnih podataka fizičkih osoba sukladno stavku 3. ovoga članka u konkretnom slučaju smatrala nerazmjernim u odnosu na izrečenu prekršajnoppravnu sankciju koja je blaže naravi, odnosno ako bi objavljivanje ugrozilo stabilnost financijskih tržišta ili postupak koji je u tijeku, može odgoditi objavu odluke kojom se izriče prekršajnoppravna sankcija ili izvršiti objavu takve odluke bez navođenja identiteta pravnih ili fizičkih osoba, sve dok razlozi za neobjavljivanje ne</p>			
--	--	--	--	--

	<p>prestanu postojati.</p> <p>(5) Ako Agencija smatra da mogućnosti utvrđene stavkom 4. ovoga članka nisu dovoljne da bi se osiguralo neugrožavanje stabilnosti financijskih tržišta i razmjernost objave odluke kojom se izriče prekršajnoppravna sankcija u odnosu na izrečenu prekršajnoppravnu sankciju koja je blaže naravi, može odlučiti ne objaviti takvu odluku.</p> <p>(6) Informacije objavljene sukladno odredbama ovoga članka bit će dostupne na internetskoj stranici Agencije najmanje pet godina od dana njihove objave.</p> <p>(7) Sukladno odredbama o rehabilitaciji u smislu zakona kojim se uređuje prekršajni postupak, Agencija će protekom roka od tri godine od dana pravomoćnosti odluke o prekršaju sa svoje internetske stranice ukloniti osobne podatke u smislu zakona kojim se uređuje zaštita osobnih podataka, a iz kojih bi bilo moguće utvrditi identitet počinitelja prekršaja.</p>			
<p>3. ESMA sastavlja godišnje izvješće o primjeni upravnih mjera i izricanju sankcija u slučaju kršenja odredbi donesenih u različitim državama članicama prilikom provedbe ove Direktive. <u>Nadležna tijela dostavljaju ESMA-i potrebne informacije u tom smislu.</u></p>	<p>Čl.279. st.3.</p> <p>(3) Agencija će jednom godišnje ili po potrebi ESMA-i dostaviti zbirne informacije o sankcijama i mjerama izrečenima zbog povrede odredaba ovoga Zakona i propisa donesenih na temelju ovoga Zakona, za potrebe objave takvih informacija u godišnjem izvješću ESMA-e.</p>	<p>djelomično prenesen, dio o ESMA-i nije primjenjiv</p>		
<p>Članak 49. <i>Pravo žalbe</i></p> <p>1. Nadležna tijela u pisanom obliku navode razloge za svaku odluku kojom se odbija izdavanje odobrenja za rad ili oduzima odobrenje za rad UAIF-ima za upravljanje i/ili trgovanje AIF-ima i za svaku negativnu odluku donesenu</p>	<p>Čl. 232. st. 3.</p> <p>(3) U postupcima koje vodi u skladu s odredbama zakona koji uređuje opći upravni postupak, Agencija donosi rješenja i zaključke. Protiv rješenja Agencije žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor.</p>	<p>djelomično prenesen</p>	<p>Čl. 98. st. 1. i 5. Zakona o općem upravnom postupku (1) Rješenje se sastoji od zaglavlja,</p>	

<p>prilikom provedbe mjera donesenih u primjeni ove Direktive te ih priopćavaju podnositeljima zahtjeva.</p>		<p>uvoda, izreke, obrazloženja, upute o pravnom lijeku, potpisa službene osobe i otiska službenog pečata javnopravnog tijela. (5) Obrazloženje sadržava kratko izlaganje zahtjeva stranke, utvrđeno činjenično stanje, razloge koji su bili odlučujući pri ocjeni pojedinih dokaza, razloge zbog kojih nije usvojen koji od zahtjeva stranaka, razloge donošenja zaključaka u tijeku postupka te propisi na temelju kojih je riješena upravna stvar. Kad žalba ne odgađa izvršenje rješenja, obrazloženje sadržava i pozivanje na zakon koji to propisuje.</p> <p>Čl. 85. Zakona o općem upravnom postupku Članak 85.</p>	
--	--	--	--

			<p>(1) Dostava se obavlja osobno naslovljenoj osobi kad od obavljanja dostave počinje teći rok koji se ne može produžiti ili kad je takva dostava propisana (osobna dostava).</p> <p>(2) Kad se naslovljena osoba ne zatekne na mjestu dostave, dostavljač će u poštanskom sandučiću ili pretincu ili kod osobe zatečene na mjestu dostave ostaviti pisanu obavijest da u određeni dan i sat bude na mjestu dostave radi primanja pismena i gdje do toga dana sama može podići pismo.</p> <p>(3) Ako dostavljač u naznačeno vrijeme ne pronađe naslovljenu osobu ili ako ona odbije primiti pismo, dostavljač će ostaviti pismo u njezinom</p>	
--	--	--	--	--

			<p>poštanskom sandučiću ili pretincu ili ako toga nema, na vratima ili drugom za primatelja vidljivom mjestu. Na dostavnici uz ostavljeno pismeno dostavljač će naznačiti razlog takve dostave, dan i sat kad je ostavio pismeno i potpisati se.</p> <p>(4) Kad dostavljač prilikom pokušaja dostave sazna da postoje razlozi zbog kojih pismeno uopće nije moguće uručiti naslovljenoj osobi, pismeno će vratiti pošiljatelju uz naznaku razloga zbog kojih pismeno nije moguće dostaviti.</p> <p>(5) Dostava se smatra obavljenom danom uručnja, odnosno danom kad je pismeno ostavljeno u poštanskom sandučiću ili pretincu ili ako toga nema, na</p>	
--	--	--	--	--

			<p>vratima ili drugom za primatelja vidljivom mjestu, osim ako stranka dokaže da iz opravdanih razloga nije mogla primiti pismeno.</p> <p>(6) Dostavom pismena osobi ovlaštenoj za zastupanje stranke ili opunomoćeniku za primanje pismena smatra se da je dostava izvršena samoj stranci. Dostava odvjetniku koji zastupa stranku može se obaviti i tako da se pismeno uruči zaposleniku odvjetničkog ureda .</p>	
<p>2. Države članice osiguravaju da svaka odluka donesena u skladu sa zakonima ili drugim propisima donesenima u skladu s ovom Direktivom bude adekvatno obrazložena i da podliježe pravu na sudsku žalbu.</p>	<p><i>Čl. 232. st. 2. i 3.</i></p> <p>(2) Na postupke koje u okviru svoje nadležnosti provodi Agencija, primjenjuju se odredbe iz ovoga dijela Zakona, ako nije drugačije propisano.</p> <p>(3) U postupcima koje vodi u skladu s odredbama zakona koji uređuje opći upravni postupak, Agencija donosi rješenja i zaključke. Protiv rješenja Agencije žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor.</p>	<p>djelomično prenesen</p>	<p><i>Čl. 98. st. 1., 5. i 6. Zakona o općem upravnom postupku</i></p> <p>(1) Rješenje se sastoji od zaglavlja, uvoda, izreke, obrazloženja, upute o pravnom lijeku, potpisa službene osobe i</p>	

			<p>otiska službenog pečata javnopravnog tijela.</p> <p>(5) Obrazloženje sadržava kratko izlaganje zahtjeva stranke, utvrđeno činjenično stanje, razloge koji su bili odlučujući pri ocjeni pojedinih dokaza, razloge zbog kojih nije usvojen koji od zahtjeva stranaka, razloge donošenja zaključaka u tijeku postupka te propisi na temelju kojih je riješena upravna stvar. Kad žalba ne odgađa izvršenje rješenja, obrazloženje sadržava i pozivanje na zakon koji to propisuje.</p> <p>(6) Uputom o pravnom lijeku stranka se obavješćuje može li protiv rješenja izjaviti žalbu ili pokrenuti upravni spor, kojem tijelu, u kojem roku i na koji način.</p>	
--	--	--	--	--

<p>Pravo na sudsku žalbu također se primjenjuje u slučaju kad vezano uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad koje sadrži sve potrebne informacije, nije donesena nikakva odluka u roku od šest mjeseci od podnošenja zahtjeva.</p>	<p><i>Čl. 30. st. 2.</i></p> <p>(2) O odluci o zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad Agencija će obavijestiti podnositelja zahtjeva u roku od tri mjeseca od dana zaprimanja urednog zahtjeva. Smatrat će se da je zahtjev uredan ako, u skladu s odredbama članka 29. stavka 1. i pravilnika iz stavka 2. istoga članka, sadrži sve propisane podatke i ako mu je priložena dokumentacija s propisanim sadržajem.</p> <p><i>Čl. 232. st. 3.</i></p> <p>(3) U postupcima koje vodi u skladu s odredbama zakona koji uređuje opći upravni postupak, Agencija donosi rješenja i zaključke. Protiv rješenja Agencije žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor.</p>	<p>djelomično prenesen</p>	<p>Čl. 101. Zakona o općem upravnom postupku</p> <p>(1) Službena osoba dužna je u slučajevima neposrednog rješavanja na zahtjev stranke rješenje donijeti i dostaviti ga stranci bez odgode, a najkasnije u roku od 30 dana od dana podnošenja urednog zahtjeva.</p> <p>(2) Službena osoba dužna je u slučajevima vođenja ispitnog postupka na zahtjev stranke rješenje donijeti i dostaviti ga stranci najkasnije u roku od 60 dana od dana podnošenja urednog zahtjeva.</p> <p>(3) Ako službena osoba u propisanom roku ne donese rješenje i dostavi ga stranci, stranka ima pravo izjaviti žalbu, odnosno pokrenuti upravni spor.</p>	
---	--	----------------------------	--	--

<p style="text-align: center;">ODJELJAK 2. <i>Suradnja između različitih nadležnih tijela</i> Članak 50. <i>Obveza suradnje</i></p> <p>1. Nadležna tijela država članica međusobno surađuju i s ESMA-om te ESRB-om, kad god je to potrebno radi obavljanja njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom ili radi izvršavanja njihovih ovlasti na temelju ove Direktive ili na temelju nacionalnog prava.</p>	<p>čl. 273. st. 1. i 2.</p> <p>(1) Agencija surađuje s nadležnim tijelima drugih država članica, ESMA-om i ESRB-om. Agencija im dostavlja informacije važne za izvršenje njihovih nadzornih dužnosti nad poštivanjem propisa kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe Direktive 2011/61/EU i ostalih propisa na snazi u toj državi članici, Uredbe (EU) br. 345/2013 i Uredbe (EU) br. 346/2013. Za ostvarenje te svrhe Agencija je dužna drugom nadležnom tijelu:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. na njegov zahtjev odmah dostaviti sve informacije važne za izvršenje njihovih nadzornih dužnosti i 2. na vlastitu inicijativu dostaviti sve informacije važne za izvršenje nadzornih dužnosti tog nadležnog tijela. <p>(2) Agencija surađuje s nadležnim tijelima druge države članice i putem sudjelovanja u provođenju istražnih radnji.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. Države članice olakšavaju suradnju predviđenu ovim odjeljkom.</p>	<p>čl. 273. st. 1., 2. rečenica</p> <p>Za ostvarenje te svrhe Agencija je dužna drugom nadležnom tijelu:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. na njegov zahtjev odmah dostaviti sve informacije važne za izvršenje njihovih nadzornih dužnosti i 2. na vlastitu inicijativu dostaviti sve informacije važne za izvršenje nadzornih dužnosti tog nadležnog tijela. 	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>3. Nadležna tijela koriste svoje ovlasti u svrhu suradnje, čak i u slučajevima kad postupanje koje je predmet istrage ne predstavlja kršenje niti jednog propisa koji je na snazi u njihovim vlastitim državama članicama.</p>	<p>čl. 273. st. 3.</p> <p>(3) Agencija je dužna dostaviti informacije u sklopu suradnje iz stavaka 1. i 2. ovoga članka, čak i kada postupanje koje je predmet nadzora odnosno istražnih radnji ne predstavlja kršenje odredaba propisa na snazi u Republici Hrvatskoj.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p>4. Nadležna tijela država članica bez odgode dostavljaju jedno drugom i ESMA-i informacije koje su im potrebne za obavljanje njihovih dužnosti u skladu s ovom Direktivom.</p>	<p>Čl. 273. st. 1. (1) Agencija surađuje s nadležnim tijelima drugih država članica, ESMA-om i ESRB-om. Agencija im dostavlja informacije važne za izvršenje njihovih nadzornih dužnosti nad poštivanjem propisa kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe Direktive 2011/61/EU i ostalih propisa na snazi u toj državi članici, Uredbe (EU) br. 345/2013 i Uredbe (EU) br. 346/2013. Za ostvarenje te svrhe Agencija je dužna drugom nadležnom tijelu: 1. na njegov zahtjev odmah dostaviti sve informacije važne za izvršenje njihovih nadzornih dužnosti i 2. na vlastitu inicijativu dostaviti sve informacije važne za izvršenje nadzornih dužnosti tog nadležnog tijela.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Nadležna tijela matične države članice prosljeđuju državama članicama domaćinima dotičnog UAIF-a presliku mjerodavnih postupaka suradnje koje su zaključila u skladu člancima 35., 37. i/ili 40. Nadležna tijela matične države članice u skladu s postupcima koji se odnose na važeće regulatorne tehničke standarde koji se navode u članku 35. stavku 14., članku 37. stavku 17. ili članku 40. stavku 14., prosljeđuju informacije o UAIF-u primljene od nadzornih tijela trećih zemalja u skladu s postupcima suradnje s takvim nadzornim tijelima, ili gdje je to bitno, u skladu s člankom 45. stavkom 6. ili 7., nadležnim tijelima države članice domaćina dotičnog UAIF-a.</p>	<p>Čl. 273. st. 4. (4) Agencija će nadležnom tijelu države članice domaćina UAIF-a proslijediti presliku dokumenata kojima se uređuju postupci suradnje iz članka 123. stavka 2. točke a) i članka 137. stavka 2. točke a) ovoga Zakona, te informacije o UAIF-u iz treće države koje je zaprimila od nadležnog tijela treće države, u skladu s regulatornim tehničkim standardima donesenima na temelju članka 35. stavka 14., članka 37. stavka 17. i/ili članka 40. stavka 14. Direktive 2011/61/EU te, kada je to primjenjivo u skladu s člankom 267. stavcima 6. i 7. ovoga Zakona.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Ako nadležna tijela države članice domaćina smatraju da sadržaj postupka suradnje koje je zaključila matična država članica dotičnog UAIF-a u skladu s člancima 35., 37. ili 40., nije u skladu s onim što se zahtijeva na temelju važećih regulatornih tehničkih standarda, dotična nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju</p>	<p>Čl. 273. st. 5. (5) Kada Agencija od nadležnog tijela druge države članice zaprimi presliku dokumenata koji odgovaraju onima iz članka 123. stavka 2. točke a) i članka 137. stavka 2. točke a) ovoga Zakona, a smatra da sadržaj istih nije u skladu sa zahtjevima iz regulatornih tehničkih standarda iz stavka 4. ovoga članka, Agencija</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	može uputiti predmet ESMA-i.			
<p>5. Kad nadležna tijela jedne države članice imaju jasne i opravdane razloge za sumnju da je UAIF, koji ne podliježe nadzoru tih nadležnih tijela, počinio ili čini radnje koje su u suprotnosti s ovom Direktivom, ona o tome što je detaljnije moguće obavješćuju ESMA-u i nadležna tijela matične države članice i država članica domaćina dotičnog UAIF-a. Tijela koja primaju takvu obavijest poduzimaju primjerene mjere i obavješćuju ESMA-u i nadležna tijela koja šalju takvu obavijest o ishodu tih mjera i, u mjeri u kojoj je to moguće, o značajnim događajima u međuvremenu. Ovaj stavak ne dovodi u pitanje ovlasti nadležnog tijela koje šalje obavijest.</p>	<p>Članak 276.</p> <p>(1) Ako Agencija ima jasne i opravdane razloge za sumnju da UAIF koji ne podliježe nadzoru Agencije čini ili je počinio radnje koje predstavljaju kršenje propisa kojima se u pravni poredak Republike Hrvatske ili druge države članice prenose odredbe Direktive 2011/61/EU, o tome će, što je detaljnije moguće, obavijestiti ESMA-u te nadležno tijelo matične države članice i države članice domaćina tog UAIF-a.</p> <p>(2) Ako Agencija zaprimi obavijest nadležnog tijela druge države članice sa sadržajem iz stavka 1. ovoga članka, poduzet će odgovarajuće mjere te obavijestiti ESMA-u i to nadležno tijelo druge države članice o ishodu tih mjera i, u mjeri u kojoj je to moguće, o značajnim događajima u međuvremenu.</p> <p>(3) Stavci 1. i 2. ovoga članka ne isključuju i ne ograničavaju ovlasti Agencije za nadzor prema drugim odredbama ovoga Zakona.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>6. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ove Direktive u pogledu razmjene informacija, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi utvrdila uvjete primjene vezano uz postupke razmjene informacija između nadležnih tijela i između nadležnih tijela i ESMA-e.</p> <p>Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>		N/A		
<p>Članak 51.</p> <p><i>Prijenos i čuvanje osobnih podataka</i></p> <p>1. U pogledu prijenosa osobnih podataka između nadležnih</p>	<p>Čl. 277. st. 1.</p> <p>(1) Agencija će s osobnim podacima u sklopu razmjene</p>	u potpunosti prenesen		

<p>tijela, nadležna tijela primjenjuju Direktivu 95/46/EZ. U pogledu osobnih podataka koje prenosi ESMA nadležnim tijelima države članice ili treće zemlje, ESMA postupa u skladu s Uredbom (EZ) br. 45/2001.</p>	<p>i dostave informacija i podataka između Agencije i nadležnih tijela drugih država članica, odnosno obavještanja nadležnih tijela drugih država članica, postupati u skladu s propisima kojima se regulira zaštita osobnih podataka.</p>			
<p>2. Podaci se čuvaju tijekom maksimalnog razdoblja od pet godina.</p>	<p>Čl. 277. st. 2. (2) Agencija će podatke iz stavka 1. ovoga članka čuvati u razdoblju od najviše pet godina.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p style="text-align: center;">Članak 52. <i>Otkrivanje informacija trećim zemljama</i></p> <p>1. Nadležno tijelo države članice može poslati trećoj zemlji podatke i analizu podataka, za svaki slučaj posebno, ako su ispunjeni uvjeti propisani člankom 25. ili 26. Direktive 95/46/EZ i ako je nadležno tijelo države članice uvjereni da je slanje potrebno u smislu ove Direktive. Treća zemlja ne smije slati podatke nekoj drugoj trećoj zemlji bez izričitog pisanog odobrenja nadležnog tijela države članice.</p>	<p>Čl. 278. st. 1. (1) Agencija može trećoj državi dostaviti podatke i obradu informacija o činjenicama i okolnostima koje su važne za izvršavanje obveza i dužnosti te treće države, samo u slučajevima kad Agencija ocijeni da je takav prijenos podataka potreban radi ispunjenja zahtjeva iz Direktive 2011/61/EU i da treća država osigurava adekvatnu razinu zaštite osobnih podataka te ispunjava druge zahtjeve sukladno propisima kojima se regulira zaštita osobnih podataka. Treća država ne smije prosljeđivati zaprimljene informacije drugoj trećoj državi bez izričitog pisanog odobrenja Agencije.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>2. Nadležno tijelo države članice otkriva informacije koje je primilo od nadležnog tijela druge države članice nadzornom tijelu treće zemlje samo ako je nadležno tijelo dotične države članice dobilo izričitu suglasnost nadležnog tijela koje je poslalo informacije i, prema potrebi, informacije se otkrivaju isključivo u svrhu u koju je to nadležno tijelo dalo svoju suglasnost.</p>	<p>Čl. 278. st. 2. (2) Agencija će nadzornom tijelu treće države pružiti informacije koje je primila od nadležnog tijela druge države članice, samo ako nadležno tijelo druge države članice za to da izričitu suglasnost te, prema potrebi, samo za svrhu za koju je suglasnost dana.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		

<p style="text-align: center;">Članak 53.</p> <p style="text-align: center;"><i>Razmjena informacija u vezi s mogućim sistemskim posljedicama djelatnosti UAIF-a</i></p> <p>1. Nadležna tijela države članice koja su odgovorna za izdavanje odobrenja za rad i/ili nadzor UAIF-a na temelju ove Direktive, dostavljaju informacije nadležnim tijelima drugih država članica, kad je to bitno za praćenje i reagiranje na moguće posljedice djelatnosti pojedinih UAIF-ova ili UAIF-ova općenito na stabilnost financijskih institucija značajnih za sustav i za pravilno funkcioniranje tržišta na kojima su UAIF-i aktivni. Također se obavješćuje ESMA i ESRB, koji prosljeđuju ove informacije nadležnim tijelima drugih država članica.</p>	<p>Članak 279. st. 1.</p> <p>(1) Agencija će razmjenjivati informacije s nadležnim tijelima drugih država članica, kad je to važno za praćenje i reagiranje na moguće posljedice koje bi poslovanje pojedinog UAIF-a ili UAIF-ova općenito moglo imati na stabilnost sistemski bitnih financijskih institucija i za pravilno funkcioniranje tržišta na kojem UAIF-ovi posluju. Predmetne informacije Agencija će dostaviti ESMA-i te ESRB-u.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. Ovisno o uvjetima propisanim člankom 35. Uredbe (EZ) br. 1095/2010, nadležna tijela UAIF-ova dostavljaju ESMA-i i ESRB-u agregirane informacije koje se odnose na djelatnosti UAIF-ova koje su pod njihovom nadležnošću.</p>	<p>Čl. 279. st. 2.</p> <p>(2) Agencija će ESMA-i i ESRB-u na njihov zahtjev dostaviti informacije o poslovanju UAIF-ova koji su subjekti nadzora Agencije.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>3. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere koje navode sadržaj informacija koje je potrebno razmijeniti u skladu sa stavkom 1.</p>		N/A		
<p>4. Komisija donosi provedbene akte u kojima navodi načine i učestalost informacija koje je potrebno razmijeniti u skladu sa stavkom 1. Ti provedbeni akti se donose u skladu s postupkom ispitivanja iz članka 59. stavka 2.</p>		N/A		
<p style="text-align: center;">Članak 54.</p> <p style="text-align: center;"><i>Suradnja u nadzornim aktivnostima</i></p> <p>1. Nadležna tijela jedne države članice mogu, u okviru svojih ovlasti na temelju ove Direktive, zatražiti suradnju nadležnih tijela druge države članice u nadzornim aktivnostima, u izravnom nadzoru ili istražnim radnjama na državnom području ove druge države članice.</p>	<p>Čl. 274. st. 1.</p> <p>(1) Ako je radi ispunjavanja obveza iz ovoga Zakona, potrebno provesti provjeru poslovanja određenog subjekta ili obaviti druge istražne radnje u drugoj državi članici, Agencija može zatražiti suradnju nadležnog tijela te države članice.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>Ako nadležna tijela prime zahtjev u vezi s izravnim nadzorom, ona provode jednu od sljedećih mogućnosti:</p>	<p>Čl. 274. st. 2. toč. a)</p>	u potpunosti prenesen		

(a) sama provode nadzor ili istražne radnje;	<p>(2) U smislu stavka 1. ovoga članka, Agencija može od nadležnog tijela druge države članice zatražiti da:</p> <p>a) provede provjeru poslovanja ili obavi druge istražne radnje</p> <p>c) omogući trećoj osobi koju Agencija ovlasti (revizoru ili drugom stručnjaku) provođenje provjere poslovanja ili obavljanje drugih istražnih radnji.</p> <p>Čl. 274. st. 4. toč. a)</p> <p>(4) Agencija će na zahtjev nadležnog tijela druge države članice za suradnjom:</p> <p>a) provesti provjeru poslovanja određenog subjekta ili obaviti druge istražne radnje koje treba provesti u Republici Hrvatskoj</p>			
(b) omogućuju tijelu koje traži suradnju da samo provede nadzor ili istražne radnje;	<p>Čl. 274. st. 2. toč. b)</p> <p>b) omogući Agenciji provođenje provjere poslovanja ili obavljanje drugih istražnih radnji ili</p> <p>Čl. 274. st. 4. toč. b)</p> <p>b) omogućiti nadležnom tijelu druge države članice ili trećoj osobi koju ono ovlasti provođenje provjere poslovanja ili obavljanje drugih istražnih radnji u Republici Hrvatskoj ili</p>	u potpunosti prenesen		
(c) omogućuju revizorima ili stručnjacima da provedu nadzor ili istražne radnje.	<p>Čl. 274. st. 2. toč. c)</p> <p>c) omogućiti trećoj osobi (revizoru ili drugom stručnjaku) koju ono ovlasti provođenje provjere poslovanja ili obavljanje drugih istražnih radnji u Republici Hrvatskoj.</p>	u potpunosti prenesen		
<p>2. U slučaju iz točke (a) stavka 1., nadležno tijelo države članice koje je zatražilo suradnju može zatražiti da se članovi njegovog osoblja pridruže osoblju koje provodi nadzor ili istražne radnje. Nadzor ili istražne radnje, međutim, podliježu sveukupnoj kontroli države članice na čijem se državnom području provode.</p> <p>U slučaju iz točke (b) stavka 1. nadležno tijelo države</p>	<p>Čl. 274. st. 3., 5. i 6.</p> <p>(3) Ako nadležno tijelo druge države članice na svom teritoriju obavlja radnje iz stavka 1. ovoga članka, Agencija od nadležnog tijela druge države članice može zatražiti da radnici Agencije sudjeluju odnosno pomažu u obavljanju istih, u suradnji s radnicima tog</p>	u potpunosti prenesen		

<p>članice na čijem se državnom području provodi nadzor ili istražne radnje može zatražiti da se članovi njegovog osoblja pridruže osoblju koje provodi nadzor ili istražne radnje.</p>	<p>nadležnog tijela.</p> <p>(5) Agencija će na zahtjev nadležnog tijela druge države članice omogućiti njegovim radnicima sudjelovanje odnosno pomaganje u obavljanju radnji iz stavka 4. ovoga članka, u suradnji s radnicima Agencije.</p> <p>(6) Ako nadležno tijelo druge države članice u Republici Hrvatskoj obavlja radnje iz stavka 4. ovoga članka, Agencija u tom slučaju zadržava cjelokupnu kontrolu nad provođenjem provjere poslovanja ili obavljanja drugih istražnih radnji te od nadležnog tijela druge države članice može zatražiti da radnici Agencije sudjeluju odnosno pomažu u obavljanju istih, u suradnji sa radnicima tog nadležnog tijela.</p>			
<p>3. Nadležna tijela mogu odbiti razmjenu informacija ili odbiti zahtjev za suradnjom prilikom provođenja istražnih radnji ili izravnog nadzora samo u sljedećim slučajevima: (a) istražne radnje, izravni nadzor ili razmjena informacija mogli bi štetno utjecati na suverenitet, sigurnost ili opći interes države članice o kojoj je riječ;</p>	<p><i>Čl. 275. st. 1. toč. 1.</i> (1) Agencija može odbiti zahtjev za dostavom informacija iz članka 273 stavka 1. ili zahtjev za suradnjom iz članka 274. stavka 4. ovoga Zakona samo ako: 1. istraga, provjera na licu mjesta ili razmjena podataka mogu imati negativan utjecaj na suverenitet, sigurnost ili javni red u Republici Hrvatskoj</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(b) sudski postupci su već pokrenut protiv istih osoba i na temelju istih radnji pred tijelima države članice o kojoj je riječ;</p>	<p><i>Čl. 275. st. 1. toč. 2.</i> 2. je već pokrenut postupak za ista djela i za iste osobe pred nadležnim sudom Republike Hrvatske ili</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>(c) pravomoćna presuda protiv istih osoba i na temelju istih radnji već je donesena u državi članici o kojoj je riječ.</p>	<p><i>Čl. 275. st. 1. toč. 3.</i> 3. je već donesena pravomoćna odluka nadležnog suda Republike Hrvatske za iste osobe i iste radnje pred nadležnim tijelima.</p>	<p>u potpunosti prenesen</p>		
<p>Nadležna tijela moraju obavijestiti nadležna tijela koja podnose zahtjev o svim odlukama donesenim na temelju</p>	<p><i>Čl. 275. st. 2.</i> (2) U slučaju odbijanja suradnje, Agencija je dužna o</p>			

prvog podstavka, uz navođenje razloga za takve odluke.	tome obavijestiti nadležno tijelo koje je zatražilo pomoć i dostaviti sve dostupne podatke o razlozima odbijanja suradnje.			
4. Kako bi se osigurala jedinstvena primjena ovog članka, ESMA može izraditi nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi utvrdila zajedničke postupke za suradnju nadležnih tijela prilikom izravnih nadzora i istražnih radnji. Komisiji se dodjeljuju ovlasti da donese provedbene tehničke standarde iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.		N/A		
Članak 55. <i>Rješavanje sporova</i> U slučaju neslaganja između nadležnih tijela država članica o procjenama, mjerama ili propustima jednog nadležnog tijela u područjima gdje se na temelju ove Direktive zahtijeva suradnja ili usklađivanje između nadležnih tijela iz više od jedne države članice, nadležna tijela mogu uputiti predmet ESMA-i, koja može postupiti u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1095/2010.	Čl. 282. U slučaju neslaganja s nadležnim tijelom druge države članice u pogledu određene procjene, postupanja ili propusta jednog nadležnog tijela u područjima suradnje ili koordinacije između nadležnih tijela iz više država članica, Agencija se može obratiti ESMA-i.	u potpunosti prenesen		
POGLAVLJE X. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE Članak 56. <i>Izvršenje delegiranja</i> 1. Ovlasti za donošenje delegiranih akata iz članaka 3., 4., 9., 12., 14. do 25., 34. do 37., 40., 42., 53., 67. i 68. dodjeljuju se Komisiji na razdoblje od četiri godine od 21. srpnja 2011. Komisija sastavlja izvješće u pogledu delegiranih ovlasti najkasnije šest mjeseci prije završetka četverogodišnjeg razdoblja. Delegiranje ovlasti automatski se produžuje za razdoblja jednakog trajanja, osim ako ga Europski parlament ili Vijeće opozovu u skladu s člankom 57.		N/A		
2. Čim donese delegirani akt, Komisija istodobno o njemu obavješćuje Europski parlament i Vijeće.		N/A		

3. Ovlaсти za donošenje delegiranih akata dodijeljene su Komisiji, ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58.		N/A		
Članak 57. <i>Opoziv delegiranja</i>		N/A		
1. Europski parlament ili Vijeće mogu u bilo kojem trenutku opozvati delegiranje ovlasti navedeno u člancima 3., 4., 9., 12., od 14. do 25., od 34. do 37., 40., 42., 53., 67. i 68.		N/A		
2. Institucija koja je započela unutarnji postupak kako bi odlučila da li će opozvati delegiranje ovlasti, nastoji o tome obavijestiti drugu instituciju i Komisiju u razumnom roku prije donošenja konačne odluke, navodeći delegiranu ovlast koja bi mogla biti predmetom opoziva i moguće razloge opoziva.		N/A		
3. Odlukom o opozivu okončava se delegiranje ovlasti navedeno u toj odluci. Odluka stupa na snagu bez odgode ili na neki kasniji datum koji je u njoj naveden. Odluka o opozivu ne utječe na valjanost delegiranih akata koji su već na snazi. Ona se objavljuje u Službenom listu Europske unije.		N/A		
Članak 58. <i>Prigovori na delegirane akte</i>		N/A		
1. Europski parlament ili Vijeće mogu podnijeti prigovor na delegirani akt u roku od tri mjeseca od datuma obavijesti. Na inicijativu Europskog parlamenta ili Vijeća taj se rok može produžiti za tri mjeseca.		N/A		
2. Ako po isteku razdoblja iz stavka 1. ni Europski parlament ni Vijeće ne podnesu prigovor na delegirani akt, on se objavljuje u Službenom listu Europske unije i stupa na snagu na datum koji je u njemu naveden. Delegirani akt može se objaviti u Službenom listu Europske unije i stupiti na snagu prije isteka toga razdoblja, na opravdan zahtjev Komisije, ako su i Europski parlament i Vijeće obavijestili Komisiju o svojoj namjeri da neće podnijeti prigovore.		N/A		
3. Ako Europski parlament ili Vijeće podnesu prigovor na doneseni delegirani akt u roku navedenom u stavku 1., on		N/A		

ne smije stupiti na snagu. U skladu s člankom 296. UFEU-a, institucija koja podnosi prigovor na delegirani akt navodi razloge za podnošenje prigovora.				
Članak 59. <i>Provedbene mjere</i> 1. Komisiji pomaže Europski odbor za vrijednosne papire, osnovan Odlukom Komisije 2001/528/EZ . Navedeni odbor je odbor u smislu Uredbe (EU) br. 182/2011.		N/A		
2. U slučajevima pozivanja na ovaj stavak, primjenjuje se članak 5. Uredbe (EU) br. 182/2011.		N/A		
Članak 60. <i>Objava odstupanja</i> Kad država članica koristi odstupanje ili mogućnosti predviđene člancima 6., 9., 21., 22., 28., 43. i člankom 61. stavkom 5., ona o tome obavješćuje Komisiju kao i o svim naknadnim promjenama. Komisija javno objavljuje informacije na internetskoj stranici ili putem drugih lako dostupnih sredstava.		N/A		
Članak 61. <i>Prijelazne odredbe</i> 1. UAIF-i koji obavljaju djelatnosti u skladu s ovom Direktivom prije 22. srpnja 2013. poduzimaju sve potrebne mjere za usklađivanje s nacionalnim pravom koje proizlazi iz ove Direktive i podnose zahtjev za izdavanje odobrenja za rad u roku od jedne godine od toga datuma.		N/A	Objasnoženje: Člankom 295. definirano je da danom stupanja na snagu ovoga Zakona prestaje važiti Zakon o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine, broj 16/13 i 143/14), kojim je bila propisana predmetna obveza.	
2. Članci 31., 32. i 33. ne primjenjuju se na trgovanje udjelima ili dionicama AIF-ova koji su predmet javne ponude koja je u tijeku, na temelju prospekta sastavljenog i objavljenog u skladu s Direktivom 2003/71/EZ prije 22.		N/A		

<p>srpnja 2013., tijekom razdoblja valjanosti toga prospekta.</p> <p>3. UAIF-i koji prije 22. srpnja 2013. upravljaju AIF-ima zatvorenog tipa i koji nakon 22. srpnja 2013. ne provode dodatna ulaganja, mogu ipak nastaviti upravljati takvim AIF-ima bez odobrenja za rad na temelju ove Direktive.</p>		N/A	<p>Obrazloženje: Člankom 295. definirano je da danom stupanja na snagu ovoga Zakona prestaje važiti Zakon o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine, broj 16/13 i 143/14), kojim je bila propisana predmetnaovlast.</p>	
<p>4. UAIF-i koji upravljaju AIF-ima zatvorenog tipa čije je razdoblje upisa za ulagatelje isteklo prije stupanja na snagu ove Direktive, a koji su osnovani za vremensko razdoblje koje istječe najkasnije tri godine nakon 22. srpnja 2013., mogu ipak nastaviti upravljati takvim AIF-ima bez obveze usklađivanja s ovom Direktivom, uz iznimku članka 22. i, gdje je to bitno, članaka od 26. do 30., ili podnijeti zahtjev za izdavanje odobrenja za rad na temelju ove Direktive.</p>		N/A		
<p>5. Nadležna tijela matične države članice AIF-a ili slučaju kad AIF ne podliježe nadzoru, nadležna tijela matične države članice UAIF-a, mogu dopustiti institucijama iz članka 21. stavka 3. točke (a) koje su osnovane u drugoj državi članici da budu imenovane kao depozitari do 22. srpnja 2017. Ova odredba ne dovodi u pitanje cjelovitu primjenu članka 21., uz iznimku točke (a) stavka 5. navedenoga članka o mjestu gdje depozitar treba biti osnovan.</p>		<p>nije prenesen, odnosno RH nije dozvolila mogućnost da druge institucije, osim kreditnih institucija, obavljaju poslove depozitara</p>		
<p>Članak 62. <i>Izmjene Direktive 2003/41/EZ</i></p>		N/A		

Direktiva 2003/41/EZ mijenja se kako slijedi: 1. U članku 2. stavku 2. točka (b) zamjenjuje se sljedećom: „(b) institucije koje su obuhvaćene direktivama 73/239/EEZ (*), 85/611/EEZ (**), 93/22/EEZ (***), 2000/12/EZ (****), 2002/83/EZ(*****) i 2011/61/EU (*****);				
(*) Prva direktiva vijeća 73/239/EEZ od 24. srpnja 1973. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na osnivanje i obavljanje poslova izravnog osiguranja osim životnog osiguranja (SL L 228, 16.8.1973., str. 3.).		N/A		
(**) Direktiva Vijeća 85/611/EEZ od 20. prosinca 1985. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) (SL L 375, 31.12.1985., str. 3.).		N/A		
(***) Direktiva Vijeća 93/22/EEZ od 10. svibnja 1993. o investicijskim uslugama u području vrijednosnih papira (SL L 141, 11.6.1993., str. 27.).		N/A		
(****) Direktiva 2000/12/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 20. ožujka 2000. o pokretanju i obavljanju djelatnosti kreditnih institucija (SL L 126, 26.5.2000., str. 1.).		N/A		
(*****) Direktiva 2002/83/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 5. studenoga 2002. o životnim osiguranjima (SL L 345, 19.12.2002., str. 1.).		N/A		
(*****) Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova (SL L 174, 1.7.2011., str. 1.)”;		N/A		
2. Članak 19. stavak 1. zamjenjuje se sljedećim: „1. Države članice ne ograničavaju institucije da za upravljanje portfeljem imenuju upravitelje portfelja osnovane u drugoj državi članici, a koji su dobili valjano odobrenje za rad u skladu s direktivama 85/611/EEZ, 93/22/EEZ, 2000/12/EZ, 2002/83/EZ i 2011/61/EU, kao i one navedene u članku 2. stavku 1. ove Direktive.”		N/A		
Članak 63. <i>Izmjene Direktive 2009/65/EZ</i> Direktiva 2009/65/EZ mijenja se kako slijedi:		N/A		

<p>1. umeće se sljedeći članak: „Članak 50.a S ciljem osiguranja međusektorske dosljednosti i uklanjanja neusklađenosti između interesa društava koji pretvaraju zajmove u utržive vrijednosne papire i druge financijske instrumente (inicijatora) i UCITS-a koji ulaže u te vrijednosne papire ili druge financijske instrumente, Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 112.a te ovisno o uvjetima iz članaka 112.b i 112.c donosi mjere kojima se propisuju zahtjevi u sljedećim područjima: (a) zahtjevi koje mora ispuniti inicijator kako bi UCITS-u bilo dozvoljeno da ulaže u vrijednosne papire ili druge financijske instrumente ove vrste izdane nakon 1. siječnja 2011., uključujući zahtjeve koji osiguravaju da inicijator zadržava neto udjel koji nije manji od 5 %; (b) kvalitativni zahtjevi koje mora ispuniti UCITS koji ulaže u navedene vrijednosne papire ili druge financijske instrumente.”;</p>				
<p>2. članak 112. stavak 2. zamjenjuje se sljedećim: „2. Ovlasti za donošenje delegiranih akata iz članaka 12., 14., 23., 33., 43., 51., 60., 61., 62., 64., 75., 78., 81., 95. i 111. dodjeljuju se Komisiji za razdoblje od četiri godine od 4. siječnja 2011. Ovlasti za donošenje delegiranih akata iz članka 50.a dodjeljuju se Komisiji za razdoblje od četiri godine od 21. srpnja 2011. Komisija sastavlja izvješće u pogledu delegiranih ovlasti najkasnije šest mjeseci prije završetka četverogodišnjeg razdoblja. Delegiranje ovlasti automatski se produžuje za razdoblja jednakog trajanja, osim ako ga Europski parlament ili Vijeće opozovu u skladu s člankom 112.a”;</p>		N/A		
<p>3. članak 112.a stavak 1. zamjenjuje se sljedećim: „1. Europski parlament ili Vijeće mogu u bilo kojem trenutku opozvati delegiranje ovlasti navedeno u člancima 12., 14., 23., 33., 43., 50.a, 51., 60., 61., 62., 64., 75., 78., 81., 95. i 111.”.</p>		N/A		
<p><i>Članak 64. Izmjene Uredbe (EZ) br. 1060/2009</i></p>		N/A		

<p>U Uredbi (EZ) br. 1060/2009, prvi stavak stavka 1. članka 4. zamjenjuje se sljedećim: „1. Kreditne institucije kako su utvrđene u Direktivi 2006/48/EZ, investicijska društva kako su utvrđena u Direktivi 2004/39/EZ, društva za osiguranje kako su utvrđena u Prvoj direktivi Vijeća 73/239/EEZ od 24. srpnja 1973. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na osnivanje i obavljanje poslova izravnog osiguranja osim životnog osiguranja (*), društva za osiguranje kako su utvrđena u Direktivi 2002/83/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 5. studenoga 2002. o životnim osiguranjima (**), društva za reosiguranje kako su utvrđena u Direktivi 2005/68/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 16. studenoga 2005. o reosiguranju (***), UCITS-i kako su utvrđeni Direktivom 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) (****), institucije za strukovno mirovinsko osiguranje kako su utvrđene u Direktivi 2003/41/EZ i alternativni investicijski fondovi kako su utvrđeni u Direktivi 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova (*****), mogu koristiti kreditne rejtinge u regulatorne svrhe samo ako su ih izdale agencije za kreditne rejtinge osnovane u Uniji i registrirane u skladu s ovom Uredbom.</p> <p>(*) SL L 228, 16.8.1973., str. 3. (**) SL L 345, 19.12.2002., str. 1. (***) SL L 323, 9.12.2005., str. 1. (****) SL L 302, 17.11.2009., str. 32. (*****) SL L 174, 1.7.2011., str. 1.”</p>				
<p>Članak 65. <i>Izmjene Uredbe (EU) br. 1095/2010</i> U članku 1. stavku 2. Uredbe (EU) br. 1095/2010 riječi „bilo koje buduće zakonodavstvo u području upravitelja alternativnih investicijskih fondova (UAIF)” zamjenjuju se</p>		N/A		

<p>riječima „Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova”(*).</p> <p>(*) SL L 174, 1.7.2011., str. 1.”,</p>				
<p>Članak 66. <i>Prenošenje</i></p> <p>1. Do 22. srpnja 2013. države članice donose i objavljuju zakone i druge propise potrebne za usklađivanje s ovom Direktivom. One Komisiji odmah dostavljaju tekst tih odredaba i korelacijsku tablicu između tih odredbi i ove Direktive.</p>		N/A		
<p>2. Države članice primjenjuju zakone i druge propise iz stavka 1. od 22. srpnja 2013.</p>	<p>Članak 296.</p> <p>Danom stupanja na snagu ovoga Zakona prestaje važiti Zakon o alternativnim investicijskim fondovima (Narodne novine, br. 16/13 i 143/14).</p> <p>Stupanje na snagu</p> <p>Članak 297.</p> <p>Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama, osim članka 127. do 145. ovoga Zakona koji stupaju na snagu na dan koji će biti određen u delegiranom aktu Europske komisije donesenom na temelju članka 67. stavka 6. Direktive 2011/61/EU.</p>	u potpunosti preneseno		
<p>3. Bez obzira na stavak 2., države članice primjenjuju zakone i druge propise potrebne za usklađivanje s člankom 35. i člancima od 37. do 41., u skladu s delegiranim aktom koji donese Komisija na temelju članka 67. stavka 6. i od datuma koji je naveden u njemu.</p>	<p>Članak 297.</p> <p>Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama, osim članka 127. do 145. ovoga Zakona koji stupaju na snagu na dan koji će biti određen u delegiranom aktu Europske komisije donesenom na temelju članka 67. stavka 6. Direktive 2011/61/EU.</p>	u potpunosti preneseno		

<p>4. Države članice osiguravaju da se zakoni i drugi propisi koje one donesu radi usklađivanja s člancima 36. i 42. prestanu primjenjivati u skladu s delegirani aktom koji donese Komisija na temelju članka 68. stavka 6. i od datuma koji je naveden u njemu.</p>		<p>N/A</p> <p>RH nije dozvolila "private placement regime" te u Zakon nisu implementirane odredbe članaka 36. i 42. Direktive, pa posljedično tome ni ova odredba nije primjenjiva</p>		
<p>5. Kad države članice donose mjere navedene u stavku 1., te mjere prilikom njihove službene objave sadržavaju uputu na ovu Direktivu ili se uz njih navodi takva uputa.</p>	<p>Čl. 2. st. 1. (1) Ovim se Zakonom u pravni sustav Republike Hrvatske prenose sljedeće direktive: 1. Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (Tekst značajan za EGP) (SL L 174, 1.7.2011.), kako je posljednji put izmijenjena Direktivom 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12.6.2014.) (u daljnjem tekstu: Direktiva 2011/61/EU)</p>	<p>u potpunosti preneseno</p>		
<p>6. Države članice Komisiji dostavljaju tekst glavnih odredaba nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi ova Direktiva.</p>		<p>N/A</p>		
<p>Članak 67. <i>Delegirani akt o primjeni članka 35. i članaka od 37. do</i></p>		<p>N/A</p>		

<p style="text-align: center;">41.</p> <p>1. Do 22. srpnja 2015., ESMA izdaje Europskom parlamentu, Vijeću i Komisiji: (a) mišljenje o funkcioniranju putovnice za UAIF-e u EU koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima u EU u skladu s člancima 32. i 33. te o funkcioniranju trgovanja UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i o upravljanju i/ili trgovanju UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama u skladu s važećim nacionalnim propisima kako je to navedeno u člancima 36. i 42., i</p>				
<p>(b) savjete o primjeni putovnice na trgovanje UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i upravljanju i/ili trgovanju UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama u skladu s pravilima navedenima u članku 35. i člancima od 37. do 41.</p>		N/A		
<p>2. ESMA temelji svoje mišljenje i savjete o primjeni putovnice na trgovanje UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i o upravljanju i/ili trgovanju UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama, između ostalog na: (a) u pogledu funkcioniranja putovnice za UAIF-e u EU koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima u EU: i. koristi dobivenoj od putovnice; ii. poteškoćama koje su se dogodile vezano uz: - učinkovitost suradnje između nadležnih tijela, - učinkovitost funkcioniranja sustava obavješćivanja, - zaštitu ulagatelja, - posredovanje ESMA-e, uključujući broj slučajeva i učinkovitost posredovanja; iii. učinkovitosti prikupljanja i zajedničkog korištenja informacija u vezi s praćenjem sistemskog rizika od strane nadležnih državnih tijela, ESMA-e i ESRB-a;</p>		N/A		
<p>(b) u pogledu funkcioniranja trgovanja UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i upravljanja i/ili trgovanja UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama u skladu s važećim nacionalnim propisima: i. usklađenosti UAIF-a u EU sa svim zahtjevima</p>		N/A		

<p>utvrđenima u ovoj Direktivi, uz iznimku članka 21.;</p> <p>ii. usklađenosti UAIF-a izvan EU s člancima 22., 23. i 24. za svaki AIF kojim UAIF trguje i, gdje je to bitno, s člancima od 26. do 30.;</p> <p>iii. postojanju i učinkovitosti postupaka suradnje radi nadzora sistemskog rizika koji su skladu s međunarodnim standardima, između nadležnih tijela države članice u kojoj se AIF-ima trguje, ako je to primjenjivo, nadležnih tijela matične države članice AIF-a u EU i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan UAIF izvan EU i, ako je to primjenjivo, nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU;</p> <p>iv. svim pitanjima koja se odnose na zaštitu ulagatelja koja su se mogla pojaviti;</p> <p>v. svim značajkama regulatornog i nadzornog okvira treće zemlje koje bi mogle onemogućiti učinkovito obavljanje nadzornih funkcija nadležnih tijela na temelju ove Direktive;</p>				
<p>(c) u pogledu funkcioniranja oba sustava, mogućim poremećajima na tržištu i narušavanju tržišnog natjecanja (jednakih konkurentskih uvjeta), ili bilo kojoj opciji ili posebnoj poteškoći s kojom se suočavaju UAIF-i u EU prilikom vlastitog osnivanja ili trgovanja AIF-ima kojima upravljaju u nekoj trećoj zemlji.</p>		N/A		
<p>3. U tom smislu, od datuma stupanja na snagu nacionalnih zakona i drugih propisa potrebnih za usklađivanje s ovom Direktivom i dok ESMA ne izda mišljenje iz točke (a) stavka 1., nadležna tijela država članica tromjesečno dostavljaju informacije ESMA-i o UAIF-ima koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima koji su pod njihovim nadzorom, bilo na temelju primjene propisa o putovnici predviđenih ovom Direktivom ili na temelju njihovih nacionalnih propisa te informacije potrebne za procjenu elemenata iz stavka 2.</p>	<p>Članak 273. st. 6.</p> <p>(6) Agencija će tromjesečno obavještavati ESMA-u o:</p> <p>1. svim odobrenjima koje Agencija izda UAIF-ovima za obavljanje poslova upravljanja AIF-ovima na temelju članka 11. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>2. svim odobrenjima koja je Agencija poništila ili ukinula UAIF-ovima u skladu s člankom 257. ovoga Zakona.</p>	u potpunosti preneseno		
<p>4. Ako ESMA smatra da nema značajnih prepreka u pogledu zaštite ulagatelja, poremećaja na tržištu, tržišnog</p>		N/A		

<p>natjecanja i praćenja sistemskog rizika, koje bi spriječile primjenu putovnice na trgovanje UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i upravljanje i/ili trgovanje UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama u skladu s pravilima navedenim u članku 35. i člancima od 37. do 41., ona izdaje pozitivno mišljenje u tom pogledu.</p>				
<p>5. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u kojima navodi sadržaj informacija koje je potrebno dostaviti u skladu sa stavkom 2.</p>		N/A		
<p>6. Komisija u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi delegirani akt u roku od tri mjeseca nakon primitka savjeta i pozitivnog mišljenja ESMA-e, vodeći računa o kriterijima navedenima u stavku 2. i ciljevima ove Direktive, kao što su oni koji se odnose unutarne tržište, zaštitu ulagatelja i učinkovito praćenje sistemskog rizika, u kojem navodi datum kada pravila navedena u članku 35. i člancima od 37. do 41. postaju važeća u svim državama članicama.</p> <p>Ako postoji prigovor na delegirani akt iz prvog podstavka u skladu s člankom 58., Komisija ponovno donosi delegirani akt u skladu s kojim će pravila navedena u članku 35. i člancima od 37. do 41. postati važeća u svim državama članicama u skladu s člankom 56. i ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. u nekoj kasnijoj fazi za koju smatra da je odgovarajuća, vodeći računa o kriterijima navedenima u stavku 2. i ciljevima ove Direktive, kao što su oni koji se odnose na unutarne tržište, zaštitu ulagatelja i učinkovito praćenje sistemskog rizika.</p>		N/A		
<p>7. Ako ESMA ne izda svoje mišljenje unutar vremenskog roka iz stavka 1., Komisija zahtijeva da se mišljenje dostavi unutar novog roka.</p>		N/A		
<p><i>Članak 68.</i> <i>Delegirani akt o prestanku primjene članaka 36. i 42.</i> 1. Tri godine nakon stupanja na snagu delegiranog akta iz članka 67. stavka 6. na temelju kojega su pravila navedena</p>		N/A		

<p>u članku 35. i člancima od 37. do 41. postala važeća u svim državama članicama, ESMA Europskom parlamentu, Vijeću i Komisiji izdaje:</p> <p>(a) mišljenje o funkcioniranju putovnice za UAIF-e u EU koji trguju AIF-ima izvan EU u Uniji u skladu s člankom 35. i za UAIF-e izvan EU koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima u Uniji u skladu s člancima od 37. do 41. te o funkcioniranju trgovanja UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i o upravljaju i/ili trgovanju UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama u skladu s važećim nacionalnim propisima kako je to navedeno u člancima 36. i 42., i</p>				
<p>(b) savjete o prestanku važenja nacionalnih propisa navedenih u člancima 36. i 42. koji postoje usporedno s putovnicom u skladu s pravilima navedenima u članku 35. i člancima od 37. do 41.</p>		N/A		
<p>2. ESMA temelji svoje mišljenje i savjete o prestanku važenja nacionalnih propisa navedenih u člancima 36. i 42., između ostalog na:</p> <p>(a) u pogledu funkcioniranja putovnice za UAIF-e u EU koji trguju AIF-ima izvan EU u Uniji i za UAIF-e izvan EU koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima u Uniji:</p> <p>i. koristi dobivenoj od putovnice;</p> <p>ii. poteškoćama koje su se dogodile vezano uz:</p> <ul style="list-style-type: none"> - učinkovitost suradnje između nadležnih tijela, - učinkovitost funkcioniranja sustava obavješćivanja, - naznaku referentne države članice, - učinkovito obavljanje nadzornih funkcija nadležnih tijela koje je onemogućeno zakonima i drugim propisima treće zemlje koji uređuju UAIF-e ili ograničenjima u nadzornim i istražnim ovlastima nadzornih tijela treće zemlje, - zaštitu ulagatelja, - pristup ulagatelja u Uniji, - utjecaj na zemlje u razvoju, - posredovanje ESMA-e, uključujući broj slučajeva i učinkovitost posredovanja; <p>iii. pregovaranju, zaključivanju, postojanju i učinkovitosti</p>		N/A		

<p>traženih postupaka suradnje; iv. učinkovitosti prikupljanja i zajedničkog korištenja informacija u vezi s praćenjem sistemskog rizika od strane nadležnih državnih tijela, ESMA-e i ESRB-a; v. rezultatima usporedne analize iz članka 38.;</p>				
<p>(b) u pogledu funkcioniranja trgovanja UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama i upravljanja i/ili trgovanja UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama u skladu s važećim nacionalnim propisima: i. usklađenosti UAIF-a u EU sa svim zahtjevima utvrđenima u ovoj Direktivi, uz iznimku članka 21. ; ii. usklađenosti UAIF-a izvan EU s člancima 22., 23. i 24. za svaki AIF kojim UAIF trguje i, gdje je to bitno, s člancima od 26. do 30. ; iii. postojanju i učinkovitosti postupaka suradnje radi nadzora sistemskog rizika koji su skladu s međunarodnim standardima, između nadležnih tijela države članice u kojoj se AIF-ima trguje, ako je to primjenjivo, nadležnih tijela matične države članice dotičnog AIF-a u EU i nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan UAIF izvan EU i, ako je to primjenjivo, nadzornih tijela treće zemlje u kojoj je osnovan AIF izvan EU; iv. svim pitanjima koja se odnose na zaštitu ulagatelja koja su se mogla pojaviti; v. svim značajkama regulatornog i nadzornog okvira treće zemlje koje bi mogle onemogućiti učinkovito obavljanje nadzornih funkcija nadležnih tijela na temelju ove Direktive;</p>		N/A		
<p>(c) u pogledu funkcioniranja oba sustava, mogućim poremećajima na tržištu i narušavanju tržišnog natjecanja (jednakih konkurentskih uvjeta), i bilo kojem mogućem negativnom utjecaju na pristup ulagatelja ili ulaganje u zemlje u razvoju ili u korist zemalja u razvoju,;</p>		N/A		
<p>(d) kvantitativnoj procjeni u kojoj se utvrđuje broj nadležnosti trećih zemalja u kojima je osnovan UAIF koji trguje AIF-om u državi članici, bilo na temelju primjene propisa o putovnici iz članka 40. ili na temelju nacionalnih</p>		N/A		

propisa iz članka 42.				
3. U tom smislu, od datuma stupanja na snagu delegiranog akta iz članka 67. stavka 6. i dok ESMA ne izda mišljenje iz točke (a) stavka 1. ovog članka, nadležna tijela tromjesečno dostavljaju informacije ESMA-i o UAIF-ima koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima koji su pod njihovim nadzorom, bilo na temelju primjene propisa o putovnici predviđenih ovom Direktivom ili na temelju njihovih nacionalnih propisa.	Članak 273. st. 6. (6) Agencija će tromjesečno obavještavati ESMA-u o: 1. svim odobrenjima koje Agencija izda UAIF-ovima za obavljanje poslova upravljanja AIF-ovima na temelju članka 11. stavka 1. ovoga Zakona i 2. svim odobrenjima koja je Agencija poništila ili ukinula UAIF-ovima u skladu s člankom 257. ovoga Zakona.	N/A		
4. Ako ESMA smatra da nema značajnih prepreka u pogledu zaštite ulagatelja, poremećaja na tržištu, tržišnog natjecanja i praćenja sistemskog rizika, koje bi spriječile prestanak važenja nacionalnih propisa na temelju članaka 36. i 42. i čineći propise o putovnici za trgovanje UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u Uniji i upravljanje i/ili trgovanje UAIF-a izvan EU AIF-ima u Uniji, u skladu s pravilima navedenim u članku 35. i člancima od 37. do 41., jedinim mogućim propisima za takve djelatnosti dotičnih UAIF-a u Uniji, ona izdaje pozitivno mišljenje u tom pogledu.		N/A		
5. Komisija putem delegiranih akata u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi mjere u kojima navodi sadržaj informacija koje je potrebno dostaviti u skladu sa stavkom 2.		N/A		
6. Komisija u skladu s člankom 56. te ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. donosi delegirani akt u roku od tri mjeseca nakon primitka savjeta i pozitivnog mišljenja ESMA-e, vodeći računa o kriterijima navedenima u stavku 2. i ciljevima ove Direktive, kao što su oni koji se odnose unutarne tržište, zaštitu ulagatelja i učinkovito praćenje sistemskog rizika, u kojem navodi datum kada nacionalni propisi navedeni u člancima 36. i 42. prestaju važiti, a propisi o putovnici predviđeni u članku 35. i člancima od 37. do 41. postaju jedini i obvezujući propisi koji se primjenjuju u svim državama članicama. Ako postoji prigovor na delegirani akt iz prvog podstavka u skladu s člankom 58., Komisija ponovno donosi		N/A		

delegirani akt u skladu s kojima nacionalni propisi navedeni u člancima 36. i 42. trebaju prestati važiti, a propisi o putovnici predviđeni u članku 35. i člancima od 37. do 41. postaju jedini i obvezujući propisi koji se primjenjuju u svim državama članicama u skladu s člankom 56. i ovisno o uvjetima iz članaka 57. i 58. u nekoj kasnijoj fazi za koju smatra da je odgovarajuća, vodeći računa o kriterijima navedenima u stavku 2. i ciljevima ove Direktive, kao što su oni koji se odnose na unutarnje tržište, zaštitu ulagatelja i učinkovito praćenje sistemskog rizika.				
7. Ako ESMA ne izda svoje mišljenje unutar vremenskog roka iz stavka 1., Komisija zahtijeva da se mišljenje dostavi unutar novog roka.		N/A		
Članak 69. <i>Preispitivanje</i> 1. Do 22. srpnja 2017. Komisija, na temelju javnog savjetovanja i uzimajući u obzir rasprave s nadležnim tijelima, počinje preispitivanje primjene i područja primjene ove Direktive. Ovim preispitivanjem analizira se iskustvo stečeno u primjeni ove Direktive, njezin utjecaj na ulagatelje, AIF-e ili UAIF-e u Uniji i u trećim zemljama te stupanj ostvarenja ciljeva ove Direktive. Komisija, po potrebi, predlaže odgovarajuće izmjene. Preispitivanje uključuje opći pregled funkcioniranja pravila ove Direktive i iskustva stečenih u njihovoj primjeni, uključujući: (a) trgovanje UAIF-a u EU AIF-ima izvan EU u državama članicama koje se odvija putem nacionalnih propisa;		N/A		
(b) trgovanje UAIF-a izvan EU AIF-ima u državama članicama koje se odvija putem nacionalnih propisa;		N/A		
(c) upravljanje i trgovanje UAIF-a koji su dobili odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom AIF-ima u Uniji koje se odvija putem propisa o putovnici predviđenih ovom Direktivom;		N/A		
(d) trgovanje AIF-ima u Uniji od strane ili u ime osoba ili subjekata koji nisu UAIF-i;		N/A		

(e) ulaganja u AIF-e od strane ili u ime europskih profesionalnih ulagatelja;		N/A		
(f) utjecaj pravila o depozitarima iz članka 21. na tržište depozitara u Uniji;		N/A		
(g) utjecaj zahtjeva u vezi transparentnosti i izvješćivanja iz članaka od 22. do 24., 28. i 29. na procjenu sistemskog rizika;		N/A		
(h) mogući negativni utjecaji na male ulagatelje;		N/A		
(i) utjecaj ove Direktive na poslovanje i održivost fondova rizičnog kapitala (private equity i venture capital);		N/A		
(j) utjecaj ove Direktive na pristup ulagatelja u Uniji;		N/A		
(k) utjecaj ove Direktive na ulaganja u zemlje u razvoju ili u njihovu korist;		N/A		
(l) utjecaj ove Direktive na zaštitu neuvrštenih društava ili izdavatelja iz članaka od 26. do 30. ove Direktive i na jednake konkurentske uvjete između AIF-a i drugih ulagatelja nakon stjecanja većinskog udjela ili kontrole nad takvim neuvrštenim društvima ili izdavateljima.		N/A		
Prilikom preispitivanja trgovanja i/ili upravljanja AIF-ima iz točaka (a), (b) i (c) prvog podstavka, Komisija analizira primjerenost povjeravanja ESMA-i daljnjih nadzornih odgovornosti u ovom području.		N/A		
2. U smislu preispitivanja iz stavka 1. države članice dostavljaju Komisiji jednom godišnje informacije o UAIF-ima koji upravljaju i/ili trguju AIF-ima koji su pod njihovim nadzorom, bilo na temelju propisa o putovnici predviđenih ovom Direktivom ili na temelju njihovih nacionalnih propisa, uz naznaku datuma kad su propisi o putovnici preneseni u nacionalno pravo i, ako je to bitno, primijenjeni u njihovoj nadležnosti. ESMA dostavlja Komisiji informacije o svim UAIF-ima izvan EU koji su dobili odobrenje za rad ili su zatražili odobrenje za rad u skladu s člankom 37. Informacije iz prvog i drugog podstavka uključuju: (a) informacije o tome gdje su dotični UAIF-i osnovani;		N/A		

(b) po potrebi, naznaku AIF-ova u EU kojima upravljaju ili trguju takvi UAIF-i;		N/A		
(c) po potrebi, naznaku AIF-ova izvan EU kojima upravljaju UAIF-i u EU, ali se njima ne trguje u Uniji;		N/A		
(d) po potrebi, naznaku AIF-ova izvan EU kojima se trguje u Uniji;		N/A		
(e) informacije o važećim propisima, bilo nacionalnim ili onima Unije, na temelju kojih dotični UAIF-i obavljaju svoje djelatnosti; i		N/A		
(f) sve ostale informacije bitne za razumijevanje kako UAIF-i u praksi upravljaju i trguju AIF-ima u Uniji.		N/A		
3. Preispitivanje iz stavka 1. vodi dužnu pažnju o razvojjima događaja na međunarodnoj razini i raspravama s trećim zemljama i međunarodnim organizacijama		N/A		
4. Nakon završetka preispitivanja, Komisija bez odgode dostavlja izvješće Europskom parlamentu i Vijeću. Prema potrebi, Komisija izrađuje prijedloge, uključujući izmjene ove Direktive, vodeći računa o ciljevima ove Direktive i njenim učincima na zaštitu ulagatelja, poremećaje na tržištu i tržišno natjecanje, praćenje sistemskog rizika te mogućim utjecajima na ulagatelje, AIF-e ili UAIF-e u Uniji i u trećim zemljama.		N/A		
Članak 70. <i>Stupanje na snagu</i> Ova Direktiva stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.		N/A		
Članak 71. <i>Adresati</i> Ova je Direktiva upućena državama članicama.		N/A		
PRILOG II. POLITIKA NAGRAĐIVANJA 1. Prilikom utvrđivanja i primjene cjelokupnih politika nagrađivanja, uključujući plaće i diskrecijske mirovinske povlastice, za one kategorije osoblja koje uključuju više	Čl. 62. (1) Na način i u mjeri koja je primjerena s obzirom na veličinu, unutarnju organizaciju te vrstu, opseg i složenost poslova koje UAIF obavlja, prilikom uspostave i provođenja politike primitaka, UAIF će se rukovoditi sljedećim zahtjevima politike primitaka: a) politika primitaka dosljedno odražava i promiče			

<p>rukovodstvo, preuzimatelje rizika, funkcije kontrole i svakog zaposlenika koji prima ukupan iznos nagrađivanja koji ga svrstava u isti platni razred kao i više rukovodstvo i preuzimatelje rizika, čije poslovne djelatnosti imaju značajan utjecaj na profile rizičnosti UAIF-a ili AIF-ova kojima upravlja, UAIF postupa u skladu sa sljedećim načelima, na način i u mjeri koji su primjereni obzirom na njihovu veličinu, unutarnju organizaciju i vrstu, djelokrug i složenost njihovih djelatnosti:</p> <p>(a) politika nagrađivanja dosljedno odražava i promiče odgovarajuće i učinkovito upravljanje rizicima i ne potiče preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilima rizičnosti, pravilima ili osnivačkim aktima AIF-ova kojima upravlja;</p> <p>(b) politika nagrađivanja u skladu je s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima UAIF-a i AIF-ova kojima upravlja ili ulagatelja takvih AIF-ova, i uključuje mjere za sprečavanje sukoba interesa;</p> <p>(c) upravljačko tijelo UAIF-a u okviru svoje nadzorne funkcije donosi i periodično preispituje opća načela politike nagrađivanja i odgovorno je za njeno provođenje;</p> <p>(d) provođenje politike nagrađivanja podliježe, najmanje jednom godišnje, središnjem i nezavisnom unutarnjem pregledu u pogledu usklađenosti s politikama i postupcima nagrađivanja koje je donijelo upravljačko tijelo u okviru svoje nadzorne funkcije;</p> <p>(e) osoblje zaposleno na funkcijama kontrole nagrađuje se u skladu s ostvarenjem ciljeva koji su povezani s njihovim funkcijama, neovisno o rezultatima poslovnih područja koja kontroliraju;</p> <p>(f) nagrađivanje visoko pozicioniranih zaposlenika na funkcijama upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti</p>	<p>učinkovito upravljanje rizicima i sprječava preuzimanje rizika koje nije u skladu s profilom rizičnosti, pravilima AIF-a i/ili prospektom AIF-a kada je to primjenjivo te ne dovodi u pitanje obvezu UAIF-a da postupa u najboljem interesu AIF-ova kojima upravlja</p> <p>b) politika primitaka je usklađena sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima UAIF-a, AIF-ova kojima upravlja i ulagatelja te uključuje mjere za izbjegavanje sukoba interesa</p> <p>c) nadzorni odbor UAIF-a donosi i nadzire implementaciju temeljnih načela politike primitaka, koja načela je dužan najmanje jednom godišnje preispitati</p> <p>Članovi uprave UAIF-a koji su stručni u području politike primitaka i upravljanja rizicima donose politiku primitaka uz suglasnost nadzornog odbora te su odgovorni za provedbu te politike.</p> <p>Nadzorni odbor dužan je donijeti odluke:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. o ukupnom iznosu varijabilnih primitaka za sve radnike UAIF-a u poslovnoj godini za određeno razdoblje procjene 2. na pojedinačnoj osnovi o primicima članova uprave i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija i 3. o smanjenju ili ukidanju varijabilnih primitaka radnicima, uključujući aktiviranje odredbi o malusu ili povratu primitaka, ako dođe do značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarivanja gubitka UAIF-a. <p>Navedene odluke nadzornog odbora provodi uprava UAIF-a u skladu s politikom primitaka.</p> <p>d) nadzorni odbor UAIF-a dužan je osigurati da provođenje politike primitaka najmanje jednom godišnje podliježe središnjoj i neovisnoj internoj provjeri usklađenosti s politikama i procedurama vezanim uz primitke</p> <p>e) primici kontrolnih funkcija ovise o postignutim ciljevima povezanim sa njihovim radnim zadacima, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontroliraju</p>			
--	---	--	--	--

<p>neposredno nadzire odbor za nagrađivanje;</p> <p>(g) ako je nagrađivanje povezano s rezultatima, ukupan iznos nagrađivanja temelji se na kombinaciji ocjene rezultata pojedinca i dotične poslovne jedinice ili dotičnog AIF-a te ukupnih rezultata UAIF-a, a prilikom ocjene rezultata pojedinca uzimaju se u obzir financijski i nefinancijski kriteriji;</p> <p>(h) ocjena rezultata utvrđena je unutar višegodišnjeg okvira koji je primjeren poslovnom ciklusu AIF-ova kojima upravlja UAIF, kako bi se osiguralo da se postupak ocjenjivanja temelji na dugoročnijim rezultatima i da je stvarno plaćanje komponenti nagrađivanja koje se temelje na rezultatu raspoređeno tijekom razdoblja koje uzima u obzir politiku isplate AIF-ova kojima upravlja i njihovim rizicima ulaganja;</p> <p>(i) zajamčeno varijabilno nagrađivanje je iznimno i pojavljuje se samo prilikom zapošljavanja novog osoblja te je ograničeno na prvu godinu zaposlenja;</p> <p>(j) fiksne i varijabilne komponente ukupnog nagrađivanja primjereno su uravnotežene, a fiksna komponenta predstavlja dovoljno visok udio cjelokupnog nagrađivanja da omogući primjenu potpuno fleksibilne politike u pogledu varijabilnih komponenti nagrađivanja, uključujući mogućnost da se ne isplaćuje varijabilna komponenta nagrađivanja;</p> <p>(k) plaćanja, koja se odnose na prijevremeni raskid ugovora, odražavaju rezultate ostvarene tijekom vremena i koncipirana su na način da se ne nagrađuje neuspjeh;</p> <p>(l) mjerenje rezultata, koje se koristi za izračun varijabilnih komponenti nagrađivanja ili skupove varijabilnih komponenti nagrađivanja, uključuje cjelovit mehanizam prilagodbi kako bi se povezale sve vrste relevantnih</p>	<p>f) primici viših rukovoditelja na poslovima upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti podliježu neposrednom nadzoru odbora za primitke, ako je isti osnovan. Kada odbor za primitke nije osnovan, primici viših rukovoditelja odgovornih za kontrolne funkcije u UAIF-u, kao i drugih radnika koji primaju najviše primitke u UAIF-u, podliježu neposrednom nadzoru nadzornog odbora</p> <p>g) kada su primici povezani s uspješnošću, ukupni iznos primitka temelji se na kombinaciji ocjene uspješnosti pojedinca (uzimajući u obzir financijske i nefinancijske kriterije) i relevantne poslovne jedinice, kao i na ukupnim rezultatima UAIF-a i AIF-ova kojima upravlja</p> <p>h) ocjena uspješnosti odnosi se na višegodišnje razdoblje sukladno trajanju AIF-ova pod upravljanjem, kako bi se osiguralo da se ocjena uspješnosti temelji na dugoročnijim rezultatima te da se stvarna isplata primitka rasporedi tijekom relevantnog razdoblja koji uzima u obzir politiku otkupa udjela AIF-ova pod upravljanjem i njihove rizike ulaganja</p> <p>i) zajamčeni varijabilni primici su iznimka i mogu se ugovoriti samo prilikom zapošljavanja novih radnika, pri čemu su ograničeni na prvu godinu rada</p> <p>j) fiksni i varijabilni primici su primjereno uravnoteženi. Fiksni dio primitaka mora predstavljati dovoljno visok udio u ukupnim primicima, čime se omogućava provođenje u potpunosti fleksibilne politike varijabilnih primitaka, uključujući mogućnost neisplaćivanja varijabilnog dijela primitaka</p> <p>k) primici koji se daju u slučaju prijevremenog prestanka ugovornog odnosa s UAIF-om odražavaju uspješnost postignutu u relevantnom razdoblju i određuju se na način koji ne nagrađuje neuspjeh</p> <p>l) mjerenje uspješnosti, kao osnova za izračun varijabilnog dijela primitaka, mora biti prilagođeno svim vrstama rizika kojima je UAIF izložen ili kojima bi mogao biti izložen</p>			
---	--	--	--	--

<p>sadašnjih i budućih rizika;</p> <p>(m) ovisno o pravnoj strukturi AIF-a i njegovim pravilima ili osnivačkim aktima, znatan udio, a u svakom slučaju najmanje 50 % varijabilnog nagrađivanja, sastoji se od udjela ili dionica dotičnog AIF-a ili jednakih vlasničkih udjela ili instrumenata povezanih s dionicama ili jednakih nenovčanih instrumenata, osim ako na upravljanje AIF-ima otpada manje od 50 % ukupnog portfelja kojim upravlja UAIF, u kojem slučaju se minimalna vrijednost od 50 % ne primjenjuje.</p> <p>Instrumenti koji se navode u ovoj točki podliježu odgovarajućoj politici zadržavanja koja je namijenjena tome da uskladi poticaje s interesima UAIF-a i AIF-ova kojima upravlja i ulagatelja takvih AIF-ova. Države članice ili njihova nadležna tijela mogu ograničiti vrste i oblike tih instrumenata ili, prema potrebi, zabraniti određene instrumente. Ova se točka primjenjuje na udio varijabilne komponente nagrađivanja odgođen u skladu s točkom (n) i udio varijabilne komponente nagrađivanja koji nije odgođen;</p> <p>(n) znatan udio, a u svakom slučaju najmanje 40 % varijabilne komponente nagrađivanja, odgađa se tijekom razdoblja koje je odgovarajuće obzirom na poslovni ciklus i politiku isplate dotičnog AIF-a, a točno je usklađen s vrstom rizika dotičnog AIF-a.</p> <p>Razdoblje iz ove točke iznosi najmanje tri do pet godina, osim ako je poslovni ciklus dotičnog AIF-a kraći; nagrađivanje koje treba isplatiti na temelju mehanizama s odgodom ne dodjeljuje se brže od onoga temeljenog na načelu razmjernosti; u slučaju varijabilne komponente nagrađivanja posebno visokog iznosa, najmanje 60 % iznosa se odgađa;</p> <p>(o) varijabilno nagrađivanje, uključujući odgođeni udio,</p>	<p>m) značajan dio, a u svakom slučaju najmanje 50% varijabilnog primitka se sastoji od instrumenata (udjela, odnosno dionica ili poslovnih udjela relevantnog AIF-a ili ekvivalentnih nenovčanih instrumenata).</p> <p>Takve obveze nema ako imovina AIF-ova pod upravljanjem UAIF-a čini manje od 50% ukupnog portfelja kojim upravlja UAIF. Navedeni instrumenti podliježu primjerenoj politici zadržavanja, s ciljem usklađenja poticaja koji se daju pojedincu sa interesima UAIF-a, AIF-ova kojima upravlja i ulagatelja. Ovaj se zahtjev politike primitaka primjenjuje na neodgođen dio varijabilnih primitaka kao i na odgođen dio varijabilnih primitaka u skladu s točkom n) ovoga stavka.</p> <p>n) značajan dio, a u svakom slučaju najmanje 40% varijabilnog primitka daje se s odgodom tijekom razdoblja koje je primjereno u odnosu na trajanje konkretnog AIF-a i njegovu politiku otkupa udjela. Prilikom određivanja vremenskog okvira odgode varijabilnog dijela primitka, u obzir se uzima i profil rizičnosti relevantnog AIF-a.</p> <p>U slučaju osobito visokog varijabilnog primitka, najmanje 60% varijabilnog primitka će se dogoditi. Razdoblje odgode varijabilnog dijela primitaka je najmanje tri do pet godina, osim ako je trajanje konkretnog AIF-a kraće.</p> <p>UAIF odgođene primitke ne smije isplaćivati odnosno dodjeljivati brže nego što proizlazi iz načela pravilnoga vremenskog razgraničavanja. Načelo pravilnoga vremenskog razgraničavanja pri isplati odnosno dodjeli odgođenih primitaka nalaže da kod primitaka koji se odgađaju tijekom n godina, počevši od kraja razdoblja procjene, isplate primitaka na kraju svake godine od kraja razdoblja procjene čine odgođeni iznos primitaka pomnožen sa 1/n.</p> <p>Odgođeni dijelovi primitaka ne smiju se isplaćivati češće od jedanput godišnje, a prvi odgođeni dio primitaka smije se isplatiti najmanje godinu dana</p>			
---	--	--	--	--

<p>isplaćuje se ili dodjeljuje samo ako je održivo obzirom na financijsku situaciju UAIF-a u cijelosti i opravdano u odnosu na rezultate poslovne jedinice, AIF-a i dotičnog pojedinca.</p> <p>Ukupno varijabilno nagrađivanje općenito se u znatnoj mjeri umanjuje kad su financijski rezultati UAIF-a ili dotičnog AIF-a manji od očekivanih ili negativni, uzimajući u obzir trenutne naknade i smanjenja isplata prethodno zarađenih iznosa, uključujući i odredbe o malusu ili o povratu sredstava;</p> <p>(p) mirovinska politika je u skladu s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i dugoročnim interesima UAIF-a i AIF-ova kojima upravlja.</p> <p>Ako zaposlenik napusti UAIF prije umirovljenja, UAIF zadržava diskrecijske mirovinske povlastice tijekom razdoblja od pet godina u obliku instrumenata iz točke (m). U slučaju zaposlenika koji je stekao uvjete za mirovinu, diskrecijske mirovinske povlastice se isplaćuju u obliku instrumenata iz točke (m), što podliježe petogodišnjem razdoblju zadržavanja;</p> <p>(q) od osoblja se zahtijeva da se obvežu da neće koristiti strategije osobne zaštite od rizika ili osiguranje povezano s nagrađivanjem i odgovornošću koji su usmjereni prema slabljenju učinaka usklađenosti s rizikom koji su ugrađeni u njihovim mehanizmima nagrađivanja;</p> <p>(r) varijabilno nagrađivanje se ne isplaćuje putem instrumenata ili po metodama koje olakšavaju izbjegavanje zahtjeva iz ove Direktive.</p> <p>2. Načela utvrđena u stavku 1. primjenjuju se na nagrađivanje bilo koje vrste koje isplati UAIF, na sve iznose koje izravno plaća sam AIF, uključujući naknadu koja ovisi o prinosu i na sve prijenose udjela ili dionica</p>	<p>nakon isteka razdoblja procjene.</p> <p>o) varijabilni primici, uključujući odgođene dijelove varijabilnih primitaka, daju se samo kada i ako je to održivo i opravdano. Varijabilni primici smatraju se održivima ako u razdoblju od utvrđivanja tih primitaka do njihove konačne isplate ne dođe do narušavanja financijskog stanja UAIF-a, odnosno do ostvarivanja gubitka UAIF-a. Varijabilni primici smatraju se opravdanima ako su zasnovani na uspješnosti određene poslovne jedinice, AIF-a i/ili pojedinca</p> <p>U slučaju značajnog narušavanja uspješnosti ili ostvarenja gubitka UAIF-a i/ili AIF-ova pod upravljanjem, ukupni varijabilni primici će se znatno umanjiti, pri čemu se u obzir uzimaju svi sljedeći oblici smanjenja primitaka:</p> <ul style="list-style-type: none"> - smanjenje primitaka tekuće poslovne godine - smanjenje odgođenih, neisplaćenih primitaka (aktiviranjem odredbi o malusu) i - naknadno smanjenje već isplaćenih primitaka (aktiviranjem odredbi o povratu primitaka). <p>p) diskrecijske mirovinske pogodnosti moraju biti usklađene sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i dugoročnim interesima UAIF-a i AIF-ova kojim upravlja</p> <p>U slučaju prestanka radnog odnosa, kada radnik ne odlazi u mirovinu, UAIF će iznos diskrecijskih mirovinskih pogodnosti zadržati tijekom razdoblja od pet godina u obliku instrumenata iz točke m) ovoga stavka. U slučaju prestanka radnog odnosa, kada radnik odlazi u mirovinu, diskrecijske mirovinske pogodnosti se radniku daju u obliku instrumenata iz točke m) ovoga stavka uz uvjet petogodišnjeg razdoblja zadržavanja.</p> <p>r) radnici UAIF-a ne smiju koristiti osobne strategije zaštite od rizika, niti se smiju osigurati za slučaj gubitka primitaka ili nepovoljnog ishoda preuzetih rizika, jer se time narušava usklađenost njihovih primitaka s rizicima i</p>			
--	--	--	--	--

<p>AIF-a, koja idu u korist tih kategorija osoblja, koje uključuju više rukovodstvo, preuzimatelje rizika, funkcije kontrole i svakog zaposlenika koji prima ukupan iznos nagrađivanja koji ga svrstava u isti platni razred kao i više rukovodstvo i preuzimatelje rizika, čije poslovne djelatnosti imaju značajan utjecaj na profile rizičnosti UAIF-a ili AIF-ova kojima upravlja.</p> <p>3. UAIF-i koji su značajni zbog svoje veličine ili veličine AIF-ova kojima upravlja, svoje unutarnje organizacije i vrste, djelokruga i složenosti djelatnosti, osniva u odbor za nagrađivanje. Odbor za nagrađivanje osniva se na način koji mu omogućuje da iskaže kompetentno i nezavisno mišljenje o politikama i praksi nagrađivanja te poticajima uspostavljenima za upravljanje rizicima.</p> <p>Odbor za nagrađivanje odgovoran je za pripremu odluka u vezi nagrađivanja, uključujući one koje imaju utjecaj na rizike i upravljanje rizicima dotičnih UAIF-ova ili AIF-ova, a koje bi trebalo donijeti upravljačko tijelo u okviru svoje nadzorne funkcije. Odborom za nagrađivanje predsjedava član upravljačkog tijela koji ne obnaša nikakvu izvršnu funkciju u dotičnom UAIF-u. Članovi odbora za nagrađivanje su članovi upravljačkog tijela koji ne obnašaju nikakve izvršne funkcije u dotičnom UAIF-u.</p>	<p>s) varijabilni primici se neće isplaćivati odnosno davati preko subjekata ili uz pomoć metoda koje omogućavaju ili olakšavaju izbjegavanje zahtjeva iz ovoga Zakona.</p> <p>(2) Zahtjevi iz stavka 1. ovoga članka odnose se na sve oblike fiksnih i varijabilnih plaćanja i pogodnosti, u novcu ili u naravi, koje isplaćuje odnosno dodjeljuje UAIF i/ili AIF, uključujući primitke povezane sa uspješnošću i prijenosom udjela AIF-ova, a koji se primici isplaćuju odnosno dodjeljuju u korist osoba iz članka 61. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona.</p> <p>(3) U slučaju kada UAIF u skladu s odredbama ovoga Zakona nema nadzorni odbor, odredbe ovoga članka koje se odnose na nadzorni odbor na odgovarajući se način primjenjuju na skupštinu UAIF-a.</p> <p>Čl. 63.</p> <p>(1) UAIF-ovi koji su značajni po svojoj veličini, organizacijskoj strukturi, prirodi, opsegu i složenosti poslova koje obavljaju ili veličini AIF-ova kojima upravlja, dužni su osnovati odbor za primitke.</p> <p>(2) Članovi nadzornog odbora, odnosno kada UAIF u skladu sa ovim Zakonom nema nadzorni odbor, članovi UAIF-a, između sebe biraju članove odbora za primitke, pri čemu odbor mora biti uspostavljen na način koji omogućuje donošenje stručne i neovisne prosudbe o politici primitaka te o utjecaju primitaka na upravljanje rizicima.</p> <p>(3) Odbor za primitke zadužen je za pružanje podrške i savjetovanje uprave i nadzornog odbora odnosno skupštine UAIF-a vezano za politiku odnosno načela politike primitaka. Odbor za primitke je dužan u svome</p>			
--	---	--	--	--

	<p>radu voditi računa o dugoročnim interesima ulagatelja, drugih zainteresiranih strana te o javnom interesu.</p> <p>(4) Kad je relevantnim propisom određeno da u nadzornom odboru mora biti predstavnik radnika, odbor za primitke uključuje jednog ili više predstavnika radnika.</p>			
<p style="text-align: center;">PRILOG III.</p> <p style="text-align: center;">DOKUMENTACIJA I INFORMACIJE KOJE JE POTREBNO DOSTAVITI U SLUČAJU KAD SE NAMJERAVA TRGOVATI U MATIČNOJ DRŽAVI ČLANICI UAIF-a</p> <p>(a) Obavijest koja uključuje poslovni plan koji sadrži naznaku AIF-ova kojima UAIF namjerava trgovati i informacije o tome gdje su AIF-i osnovani;</p> <p>(b) pravila ili osnivački akti AIF-a;</p> <p>(c) naznaku depozitara AIF-a;</p> <p>(d) opis AIF-a ili sve informacije o AIF-u koje su dostupne ulagateljima;</p> <p>(e) informacije o tome gdje je osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF;</p> <p>(f) sve dodatne informacije navedene u članku 23. stavku 1., za svaki AIF kojim UAIF namjerava trgovati;</p> <p>(g) gdje je to bitno, informacije o postupcima uspostavljenima da se spriječi trgovanje udjelima ili dionicama AIF-a s malim ulagateljima, uključujući slučajeve kad se UAIF prilikom pružanja investicijskih</p>	<p>Čl. 124. st. 1. i 2.</p> <p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske koji u Republici Hrvatskoj namjerava profesionalnim ulagateljima nuditi udjele AIF-a iz treće države kojim upravlja, dužan je za svaki takav AIF Agenciji dostaviti obavijest.</p> <p>(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>b) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>c) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>d) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>e) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do d) ovoga stavka</p> <p>f) kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nudenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučajeve kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>			

<p>usluga u vezi s AIF-om oslanja na djelatnost nezavisnih subjekata.</p>				
<p style="text-align: center;">PRILOG IV.</p> <p style="text-align: center;">DOKUMENTACIJA I INFORMACIJE KOJE JE POTREBNO DOSTAVITI U SLUČAJU KAD SE NAMJERAVA TRGOVATI U DRŽAVAMA ČLANICAMA KOJE NISU MATIČNA DRŽAVA ČLANICA UAIF-a</p> <p>(a) Obavijest koja uključuje poslovni plan koji sadrži naznaku AIF-ova kojima UAIF namjerava trgovati i informacije o tome gdje su AIF-i osnovani;</p> <p>(b) pravila ili osnivački akti AIF-a;</p> <p>(c) naznaku depozitara AIF-a;</p> <p>(d) opis AIF-a ili sve informacije o AIF-u koje su dostupne ulagateljima;</p> <p>(e) informacije o tome gdje je osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF;</p> <p>(f) sve dodatne informacije navedene u članku 23. stavku 1., za svaki AIF kojim UAIF namjerava trgovati;</p> <p>(g) naznaku države članice u kojoj namjerava trgovati udjelima ili dionicama AIF-a s profesionalnim ulagateljima;</p> <p>(h) informacije o postupcima uspostavljenima za trgovanje AIF-ima i, gdje je to bitno, informacije o postupcima uspostavljenima da se spriječi trgovanje udjelima ili dionicama AIF-a s malim ulagateljima, uključujući slučajeve kad se UAIF prilikom pružanja</p>	<p>Čl. 125. st. 1. i 2.</p> <p>(1) UAIF iz Republike Hrvatske koji u drugoj državi članici namjerava trgovati udjelima AIF-a iz treće države kojima upravlja, dužan je za svaki takav AIF Agenciji dostaviti obavijest.</p> <p>(2) Obavijest iz stavka 1. ovoga članka sadrži sljedeće podatke:</p> <p>a) naznaku države članice u kojoj UAIF namjerava trgovati udjelima AIF-a</p> <p>b) program planiranih aktivnosti koje UAIF namjerava obavljati, uključujući naznaku i opis AIF-a čijim udjelima UAIF namjerava trgovati te podatak u kojoj je državi AIF osnovan</p> <p>c) pravila AIF-a odnosno dokument o osnivanju AIF-a</p> <p>d) naznaku depozitara AIF-a</p> <p>e) podatak u kojoj je državi osnovan glavni AIF, ako je AIF napajajući AIF</p> <p>f) sve dodatne informacije u skladu s odredbama kojima se u pravni poredak države članice prenose odredbe članka 23. stavka 1. Direktive 2011/61/EU, a koje nisu obuhvaćene u točkama a) do f) ovoga stavka i</p> <p>g) informacije o uspostavljenim uvjetima za trgovanje udjelima AIF-a u drugoj državi članici te kada je to primjenjivo, informacije o uspostavljenim mehanizmima za sprječavanje nudenja udjela AIF-a malim ulagateljima, uključujući i slučajeve kad se UAIF oslanja na aktivnosti nezavisnih subjekata za pružanje investicijskih usluga u vezi s AIF-om.</p>			

investicijskih usluga u vezi s AIF-om oslanja na djelatnost nezavisnih subjekata.

--	--	--	--	--