



P.Z.E. br. 342

HRVATSKI SABOR

KLASA: 022-03/18-01/67

URBROJ: 65-18-02

Zagreb, 24. svibnja 2018.

**ZASTUPNICAMA I ZASTUPNICIMA
HRVATSKOGA SABORA**

**PREDSJEDNICAMA I PREDSJEDNICIMA
RADNIH TIJELA**

Na temelju članka 178. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem *Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode*, koji je predsjedniku Hrvatskoga sabora podnijela Vlada Republike Hrvatske, aktom od 24. svibnja 2018. godine.

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

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila dr. sc. Zdravka Marića, ministra financija i Antu Matijevića, pomoćnika ministra financija.


PREDSJEDNIK
Gordan Jandroković



P.Z.E. br. 342

VLADA REPUBLIKE HRVATSKE

Klasa: 022-03/18-01/01

Urbroj: 50301-25/18-18-7

Zagreb, 24. svibnja 2018.



Hs**NP*022-03/18-01/67*50-18-01**Hs

REPUBLIKA HRVATSKA
65 - HRVATSKI SABOR
ZAGREB, Trg Sv. Marka 6

Primljeno:	24-05-2018	
Klasifikacijska oznaka:	022-03/18-01/67	
Uredžbeni broj:	50-18-01	
Org. jed.	65	
Pril.	1	Vrij.
		CD

PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA

Predmet: Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode

Na temelju članka 85. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 – pročišćeni tekst i 5/14 – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske) i članka 172. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, br. 81/13, 113/16, 69/17 i 29/18), Vlada Republike Hrvatske podnosi Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode.

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

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila dr. sc. Zdravka Marića, ministra financija i Antu Matijevića, pomoćnika ministra financija.



VLADA REPUBLIKE HRVATSKE

**PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI UREDBE (EU) BR. 1286/2014
O DOKUMENTIMA S KLJUČNIM INFORMACIJAMA ZA UPAKIRANE
INVESTICIJSKE PROIZVODE**

Zagreb, svibanj 2018.

**PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI UREDBE (EU) BR. 1286/2014
O DOKUMENTIMA S KLJUČNIM INFORMACIJAMA ZA UPAKIRANE
INVESTICIJSKE PROIZVODE**

I. USTAVNA OSNOVA ZA DONOŠENJE ZAKONA

Ustavna osnova za donošenje ovoga Zakona sadržana je u članku 2. stavku 4. podstavku 1. i članku 81. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 - pročišćeni tekst i 5/14 - Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske).

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

a) Ocjena stanja i osnovna pitanja koja se trebaju urediti ovim Zakonom

Europski parlament i Vijeće donijeli su Uredbu (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. studenog 2014. o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi) (u daljnjem tekstu: Uredba (EU) br. 1286/2014). Uredba (EU) br. 1286/2014 objavljena je u Službenom listu Europske unije 26. studenog 2014. godine s planiranim danom početka primjene u državama članicama od 31. prosinca 2016. godine. Europski parlament i Vijeće donijeli su Uredbu (EU) br. 2016/2340 od 14. prosinca 2016. o izmjeni Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode u pogledu datuma njezine primjene čime je početak primjene odgođen za 1. siječnja 2018. godine. Republika Hrvatska, kao i druge države članice, u obvezi je donijeti provedbeni akt temeljem Uredbe (EU) br. 1286/2014 i o tome obavijestiti Europsku komisiju.

Uredba (EU) br. 1286/2014 uređuje područje prodaje upakiranih investicijskih proizvoda za male ulagatelje i investicijskih osigurateljnih proizvoda. Unaprjeđenje transparentnosti PRIIP-ova koji se nude malim ulagateljima predstavlja važnu mjeru njihove zaštite i preduvjet je za obnovu povjerenja malih ulagatelja u financijsko tržište, pogotovo nakon financijske krize.

Uredbom (EU) br. 1286/2014 propisuju se uspostavljanje zajedničkog standarda za dokumente s ključnim informacijama na jedinstven način, a s ciljem usklađenja oblika i sadržaja tih dokumenata. Izravno primjenjiva pravila Uredbe trebala bi osigurati da se na sve koji su izdavatelji PRIIP-ova, koji savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju primjenjuju jedinstveni zahtjevi u vezi s pružanjem dokumenata s ključnim informacijama malim ulagateljima.

PRIIP-ovi uključuju, između ostalog, investicijske proizvode kao što su udjeli u investicijskim fondovima, police životnog osiguranja s elementom ulaganja, strukturirane proizvode i strukturirane depozite.

Malim ulagateljima trebalo bi dostaviti informacije koje su im potrebne za donošenje informirane odluke o ulaganju i za uspoređivanje različitih PRIIP-ova, s tim da informacije trebaju biti kratke, sažete i razumljive kako bi ih svaki mali ulagatelj mogao jednostavno upotrijebiti.

Također, Uredbom (EU) br. 1286/2014 se propisuju obveze za osobe koje savjetuju o PRIIP-ovima ili koje prodaju PRIIP-ove da uspostave odgovarajuće postupke i mehanizme kojima će se omogućiti malim ulagateljima ulaganje pritužbi protiv izdavatelja PRIIP-a, pravodobno zaprimanje sadržajnog odgovora i dostupnost postupka pravne zaštite u slučaju sporova.

Ciljevi Uredbe (EU) br. 1286/2014 su sljedeći:

- osigurati pružanje malim ulagateljima potrebnih informacija za ulaganja kod kojih iznos koji se vraća malom ulagatelju podliježe fluktuacijama zbog izloženosti referentnim vrijednostima ili podliježe učinkovitosti jedne ili više imovina koje mali ulagatelj nije izravno kupio
- utvrđivanje zajedničkih standarda za sastavljanje dokumenta s ključnim informacijama, kako bi se osiguralo da bude razumljiv malim ulagateljima
- sastavljanje dokumenta s ključnim informacijama od strane izdavatelja PRIIP-ova budući da oni najbolje poznaju proizvod
- prebacivanje odgovornosti za točnost dokumenta s ključnim informacijama na izdavatelje PRIIP-ova
- omogućavanje korištenja kalkulatora investicijskih proizvoda koji bi trebali obuhvaćati troškove i naknade različitih izdavatelja PRIIP-ova, kao i sve dodatne troškove ili naknade koje zaračunavaju posrednici ili druge strane u investicijskom lancu
- dostavu dokumenta s ključnim informacijama prije zaključenja bilo koje transakcije, a sve s namjerom da mali ulagatelj bude u mogućnosti donijeti informiranu odluku o ulaganju
- praćenje tržišta za investicijske osigurateljne proizvode.

Prijedlog zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode propisuje:

- tijelo nadležno za provođenje nadzora, izricanje nadzornih mjera i podnošenje optužnih prijedloga. Nadležno tijelo za provođenje nadzora i provedbu Uredbe (EU) br. 1286/2014 jest Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija)
- suradnju Agencije u svrhu provedbe Uredbe (EU) br. 1286/2014 sa drugim ovlaštenim tijelima
- jezik na kojem treba biti napisan Dokument s ključnim informacijama
- postupanje s radnikom koji Agenciji prijavi moguće kršenje Uredbe (EU) br. 1286/2014 počinjeno unutar svog poslodavca
- ovlasti Agencije za donošenje pravilnika radi provedbe Uredbe (EU) br. 1286/2014
- prekršaje za postupanje protivno Uredbi (EU) br. 1286/2014
- objavu izrečenih prekršajnih sankcija.

Obveze koje proizlaze temeljem Uredbe (EU) br. 1286/2014 do sada nisu bile uređene zakonom u Republici Hrvatskoj.

b) Posljedice koje će proisteći donošenjem Zakona

Republika Hrvatska, donošenjem ovoga Zakona uskladit će svoje zakonodavstvo s pravnom stečevinom Europske unije.

III. OCJENA SREDSTAVA POTREBNIH ZA PROVEDBU OVOGA ZAKONA

Za provedbu ovoga Zakona nije potrebno osigurati sredstva u državnom proračunu Republike Hrvatske.

**PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI UREDBE (EU) BR. 1286/2014
O DOKUMENTIMA S KLJUČNIM INFORMACIJAMA ZA UPAKIRANE
INVESTICIJSKE PROIZVODE**

I. OPĆE ODREDBE

Predmet Zakona

Članak 1.

Ovim se Zakonom utvrđuje nadležno tijelo, područje rada i ovlasti nadležnog tijela i prekršajne odredbe za provedbu uredbe Europske unije iz članka 2. ovoga Zakona.

Pravo Europske unije

Članak 2.

Ovim se Zakonom osiguravaju pretpostavke za provedbu Uredbe (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. studenog 2014. o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi) (SL L 352/1, 9.12.2014.) (u daljnjem tekstu: Uredba (EU) br. 1286/2014).

Pojmovi

Članak 3.

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

1. *Agencija* je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga čije su nadležnosti i područje rada propisani zakonom kojim se uređuje područje rada i nadležnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, ovim Zakonom i drugim zakonima
2. *ESMA* je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala, osnovano Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije br. 2009/77/EZ (SL L 331, 15. 12. 2010.)
3. *EIOPA* je Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje, osnovano Uredbom (EU) br. 1094/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju Europskoga nadzornog tijela (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje), o izmjeni Odluke broj 716/2009/EZ i o stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/79/EZ (SL L 331, 15. 12. 2010.)
4. *EBA* je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo osnovano Uredbom (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15. 12. 2010.)
5. *ESA* je zajednički izraz za europska nadzorna tijela i to: EIOPA, EBA i ESMA
6. *ukupan prihod* je ukupni godišnji prihod na temelju posljednjih dostupnih godišnjih financijskih izvještaja koji je počinitelj prekršaja ostvario od obavljanja svoje gospodarske djelatnosti

7. *Godišnji financijski izvještaji* su godišnji financijski izvještaji u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo poduzetnika.

(2) Ostali pojmovi u smislu ovoga Zakona imaju istovjetno značenje kao pojmovi upotrijebljeni u Uredbi (EU) br. 1286/2014.

II. NADLEŽNO TIJELO, NJEGOVE NADLEŽNOSTI I PODRUČJE RADA

Nadležno tijelo

Članak 4.

Nadležno tijelo za provedbu Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona je Agencija.

Subjekti nadzora Agencije

Članak 5.

Subjekti nadzora Agencije su izdavatelji PRIIP-a i osobe koje savjetuju o PRIIP-u ili ga prodaju kako su određeni zakonima kojima je uređeno osnivanje i poslovanje tih subjekata.

Nadležnosti Agencije

Članak 6.

Nadležnosti Agencije za potrebe provedbe Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona odnose se na:

1. provođenje nadzora u smislu pridržavanja odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona nad subjektima nadzora Agencije iz članka 5. ovoga Zakona
2. izricanje nadzornih mjera subjektima nadzora iz članka 5. ovoga Zakona
3. podnošenje optužnih prijedloga kod utvrđenih povreda odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona od strane subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona.

Područje rada Agencije

Članak 7.

Agencija za potrebe provedbe Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona obavlja sljedeće poslove:

1. nadzire usklađenost subjekata nadzora Agencije iz članka 5. ovoga Zakona s obvezama iz Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona
2. prati tržište za investicijske osigurateljne proizvode koji se stavljaju na tržište, distribuiraju ili prodaju u Republici Hrvatskoj ili iz Republike Hrvatske, u skladu s člankom 15. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014
3. na svojoj internetskoj stranici objavljuje obavijest o svakoj odluci o izricanju zabrane ili ograničenja iz članka 17. stavka 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014, u skladu s člankom 17. stavkom 5. Uredbe (EU) br. 1286/2014, kao i obavijest o razlozima postupanja protivno mišljenju EIOPA-e u skladu s člankom 18. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014
4. razmjenjuje informacije i surađuje s nadležnim tijelima drugih država članica i EIOPA-om u skladu s člankom 17. stavcima 3. do 4. Uredbe (EU) br. 1286/2014

5. izvještava ESA-u o izrečenim sankcijama i mjerama u skladu s člancima 27. i 29. Uredbe (EU) br. 1286/2014

6. na svojoj internetskoj stranici objavljuje svaku izrečenu sankciju i drugu mjeru za kršenje odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 u skladu s člankom 29. Uredbe (EU) br. 1286/2014, što uključuje i podatke o zaprimljenim nepravomoćnim odlukama o prekršaju, uz naznaku da je odluka nepravomoćna, kao i sporazume o uvjetima priznavanja krivnje i sporazumijevanju o sankciji i mjerama, sklopljene s počiniteljem prekršaja u skladu sa zakonom kojim je uređen prekršajni postupak, a u slučaju iz članka 29. stavka 1. podstavka 4. točke c. Uredbe (EU) br. 1286/2014 o neobjavljenim izrečenim sankcijama i drugim mjerama obavještava ESA-u.

III. NADZOR

Postupak nadzora koji provodi Agencija

Članak 8.

(1) Nadzor nad provedbom Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona u okviru svoje nadležnosti obavlja Agencija u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1286/2014, ovoga Zakona, zakona kojima je uređeno osnivanje i poslovanje subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona i zakona kojim se uređuje područje rada i nadležnosti Agencije.

(2) Agencija nadzor iz stavka 1. ovoga članka obavlja:

1. praćenjem, prikupljanjem i provjerom objavljenih podataka i obavijesti koje se u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1286/2014 dostavljaju Agenciji te provođenjem nadzora u skladu sa zakonima kojima je uređeno osnivanje i poslovanje subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona i zakonom kojim se uređuje područje rada i nadležnosti Agencije i
2. izricanjem nadzornih mjera iz članka 10. ovoga Zakona.

Ovlasti Agencije kod provođenja nadzora

Članak 9.

(1) Ako je to potrebno u svrhu nadzora nad poštivanjem odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona, Agencija može od subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona zahtijevati pristup svakom dokumentu u bilo kojem obliku i dostavu preslike tog dokumenta.

(2) Agencija može zatražiti i svu ostalu dokumentaciju i informacije u svrhu provjere usklađenosti poslovanja subjekata nadzora s Uredbom (EU) br. 1286/2014, ovim Zakonom, te propisima donesenim na temelju ovoga Zakona i drugim relevantnim propisima.

(3) Ako je to potrebno u svrhu nadzora nad poštivanjem odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona, Agencija može provesti neposredni nadzor sa ili bez prethodne dostave obavijesti o nadzoru.

Nadzorne mjere Agencije

Članak 10.

(1) Kada Agencija, u skladu s nadležnosti iz članka 6. ovoga Zakona, utvrdi povrede odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 i/ili ovoga Zakona, ovlaštena je rješenjem izreći nadzorne mjere:

1. naložiti objavu dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje na internetskoj stranici
2. zahtijevati izmjenu postojećeg dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje, ako je netočan, neistinit, nejasan ili dvosmislen
3. zahtijevati usklađenje sadržaja dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje sa svim obvezujućim ugovornim dokumentima, s odgovarajućim dijelovima ponudbenih dokumenata te s uvjetima PRIIP-ova
4. zabraniti ili suspendirati promidžbeni materijal koji:
 - a. uključuje izjave u suprotnosti s informacijama sadržanima u dokumentu s ključnim informacijama ili koje umanjuju značaj dokumenta s ključnim informacijama
 - b. ne navodi da je dokument s ključnim informacijama dostupan i ne pruža informacije o tome kako i otkuda ga je moguće dobiti, uključujući internetsku stranicu izdavatelja PRIIP-a
5. zahtijevati reviziju dokumenta s ključnim informacijama kad je procijenjeno da je potrebno izvršiti izmjene, zabraniti dostavu prije nego su izvršene izmjene, te naložiti objavu revidirane verzije bez odgađanja
6. naložiti pravodobnu dostavu dokumenta s ključnim informacijama malim ulagateljima prije nego što su ti mali ulagatelji obvezani bilo kojim ugovorom ili ponudom koja se odnosi na taj PRIIP, osim u slučaju iz članka 13. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014
7. zabraniti naplatu dostave dokumenta s ključnim informacijama malim ulagateljima od strane osobe koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje
8. javno objaviti upozorenje u kojem se navodi osoba odgovorna za povredu i priroda povrede odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014.

(2) Kada Agencija utvrdi povrede odredaba Uredbe br. 1286/2014 ili ovoga Zakona od strane subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona, Agencija može pod uvjetima iz članka 17. Uredbe (EU) br. 1286/2014, osim nadzornih mjera propisanih stavkom 1. ovoga članka, rješenjem zabraniti ili ograničiti u Republici Hrvatskoj ili iz Republike Hrvatske, sljedeće:

1. oglašavanje, distribuciju i/ili prodaju određenih investicijskih osigurateljnih proizvoda i/ili investicijskih osigurateljnih proizvoda koji imaju posebna obilježja ili
2. vrstu financijske aktivnosti i/ili prakse društva za osiguranje ili društva za reosiguranje.

(3) Agencija može rješenjem naložiti subjektu nadzora iz članka 5. ovoga Zakona da izravno obavijesti malog ulagatelja o izrečenoj sankciji ili drugoj mjeri i o mogućnosti podnošenja pritužbe ili ostvarivanja pravne zaštite.

(4) Protiv rješenja Agencije iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor.

IV. SURADNJA

Suradnja

Članak 11.

U svrhu provedbe Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona, Agencija surađuje, s drugim ovlaštenim tijelima te s istima razmjenjuje podatke, u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1286/2014, relevantnim zakonskim odredbama i sporazumima o suradnji.

V. JEZIK, ROKOVI DOSTAVE I OBJAVE OBAVIJESTI

*Dostava dokumenta s ključnim informacijama***Članak 12.**

- (1) Izdavatelj PRIIP-a iz Republike Hrvatske ili osoba koja prodaje PRIIP u Republici Hrvatskoj dužna je dostaviti Agenciji dokument s ključnim informacijama za taj PRIIP.
- (2) Agencija će pravilnikom propisati rokove i način dostave dokumenta s ključnim informacijama.

*Jezik i objave obavijesti***Članak 13.**

- (1) Dokument s ključnim informacijama PRIIP-a koji se distribuira u Republici Hrvatskoj mora biti napisan na hrvatskom jeziku ili preveden na hrvatski jezik u skladu s odredbom članka 7. stavka 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014.
- (2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Agencija može dozvoliti uporabu drugog jezika u dokumentu s ključnim informacijama, u slučajevima u kojima je razvidno da to ne utječe negativno na interese malih ulagatelja kojima se proizvod distribuira.
- (3) Na sve obavijesti koje su subjekti iz članka 5. ovoga Zakona dužni dostavljati Agenciji i javno objavljivati u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona na odgovarajući način se primjenjuju odredbe o jeziku objavljivanja informacija iz zakona kojima je uređeno osnivanje i poslovanje subjekata nadzora iz članka 5. ovoga Zakona, osim u slučaju ako delegirane uredbe Europske komisije ili drugi provedbeni propisi doneseni na temelju Uredbe (EU) br. 1286/2014 u određenim slučajevima ne propisuju izričitu objavu na određenom jeziku.

VI. MEHANIZMI KOJI POTIČU PRIJAVE MOGUĆIH ILI STVARNIH KRŠENJA
UREDBE (EU) br. 1286/2014*Mehanizmi koji potiču prijave mogućih ili stvarnih kršenja Uredbe (EU) br. 1286/2014***Članak 14.**

- (1) Obračanje radnika Agenciji zbog prijave mogućeg ili stvarnog kršenja Uredbe (EU) br. 1286/2014 počinjenog unutar svog poslodavca ili u dobroj vjeri podnošenja prijave o toj sumnji Agenciji, ne predstavlja opravdani razlog za otkaz ugovora o radu.
- (2) U slučaju spora oko stavljanja radnika u nepovoljniji položaj od drugih radnika radi obraćanja radnika Agenciji zbog prijave mogućeg ili stvarnog kršenja Uredbe (EU) br. 1286/2014 počinjenog unutar svog poslodavca ili u dobroj vjeri podnošenja prijave o toj sumnji Agenciji, a što je dovelo do povrede nekog od prava radnika iz radnog odnosa, ako radnik učini vjerojatnim da je stavljen u nepovoljniji položaj i da mu je povrijeđeno neko od njegovih prava iz radnog odnosa, teret dokazivanja prelazi na poslodavca, koji mora dokazati

da radnika nije stavio u nepovoljniji položaj od drugih radnika odnosno da mu nije povrijedio pravo iz radnog odnosa.

(3) Agencija pravilnikom propisuje djelotvorne mehanizme za zaprimanje i istragu prijave mogućih ili stvarnih kršenja Uredbe (EU) br. 1286/2014 i daljnje postupanje, uključujući uspostavu sigurnih komunikacijskih kanala za takve prijave, pri čemu će se na odgovarajući način primijeniti odredbe članka 28. Uredbe (EU) br. 1286/2014.

Ovlasti Agencije

Članak 15.

Agencija pravilnikom radi provedbe Uredbe (EU) br. 1286/2014, delegiranih akata i regulatornih tehničkih standarda uređuje:

- pojedinosti postupka koji se koristi za utvrđivanje ima li PRIIP posebne okolišne ili društvene ciljeve koje Europska komisija donosi temeljem članka 8. stavka 4. Uredbe (EU) br. 1286/2014
- pojedinosti vezane uz sadržaj informacija, prikaz rizika i nagrada i metodologiju izračuna troškova u dokumentu s ključnim informacijama koje Europska komisija donosi temeljem članka 8. stavka 5. Uredbe (EU) br. 1286/2014
- pojedinosti oko provođenja postupka preispitivanja informacija sadržanih u dokumentu s ključnim informacijama od strane izdavatelja PRIIP-a koje Europska komisija donosi temeljem članka 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014
- pojedinosti vezane za utvrđivanje uvjeta za ispunjavanje zahtjeva za osiguravanjem dokumenta s ključnim informacijama, koje Europska komisija donosi temeljem članka 13. stavka 5. Uredbe (EU) br. 1286/2014
- pojedinosti vezane za kriterije i čimbenike koje nadležna tijela trebaju uzeti u obzir prilikom utvrđivanja postoji li značajna zabrinutost o zaštiti ulagatelja ili prijetnja urednom funkcioniranju i integritetu financijskih tržišta ili tržišta roba te stabilnosti financijskog sustava koje Europska komisija donosi temeljem članka 17. stavka 7. Uredbe (EU) br. 1286/2014.

VII. PREKRŠAJNE ODREDBE

Uvodne odredbe

Članak 16.

(1) Ako je počinitelj prekršaja, u smislu zakona kojim se uređuje računovodstvo poduzetnika, matično društvo ili ovisno društvo matičnog društva koje ima obvezu izrade konsolidiranih financijskih izvještaja, ukupni prihod iz članaka 17., 18. i 19. ovoga Zakona određuje se na temelju konsolidiranih financijskih izvještaja koji su odobreni od strane upravljačkog tijela krajnjeg matičnog društva.

(2) Ako službeni godišnji financijski izvještaji za godinu u kojoj je počinjen prekršaj nisu dostupni u trenutku izricanja novčane kazne, za osnovicu izračuna visine kazne za prekršaje iz članaka 21., 22. i 23. ovoga Zakona primijenit će se posljednja službena godišnja financijska izvješća koja su prethodila toj godini.

(3) Agencija pri određivanju vrste nadzornih mjera te kod podnošenja optužnih prijedloga kod utvrđenih povreda odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona uzima u obzir sve relevantne okolnosti, a posebno one određene odredbama članka 25. Uredbe (EU) 1286/2014.

Teži prekršaji izdavatelja PRIIP-a

Članak 17.

(1) Za prekršaj će se kazniti pravna osoba izdavatelj PRIIP-a, novčanom kaznom u iznosu koji je višekratnik broja 1000, a koja ne može biti manja od 0,01% ni veća od 3% od ukupnog prihoda kojeg je izdavatelj PRIIP ostvario u godini kada je počinjen prekršaj utvrđenog službenim financijskim izvještajima za tu godinu, u slučaju sustavnog i teškog utjecaja počinjenog prekršaja na interese malih ulagatelja ako:

1. ne sastavi dokument s ključnim informacijama, prije nego što PRIIP postane dostupan malim ulagateljima, odnosno isti dokument ne objavi na svojoj internetskoj stranici u skladu s člankom 5. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
2. ne sastavi dokument s ključnim informacijama na točan, istinit, jasan i nedvosmislen način u skladu s člankom 6. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
3. ne sastavi dokument s ključnim informacijama u skladu s člankom 6. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014 koji pruža ključne informacije ili
4. sastavi dokument s ključnim informacijama koji nije usklađen sa svim obvezujućim ugovornim dokumentima, odnosno s odgovarajućim dijelovima ponudbenih dokumenata te s uvjetima PRIIP-a protivno članku 6. stavku 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
5. sastavi dokument s ključnim informacijama koji nije samostalan ili nije jasno odvojen od promidžbenih materijala protivno članku 6. stavku 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014
6. sastavi dokument s ključnim informacijama koji sadržava unakrsno upućivanje na promidžbene materijale protivno članku 6. stavku 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014
7. u slučaju kada sve informacije u odnosu na temeljnu mogućnost ulaganja nije moguće pružiti u jednom sažetom samostalnom dokumentu, dokument s ključnim informacijama ne pruža generički opis temeljnih mogućnosti ulaganja niti navodi gdje i kako je moguće pronaći detaljniju predugovornu informativnu dokumentaciju koja se odnosi na investicijske proizvode koji podupiru temeljne mogućnosti ulaganja u skladu s člankom 6. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014
8. ne sastavi dokument s ključnim informacijama u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
9. ne sastavi dokument s ključnim informacijama u skladu s člankom 7. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014 u slučaju kada se PRIIP promovira u Republici Hrvatskoj putem promidžbenih materijala
10. sastavi dokument s ključnim informacijama koji nije ispravno naslovljen ili koji nije ispravno strukturiran u skladu s člankom 8. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
11. sastavi dokument s ključnim informacijama koji ne sadrži propisano obrazloženje u skladu s člankom 8. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014
12. sastavi dokument s ključnim informacijama koji ne sadrži sve propisane informacije ili koji ne sadrži bilo koju informaciju ili element u svojem obliku i sadržaju u skladu s člankom 8. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014
13. sastavi promidžbeni sadržaj s informacijama o PRIIP-ovima čiji su podaci u suprotnosti s podacima iz dokumenta s ključnim informacijama protivno članku 9. Uredbe (EU) br. 1286/2014

14. sastavi promidžbeni sadržaj s informacijama o PRIIP-ovima čiji podaci umanjuju značaj dokumenta s ključnim informacijama ili ne sadrže obavijest o dostupnosti dokumenta s ključnim informacijama protivno članku 9. Uredbe (EU) br. 1286/2014
15. u pogledu preispitivanja informacija sadržanih u dokumentu s ključnim informacijama ili revidiranja istog dokumenta ne postupa u skladu s člankom 10. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
16. ne uspostavi učinkovite i odgovarajuće postupke i mehanizme koji daju malom ulagatelju sve mogućnosti učinkovitog podnošenja pritužbe i učinkovitog postupka pravne zaštite u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1286/2014.

(2) Za prekršaje iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se pravna osoba izdavatelj PRIIP-a, novčanom kaznom u iznosu od 200.000,00 kuna do 750.000,00 kuna ako počinjeni prekršaj ne utječe sustavno i teško na interese malih ulagatelja, ako taj iznos nije veći od propisanog maksimalnog iznosa iz stavaka 1. ovoga članka.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako bi iznos novčane kazne utvrđene na temelju stavka 1. ovoga članka bio manji od 500.000,00 kn, izdavatelj PRIIP-a kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu od 500.000,00 do 1.000.000,00 kuna.

(4) U slučaju da je izdavatelj PRIIP-a prekršajem iz stavaka 1. i 2. ovoga članka ostvario korist ili spriječio gubitak, a iznos tako ostvarene koristi ili spriječenog gubitka je moguće utvrditi, kaznit će se za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu dvostruko utvrđenog iznosa tako ostvarene koristi odnosno tako spriječenog gubitka, ako je taj iznos veći od propisanog najvišeg iznosa novčane kazne iz stavaka 1. i 2. ovoga članka.

(5) Za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba u izdavatelju PRIIP-a u iznosu od 20.000,00 kuna do 50.000,00 kuna.

(6) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se fizička osoba koja obavlja registriranu djelatnost izdavatelj PRIIP-a novčanom kaznom u iznosu od 500.000,00 kuna do 5.400.000,00 kuna.

(7) Kada je fizička osoba iz stavka 6. ovoga članka ostvarila korist ili spriječila gubitak, a iznos tako ostvarene koristi ili spriječenog gubitka moguće je utvrditi, fizička osoba iz stavka 6. ovoga članka kaznit će se za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu do visine dvostruko utvrđenog iznosa tako ostvarene koristi odnosno tako spriječenog gubitka, ako je taj iznos veći od propisanog maksimuma iz stavka 6. ovoga članka.

Lakši prekršaji izdavatelja PRIIP-a

Članak 18.

(1) Za prekršaj će se kazniti pravna osoba izdavatelj PRIIP-a, novčanom kaznom u iznosu koji je višekratnik broja 1000, a koja ne može biti manja od 0,01% ni veća od 1,5% od ukupnog prihoda kojeg je izdavatelj PRIIP ostvario u godini kada je počinjen prekršaj utvrđenog službenim financijskim izvještajima za tu godinu ako učestalo:

1. ne postupa u skladu s člankom 6. stavkom 4. Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu oblika i načina na koji se sastavlja dokument s ključnim informacijama

2. ne postupa u skladu s člankom 6. stavkom 5. Uredbe (EU) br. 1286/2014 jer u dokumentu s ključnim informacijama upotrebljava boje kojima se umanjuje razumljivost informacija
 3. ne postupa u skladu s člankom 6. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 1286/2014 jer u dokumentu s ključnim informacijama upotrebljava korporativno obilježavanje ili svoj logotip na način kojim se odvlači pozornost malog ulagatelja od informacija sadržanih u dokumentu, odnosno kojim se tekst u dokumentu čini nejasnim
 4. ne postupa u skladu s člankom 12. ovoga Zakona jer ne dostavlja ili ne dostavlja u propisanom roku nadzornom tijelu obavijest iz članka 12. ovoga Zakona.
- (2) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se pravna osoba izdavatelj PRIIP-a, novčanom kaznom u iznosu 75.000,00 kuna do 200.000,00 kuna ako se postupanje iz stavka 1. ovoga članka ne utvrdi kao učestalo.
- (3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako bi iznos novčane kazne utvrđene na temelju stavka 1. ovoga članka bio manji od 200.000,00 kn, izdavatelj PRIIP-a kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu od 200.000,00 do 500.000,00 kuna.
- (4) U slučaju da je izdavatelj PRIIP-a prekršajem iz stavaka 1. i 2. ovoga članka ostvario korist ili spriječio gubitak, a iznos tako ostvarene koristi ili spriječenog gubitka je moguće utvrditi, kaznit će se za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu dvostruko utvrđenog iznosa tako ostvarene koristi odnosno tako spriječenog gubitka, ako je taj iznos veći od propisanog najvišeg iznosa novčane kazne iz stavaka 1. ili 2. ovoga članka.
- (5) Za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba u izdavatelju PRIIP-a u iznosu od 10.000,00 kuna do 40.000,00 kuna.
- (6) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se fizička osoba koja obavlja registriranu djelatnost izdavatelj PRIIP-a novčanom kaznom u iznosu od 150.000,00 kuna do 500.000,00 kuna.
- (7) Kada je fizička osoba iz stavka 6. ovoga članka ostvarila korist ili spriječila gubitak, a iznos tako ostvarene koristi ili spriječenog gubitka moguće je utvrditi, fizička osoba iz stavka 6. ovoga članka kaznit će se za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu do visine dvostruko utvrđenog iznosa tako ostvarene koristi odnosno tako spriječenog gubitka, ako je taj iznos veći od propisanog maksimuma iz stavka 6. ovoga članka.

Prekršaji osobe koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje

Članak 19.

(1) Za prekršaj će se kazniti pravna osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje, novčanom kaznom u iznosu koji je višekratnik broja 1000, a koja ne može biti manja od 0,01% ni veća od 3% od prihoda kojeg je ostvarila u godini kada je počinjen prekršaj utvrđenog službenim financijskim izvještajima za tu godinu, u slučaju sustavnog i teškog utjecaja na interese malih ulagatelja ako:

1. ne dostavi pravodobno dokument s ključnim informacijama malom ulagatelju u skladu s člankom 13. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014

2. ne dostavi besplatno malom ulagatelju dokument s ključnim ulaganjima u skladu s člankom 14. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1286/2014
3. ne postupi u skladu s člankom 14. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu medija na kojem se malom ulagatelju dostavlja dokument s ključnim informacijama
4. ne postupi u skladu s člankom 14. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014 u pogledu obveza postupanja prema malom ulagatelju koja se odnose na papirnati primjerak dokumenta s ključnim ulagateljima
5. ne postupi u skladu s člankom 14. stavkom 4. Uredbe (EU) br. 1286/2014 jer dokument s ključnim informacijama dostavi na trajnom mediju koji nije papir u slučaju kad nisu ostvareni propisani uvjeti
6. ne postupi u skladu s člankom 14. stavkom 5. Uredbe (EU) br. 1286/2014 jer dokument s ključnim informacijama dostavi putem internetske stranice u slučaju kad nisu ostvareni propisani uvjeti
7. protivno članku 13. stavku 3. Uredbe (EU) br. 1286/2014 malom ulagatelju dostavi dokument s ključnim informacijama nakon zaključenja transakcije u slučaju kada nisu ostvareni zakonom propisani uvjeti
8. u pogledu izvršavanja uzastopnih transakcija koje se odnose na isti PRIIP za račun malog ulagatelja ne postupi u skladu s člankom 13. stavkom 4. Uredbe (EU) br. 1286/2014
9. ne uspostavi učinkovite i odgovarajuće postupke i mehanizme koji daju malom ulagatelju sve mogućnosti učinkovitog podnošenja pritužbe i učinkovitog postupka pravne zaštite u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) 1286/2014
10. ne postupi u skladu s člankom 12. ovoga Zakona jer ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku nadzornom tijelu obavijest iz članka 12. ovoga Zakona.

(2) Za prekršaje iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se pravna osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje, novčanom kaznom u iznosu od 100.000,00 kuna do 500.000,00 kuna ako počinjeni prekršaj ne utječe sustavno i teško na interese malih ulagatelja.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako bi iznos novčane kazne utvrđene na temelju stavka 1. ovoga članka bio manji od 200.000,00 kuna, pravna osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje kaznit će se za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu od 200.000,00 kuna do 500.000,00 kuna.

(4) U slučaju da je pravna osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje prekršajem iz stavka 1. ovoga članka ostvario korist ili spriječio gubitak, a iznos tako ostvarene koristi ili spriječenog gubitka je moguće utvrditi, kaznit će se za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu dvostruko utvrđenog iznosa tako ostvarene koristi odnosno tako spriječenog gubitka, ako je taj iznos veći od propisanog najvišeg iznosa novčane kazne iz stavaka 1. ili 2. ovoga članka.

(5) Za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba u pravnoj osobi koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje u iznosu od 10.000,00 kuna do 30.000,00 kuna.

(6) Za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka kaznit će se fizička osoba koja obavlja registriranu djelatnost koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje novčanom kaznom u iznosu od 20.000,00 kuna do 75.000,00 kuna.

(7) Kada je fizička osoba iz stavka 6. ovoga članka ostvarila korist ili spriječila gubitak, a iznos tako ostvarene koristi ili spriječenog gubitka moguće je utvrditi, fizička osoba iz stavka

6. ovoga članka kaznit će se za prekršaj iz stavaka 1. i 2. ovoga članka novčanom kaznom u iznosu do visine dvostruko utvrđenog iznosa tako ostvarene koristi odnosno tako spriječenog gubitka, ako je taj iznos veći od propisanog maksimuma iz stavka 6. ovoga članka.

Objava izrečenih prekršajnih sankcija

Članak 20.

(1) Agencija je ovlaštena, u skladu s uvjetima iz članka 29. Uredbe (EU) br. 1286/2014, na svojim internetskim stranicama objaviti podatke o svakoj prekršajnoj sankciji ili drugoj mjeri izrečenoj zbog počinjenja prekršaja iz članaka 17. do 19. ovoga Zakona, uključujući i:

1. nepravomoćne odluke sudova nadležnih za prekršajne predmete i drugih tijela nadležnih za vođenje prekršajnih postupaka, a koje su donesene u postupcima gdje je Agencija ovlaštena tužitelj, uz naznaku da se radi o nepravomoćnim odlukama
2. sporazume stranaka u prekršajnom postupku o priznavanju krivnje odnosno sporazume o sankcijama i mjerama.

(2) Agencija je dužna također objaviti informacije o podnesenim pravnim lijekovima protiv tih odluka kao i informaciju o ishodu postupka pokrenutog po podnesenom pravnom lijeku.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Agencija je ovlaštena odgoditi objavu informacija, objaviti informacije bez navođenja identiteta pravnih ili fizičkih osoba ili ne objaviti informacije, u skladu s uvjetima propisanim u članku 29. stavku 1. Uredbe (EU) 1286/2014.

(4) Informacije objavljene u skladu s odredbama ovoga članka bit će dostupne na internetskim stranicama Agencije najmanje pet godina od dana njihove objave.

(5) U skladu s odredbama o rehabilitaciji u smislu zakona kojim se uređuje prekršajni postupak, Agencija će istekom roka od tri godine od dana pravomoćnosti odluke o prekršaju sa svojih internetskih stranica ukloniti osobne podatke u smislu propisa kojima se uređuje zaštita osobnih podataka, a iz kojih bi bilo moguće utvrditi identitet počinitelja prekršaja.

VIII. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Donošenje propisa

Članak 21.

(1) Agencija će donijeti pravilnik čije je donošenje propisano člankom 12. stavkom 2. ovoga Zakona u roku šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovoga Zakona.

(2) Agencija će donijeti pravilnike čije je donošenje propisano člankom 14. stavkom 3. i člankom 15. ovoga Zakona u roku dvije godine od dana stupanja na snagu ovoga Zakona.

Stupanje na snagu

Članak 22.

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

OBRAZLOŽENJE

Uz članak 1.

U članku 1. određuje se predmet zakona tj. utvrđuje se nadležno tijelo, njegovo područje rada i ovlasti kao i prekršajne odredbe za provedbu Uredbe (EU) br. 1286/2014.

Uz članak 2.

U ovom članku navodi se propis Europske unije, odnosno navodi se točni naziv uredbe Europske unije čija provedba se osigurava ovim Zakonom.

Uz članak 3.

U ovom članku propisuju se pojmovi koji se upotrebljavaju u Zakonu, na način da se u stavku 1. navode definicije pojmova koji se primjenjuju uz navođenje uredbe odnosno zakona kojima se ti pojmovi uređuju, dok je u stavku 2. dano dodatno pojašnjenje za ostale pojmove koji se koriste u smislu ovog Zakona.

Uz članak 4.

Ovim člankom je Agencija određena kao nadležno tijelo za provedbu Uredbe (EU) 1286/2014 i ovoga Zakona.

Uz članak 5.

Ovim člankom propisuju se subjekti nadzora Agencije.

Uz članak 6.

Ovim člankom propisane su nadležnosti Agencije, a odnose se na provođenje nadzora nad subjektima nadzora Agencije, izricanje nadzornih mjera i podnošenje optužnih prijedloga kod utvrđenih povreda odredbi Uredbe (EU) br. 1286/2014.

Uz članak 7.

Predloženim člankom propisuje se područje rada Agencije i to: nadzor usklađenosti subjekata nadzora s obvezama iz Uredbe (EU) br. 1286/2014 i ovoga Zakona, praćenje tržišta za investicijske osigurateljne proizvode u Republici Hrvatskoj, objavljivanje obavijesti na svojim internetskim stranicama, razmjena informacija, izvještavanje ESA-e i objava sankcija.

Uz članak 8.

Predloženim člankom detaljnije se propisuje postupak nadzora koji provodi Agencija. Pri tome Agencija prati, prikuplja i provjerava objavljene podatke i obavijesti koje se u skladu s Uredbom (EU) br. 1286/2014 njoj dostavljaju te izriče nadzorne mjere.

Uz članak 9.

Predloženim člankom navode se ovlasti Agencije kod provođenja nadzora. Radi se o mogućnosti Agencije da pristupi svakom dokumentu te da traži pregled razmjene podataka. Agencija također može zatražiti i svu ostalu dokumentaciju kao i provesti neposredni nadzor.

Uz članak 10.

Predloženim člankom navode se detaljnije nadzorne mjere koje Agencija može poduzeti. Tako Agencija može npr. naložiti objavu dokumenata s ključnim informacijama, zahtijevati izmjenu postojećeg dokumenta s ključnim informacijama, zahtijevati usklađenje sadržaja dokumenta s ključnim informacijama za male ulagatelje sa svim obvezujućim ugovornim

dokumentima, zabraniti promidžbeni materijal, zahtijevati reviziju dokumenta s ključnim informacijama kad je potrebno izvršiti izmjene.

Uz članak 11.

Ovim člankom propisana je suradnja Agencije i drugih ovlaštenih tijela.

Uz članak 12.

Ovim člankom propisana je obveza dostave dokumenta s ključnim informacijama za taj PRIIP. Rokovi i način dostave propisat će se pravilnikom.

Uz članak 13.

Ovim člankom propisan je jezik na kojem dokument s ključnim informacijama mora biti napisan te da su svi subjekti nadzora dužni dostavljati Agenciji i javno objavljivati obavijesti na odgovarajući način u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 1286/2014.

Uz članak 14.

Ovim člankom propisani su mehanizmi koji potiču prijave mogućih ili stvarnih kršenja Uredbe (EU) br. 1286/2014. Agencija će te mehanizme detaljnije propisati svojim pravilnikom, a ukoliko se određeni radnik obrati Agenciji zbog prijave mogućeg ili stvarnog kršenja Uredbe (EU) br. 1286/2014 unutar svog poslodavca, to ne predstavlja opravdani razlog za otkaz.

Uz članak 15.

Ovim člankom propisana je nadležnost Agencije za donošenje odgovarajućih pravilnika.

Uz članak 16.

Ovim člankom propisane su prekršajne odredbe i to prvenstveno način određivanja ukupnog prihoda kod društva koje ima obvezu izrade konsolidiranih financijskih izvještaja. Uz to se navodi način postupanja kada službeni godišnji financijski izvještaji za godinu u kojoj je počinjen prekršaj nisu dostupni.

Uz članak 17.

Ovim člankom propisani su teži prekršaji izdavatelja PRIIP-a, s tim da je gornja granica kazne postavljena na razinu od 3% od ukupnog prihoda kojeg je izdavatelj PRIIP-a ostvario u godini kada je počinjen prekršaj.

Uz članak 18.

Ovim člankom propisani su lakši prekršaji izdavatelja PRIIP-a, s tim da je gornja granica kazne postavljena na razinu od 1,5% od ukupnog prihoda kojeg je izdavatelj PRIIP-a ostvario u godini kada je počinjen prekršaj.

Uz članak 19.

Ovim člankom propisani su prekršaji osobe koje savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje.

Uz članak 20.

Ovim člankom propisane su ovlasti Agencije za objavu izrečenih prekršajnih sankcija kao i mogućnosti odgode objave informacija. Također se propisuje postupanje u skladu s odredbama o rehabilitaciji u smislu zakona kojim se uređuje prekršajni postupak.

Uz članak 21.

Ovim člankom propisana je obveza Agencije na donošenje pravilnika propisanih člankom 12., 14. i 15. ovoga Zakona u roku od šest mjeseci odnosno dvije godine od dana stupanja na snagu ovoga Zakona.

Uz članak 22.

Ovim člankom uređuje se stupanje na snagu Zakona.

- PRILOG**
- **Izvešće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću**
 - **Izjava o usklađenosti prijedloga propisa s pravnom stečevinom
Europske unije**

OBRAZAC IZVJEŠĆA O PROVEDENOM SAVJETOVANJU SA ZAINTERESIRANOM JAVNOŠĆU	
Naslov dokumenta	Izvješće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode
Stvaratelj dokumenta, tijelo koje provodi savjetovanje	Ministarstvo financija
Svrha dokumenta	Izvješćivanje o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode
Datum dokumenta	travanj 2018.
Verzija dokumenta	1
Vrsta dokumenta	Izvješće
Naziv nacrt zakona, drugog propisa ili akta	Nacrt prijedloga zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode
Jedinstvena oznaka iz Plana donošenja zakona, drugih propisa i akata objavljenog na internetskim stranicama Vlade	Redni broj 6. Plana usklađivanja zakonodavstva Republike Hrvatske s pravnom stečevinom Europske unije za 2018 godinu
Naziv tijela nadležnog za izradu nacrt	Ministarstvo financija
Koji su predstavnici zainteresirane javnosti bili uključeni u postupak izrade odnosno u rad stručne radne skupine za izradu nacrt?	Nije osnovana radna skupina
Je li nacrt bio objavljen na internetskim stranicama ili na drugi odgovarajući način? Ako jest, kada je nacrt objavljen, na kojoj internetskoj stranici i koliko je vremena ostavljeno za savjetovanje? Ako nije, zašto?	Da Javno savjetovanje provedeno je u trajanju od 30 dana, u razdoblju od 27. veljače do 29. ožujka 2018. na niže navedenoj internetskoj stranici https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=7020
Koji su predstavnici zainteresirane javnosti dostavili svoja očitovanja?	Hrvatska gospodarska komora, Hrvatska udruga banaka, Croatia osiguranje d.d. i Interkapital vrijednosni papiri d.o.o.
ANALIZA DOSTAVLJENIH PRIMJEDBI Primjedbe koje su prihvaćene	Detaljni prikaz zaprimljenih komentara s odgovorima na iste nalazi se u dokumentu pod nazivom "Analiza dostavljenih primjedbi"

Primjedbe koje nisu prihvaćene i obrazloženje razloga za neprihvatanje	
Troškovi provedenog savjetovanja	Nema troškova

Izvešće o provedenom savjetovanju - Nacrt prijedloga Zakona o provedbi Uredbe (EU) 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode

Korisnik/Sekcija/Komentar	Odgovor
<p>HGK NACRT PRIJEDLOG ZAKONA O PROVEDBI UREDBE (EU) BR. 1286/2014 O DOKUMENTIMA S KLJUČNIM INFORMACIJAMA ZA UPAKIRANE INVESTICIJSKE PROIZVODE U odnosu na cilj 5. Uredbe 1286/2014, kako je naveden u Ocjeni stanja i osnovnim pitanjima koja se trebaju urediti ovim Zakonom, a vezano na omogućavanje uporabe kalkulatora investicijskih proizvoda, naše članice iz Udruženja osiguravatelja HGK postavljaju pitanje tko bi trebao osigurati takav kalkulator jer iz teksta Zakona nije moguće iščitati na koji način to ovaj Zakon omogućuje, u čijoj su nadležnosti kalkulatori i tko će ih izrađivati. Isto tako, u odnosu na obuhvat Zakona, kako je navedeno u Ocjeni stanja i osnovnim pitanjima koja se trebaju urediti ovim Zakonom, a vezano na postupanje s radnikom koji unutar institucije ili izravno Agenciji prijavi moguće kršenje Uredbe (EU) br. 1286/2014, Udruženje osiguravatelja HGK smatra da bi Zakonom trebalo definirati o kojoj se instituciji radi.</p>	<p>Djelomično prihvaćen Ne prihvaća se dio komentara koji se odnosi na kalkulator investicijskih proizvoda. Naime, U članku 33. stavak 4. Uredbe (EU) 1286/2014 (dalje u tekstu: Uredba) stoji: „4. Do 31. prosinca 2018., Komisija provodi istraživanje tržišta kako bi utvrdila jesu li dostupni internetski alati u obliku kalkulatora, koji omogućuju malom ulagatelju izračunavanje ukupnih troškova i naknada PRIIP-ova te jesu li ti alati besplatni. Komisija izvješćuje o tome pružaju li ti alati pouzdane i točne izračune za sve proizvode iz područja primjene ove Uredbe. U slučaju da istraživanje zaključi da takvi alate ne postoje ili da postojeći alati ne omogućavaju malim ulagateljima da razumiju ukupni iznos troškova i naknada PRIIP-ova, Komisija procjenjuje izvedivost ESA-e, putem Zajedničkog odbora i izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda koji utvrđuju specifikacije koje se primjenjuju na takve alate na razini Unije.“ Uredbom je određen rok 31. prosinca 2018. do kojeg Europska komisija mora provesti analizu i ovisno o zaključcima te analize moguće je donošenje regulatornog tehničkog standarda kojeg zajednički pripremaju EIOPA, ESMA i EBA i koji bi u konačnici usvojila Europska komisija kao delegirani akt, U većini takvih slučajeva radi se o uredbi koja bi kao takva bila direktno primjenjiva u RH. Do trenutka donošenja takvog propisa ovom Uredbom pa ni Zakonom o provedbi ove Uredbe pitanje kalkulatora za PRIIP-ove nije posebno uređeno. Prihvaća se dio komentara koji se odnosi na definiranje institucije vezano na postupanje radnika koji prijavi moguće kršenje Uredbe(EU) br. 1286/2014. U članku 28. stavku 2 (b) Uredbe, navodi se da djelotvorni mehanizmi za prijavu nadležnim tijelima postojećih ili mogućih kršenja ove Uredbe obuhvaćaju najmanje i odgovarajuću zaštitu zaposlenika koji prijave kršenja počinjena unutar svojih poslodavaca. Uredba koristi širi pojam „poslodavac“ s obzirom da je i sama definicija izdavatelja PRIIP-a, osoba koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju šira od financijskih institucija koje su uređene sektorskim propisima na razini Europske unije, stoga je izraz poslodavac također primjeren i za članak 14. Zakona.</p>
<p>HGK II. NADLEŽNO TIJELO, NJEGOVE NADLEŽNOSTI I PODRUČJE RADA, Članak 5. U odnosu na odredbu članka 5. Zakona naše članice iz Udruženja osiguravatelja HGK smatraju kako je potrebno definirati tko su osobe koje savjetuju o PRIIP-u, jer se postavlja pitanje jesu li to uvijek izdavatelji i osobe koje prodaju PRIIP.</p>	<p>Odbijen Člankom 2. Uredbe određeno je da se uredba primjenjuje na izdavatelje PRIIP-a i osobe koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju. Drugim riječima, nije nužno da ista osoba bude izdavatelj, pružatelj savjeta ili prodavatelj PRIIP-a, no dovoljno je da obavljaju jednu od navedenih radnji kako bi spadali pod djelokrug ove Uredbe. Kako Uredba nalaže da države članice odrede nadležno tijelo, a u RH to tijelo je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (Hanfa), člankom 5. Zakona je propisano da je Hanfa nadležna i za izdavatelje tako i za pružatelje savjeta i prodavatelje PRIIP-a, bez obzira provodi li subjekt nadzora samo jednu od navedenih aktivnosti ili više njih. Članak 8. stavak 3. točka f. Uredbe propisuje obvezu pružanja propisanih informacija te sadržaja dokumenta s</p>

	<p>ključnim informacijama za savjetnike, distributere ili bilo koje druge osobe koje savjetuju o PRIIP-u ili ga prodaju, što implicira da se osobe koje savjetuju o PRIIP-u ne mogu izričito definirati, već ih se i odredbama Uredbe generalizira, a državama članicama nije dozvoljeno isto posebno propisivati nacionalnim zakonodavstvom.</p>
<p>HGK III. NADZOR, Članak 10. U odnosu na odredbu članka 10. stavka 1. točke 5. naše članice iz Udruženja osiguravatelja HGK smatraju da nije jasno kome se zabranjuje dostava KID-a. Nadalje, u istom članku, stavkom 2. propisuje se da Agencija može poduzeti određene mjere pod uvjetima iz članka 17. Uredbe (EU) br. 1286/2014, osim nadzornih mjera propisanih stavkom 1. ovoga članka. Naše članice smatraju da je potrebno precizirati na koje se točno uvjete iz čl. 17 misli obzirom da Uredba u svakom stavku ovog članka traži zadovoljenje drugih uvjeta. Također u članku 10. stavku 2. točki 1. spominju se posebna obilježja, a ni Uredba ni ovaj Zakon ne definiraju pobliže koja bi to bila posebna obilježja PRIIP-a. Radi pravne sigurnosti potrebno je pobliže definirati ili staviti naznaku gdje su definirati PRIIP-ovi s posebnim obilježjima. U istome članku, stavkom 4. propisano je da protiv rješenja Agencije iz stavaka 1., 2. i 3. žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor. Kako Uredba 1286/2014 u članku 26. propisuje da odluke o izricanju sankcija i mjera donesene na temelju ove Uredbe podliježu pravu žalbe, naše članice smatraju da je odredba članka 10. stavka 4. Zakona u suprotnosti s Uredbom. Na temelju čl. 143. Ustava RH u svezi s čl. 141. Ustava, Uredba bi trebala biti iznad ovog Zakona pa bi prema tome Zakon morao biti usklađen s Uredbom. Prema našem razumijevanju, moguće je da se radi o određenoj nepreciznosti u hrvatskome prijevodu Uredbe („Decisions...“ shall be subject to a right of appeal“) te se svakako predlaže dodatno razmotriti i pojasniti ovu odredbu. Ukoliko nema prijedora oko prijevoda, svakako predložimo unijeti odredbu o odgovornom učinku upravne tužbe, a s obzirom na nepostojanje drugostupanjskog tijela.</p>	<p>Odbijen U odnosu na odredbu članka 10. stavka 1. točka 5. Zakona ističe se kako se zabrana iz iste odredbe odnosi na adresate članka 13. Uredbe (EU) br. 1286/2014. Naime, Uredbom je propisano tko je dužan dostavljati dokument s ključnim informacijama, stoga se na te osobe može zabrana i primjenjivati. U odnosu na konkretno propisivanje uvjeta pod kojima se mogu izricati mjere iz članka 17. Uredbe naglašava se kako iste nije moguće konkretno propisati s obzirom da cijeli članak 17. propisuje uvjete pod kojima nadzorno tijelo može poduzeti određene mjere, a koji uvjeti se primjenjuju od slučaja do slučaja, odnosno u konkretnoj nastaloj situaciji. Isto tako, na temelju predmetnog članka Europska Komisija donijela je delegiranu Uredbu 2016/1904 o dopuni Uredbe (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu intervencije u području proizvoda koja je izravno primjenjiva i koja propisuje ovlasti EIOPA-e i nacionalnog nadzornog tijela u pogledu kriterija i čimbenika koje nadležna tijela uzimaju u obzir za potrebe ovlasti za intervenciju u području investicijskog osigurateljnog proizvoda. Glede potrebe definiranja posebnih obilježja, ističe se da članak 1. stavak 2. e) i članak 2. stavak 2. e) Uredbe o dopuni Uredbe (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu intervencije u području proizvoda uređuju koje karakteristike posebnih obilježja proizvoda EIOPA odnosno nadležna nadzorna tijela moraju uzeti u obzir prilikom procjene utječu li navedena posebna obilježja na male ulagatelje ili financijsko tržište U odnosu na dio komentara vezano uz odredbu stavka 4. ističemo da nacionalna nadležna tijela moraju svoje ovlasti izvršavati učinkovito i pravodobno, što je ovim Zakonom, kao i ostalim sektorskim propisima iz nadležnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga osigurano. Osim toga, „right of appeal“ nije nužno pravo na žalbu u zakonodavstvu država članica, nego pravo koje će osigurati istovjetni učinak. U Republici Hrvatskoj je, u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i Zakonom o općem upravnom postupku, protiv rješenja Hanfe – koje je upravni akt – omogućeno pokretanje upravnog spora, međutim tužba u skladu s prirodom pravnih instituta upravnog spora, nema suspenzivni učinak, niti ga treba imati.</p>
<p>HGK V. JEZIK, ROKOVI DOSTAVE I OBJAVE OBAVIJESTI, Članak 12. U odnosu na odredbu članka 12. Zakona, naše članice iz Udruženja osiguravatelja HGK smatraju da je rok od 60 dana predug u odnosu na proizvod koji se nudi te se predlaže rok od 15 dana. Budući da se radi o proizvodima koji jako ovise o stanju na tržištu, a od izdavatelja PRIIP-a se očekuje točnost podataka u dokumentu, unutar navedenog roka od 60 dana se mogu dogoditi znatne izmjene na tržištu što može dovesti do netočnosti podataka u KID-u i odgađanje stavljanja proizvoda na tržište. Takvo rješenje stavlja izdavatelja PRIIP-a u nepovoljan položaj jer kasni na tržištu i neizvjestan je datum stavljanja proizvoda na tržište. Nije jasno što se događa u situaciji kad Agencija zahtijeva</p>	<p>Djelomično prihvaćen Prihvaća se dio komentara koji se odnosi na rok obveze dostave dokumenta s ključnim informacijama. Obveza dostave dokumenta s ključnim informacijama (KID) najkasnije 60 dana prije stavljanja PRIIP-a na tržište u RH briše se iz zakona. Ostaje općenita obveza dostave KID-a te se daje ovlast Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga da pravilnikom propiše rokove i način dostave. Vezano uz dio komentara koji se odnosi na osobe koje savjetuju o PRIIP-u iznosimo da je člankom 2. Uredbe određeno je da se uredba primjenjuje na izdavatelje PRIIP-a i osobe koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju. Drugim riječima, nije nužno da ista osoba bude izdavatelj, pružatelj savjeta ili prodavatelj PRIIP-a, no dovoljno je da obavljaju jednu od navedenih radnji kako bi spadali pod djelokrug ove Uredbe. Kako Uredba nalaže da države</p>

određene izmjene, odnosno teče li tada ponovo rok od 60 dana od dana dostave novog ispravljenog KID-a. Također se postavlja pitanje što je s osobom koja savjetuje o PRIIP-u, naime ova se odredba može tumačiti na način da je savjetnik o PRIIPU uvijek izdavatelj PRIIP-a ili osoba koja prodaje PRIIP.

članice odrede nadležno tijelo, a u RH to tijelo je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, člankom 5. Zakona je propisano da je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadležna i za izdavatelje tako i za pružatelje savjeta i prodavatelje PRIIPS-a, bez obzira provodi li subjekt nadzora samo jednu od navedenih aktivnosti ili više njih. Također, Članak 8. stavak 3. točka f. Uredbe propisuje obvezu pružanja propisanih informacija te sadržaja dokumenta s ključnim informacijama za savjetnike, distributere ili bilo koje druge osobe koje savjetuju o PRIIP-u ili ga prodaju, što implicira da se osobe koje savjetuju o PRIIP-u ne mogu izričito definirati, već ih se i odredbama Uredbe generalizira, a državama članicama nije dozvoljeno isto posebno propisivati nacionalnim zakonodavstvom.

HRVATSKA UDRUGA BANAKA
V. JEZIK, ROKOVI DOSTAVE I OBJAVE OBAVIJESTI,
Članak 12.

Predlažemo ukidanje predmetne odredbe. Naime, navedena odredba onemogućuje redovan tijek poslovanja u svezi prodaje PRIIP proizvoda. Banka se kod kompleksnih ISIN proizvoda javlja kao distributer te od proizvođača dobiva Dokument o ključnim informacijama (KID). KID proizvođač dostavlja distributeru neposredno prije početka razdoblja upisa. Traženje da se KID dostavi HANFI 60 dana prije početka razdoblja upisa bi značilo da bi proizvođač trebao promijeniti trenutni poslovni model kreiranja proizvoda koji je primjenjiv u Austriji, Češkoj, Mađarskoj, Rumunjskoj te uspostaviti novi model koji bi uzeo u obzir rizik promjena tržišnih uvjeta u razdoblju kreiranja proizvoda i početka razdoblja upisa koje bi bilo dulje od 60 dana. Ako će se zadržati rok od 60 dana, imali bi proizvode koji bi zbog ogromnog razmaka od trenutka strukturiranja pa do trenutka izdanja i stavljanja proizvoda na tržište, bili upitno atraktivni te klijentima potencijalno neisplativi. Također, zbog tako predugog roka, upitna je i usklađenost tržišnih uvjeta između trenutka fiksiranja proizvoda i trenutka izdanja. Postoji realna opcija da zbog promjena tržišnih uvjeta dobijemo revidirani KID koji će se uručivati klijentima prilikom provedbe razdoblja upisa tj prodaje a koji će biti različit od KID-a koji je dostavljen HANFI. Strukturiranje takvih proizvoda se provodi u nekoliko dana, hedgiranje pozicija za prvu tranšu se radi neposredno prije sklapanja Konačnih uvjeta proizvoda, bez kojih ni KID se ne može iskreirati. Nakon toga slijedi razdoblje javne ponude koje traje 3 – 4 tjedana. Banka može ukoliko je potrebno dostavljati KID-ove HANFI na zahtjev. Također, grupacije čije banke posluju u Republici Hrvatskoj nemaju takvu odredbu u svome lokalnome zakonodavstvu. Zaključno, tako definirane odredbe nemaju za cilj zaštitu potrošača, a što je čini se bila intencija donositelja zakona. Podredno: 1. Potrebno je točnije odrediti što se smatra stavljanjem PRIIPA na tržište u RH. Jasno je ako se radi o registraciji fondova za potrebe trgovanja u RH ili uključivanje na mjesto trgovanja registrirano u RH. Nije jasno smatra li se stavljanjem na tržište u RH i OTC trgovanje PRIIPSOVIMA proizvođača iz drugih zemalja članica (lokalno društvo je samo posrednik za OTC trgovanje derivatima) ili kada lokalno investicijsko društvo djeluje samo kao broker za prodaju PRIIPa iz druge zemlje članice? 2. Obzirom da se KIDovi moraju redovito ažurirati, nije jasno je li Agenciji potrebno dostaviti samo prvu varijantu KID-a pogotovo ako imamo u vidu da je nužno da dokument bude napravljen na osnovu najnovijih podataka. Rok od

Djelomično prihvaćen

Prihvaća se dio komentara koji se odnosi na rok obveze dostave dokumenta s ključnim informacijama. Obveza dostave dokumenta s ključnim informacijama (KID) najkasnije 60 dana prije stavljanja PRIIP-a na tržište u RH briše se iz zakona. Ostaje općenita obveza dostave KID-a te se daje ovlast Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, da pravilnikom propiše rokove i način dostave.

min 60 dana prije stavljanja na tržište je predugačak period za garantiranje ažurnih podataka te postoji mogućnost da će se PRIIPS za 60 dana staviti na tržište sa KIDom drugačijeg sadržaja od onog koji je dostavljen Agenciji čime se umanjuje smisao ove odredbe.

CROATIA osiguranje d.d.

V. JEZIK, ROKOVI DOSTAVE I OBJAVE OBAVIJESTI, Članak 12.

Komentar: Zbog nepreciznosti termina „dostava obavijesti“ molimo pojašnjenje navedenog termina? Ukoliko se radi isključivo o dostavi obavijesti o tome da izdavatelj PRIIPa planira staviti na tržište PRIIP proizvod koliko detaljne informacije o proizvodu moraju biti navedene u obavijesti? Naime, prema Uredbi podaci i informacije u dokumentu s ključnim informacijama za PRIIP moraju biti ažurni, a uvažavajući navedeni rok od 60 dana dovodi se sumnja u mogućnost dostave ažurnih informacija u obavijesti. Osim toga, moli se pojašnjenje intencije roka od 60 dana tj. da li je namjera Agencije da u navedenom roku pregledava i odobrava dokument s ključnim informacijama za PRIIP te dostavlja povratnu informaciju Subjektu nadzora? Ukoliko prije navedeni pregled i odobravanje dokumenta nije intencija Agencije navedeni rok nije primjeren iz razloga što se u Uredbi zahtijeva da podaci u dokumentu s ključnim informacijama budu što ažurniji, a Subjekt nadzora radi nadzor dokumenta i ažurira ga s najnovijim informacijama. Stoga, ukoliko bi se ukazala potreba za ažuriranjem već dostavljenog dokumenta s ključnim informacijama Agenciji te ponovo dostavljanje izmijenjenog dokumenta rok od 60 dana mogao bi se ponavljati nekoliko puta, a što sigurno nije u skladu s praćenjem atraktivnosti proizvoda na tržištu. Dodatni problem predstavljaju proizvodi koji se prodaju u obliku tranše te se u tom slučaju osnivaju novi investicijski fondovi. Investicijska društva dužna su dostaviti na odobrenje Agenciji Prospekt fonda. Rok za odobrenje istog iznosi 60 dana. Sukladno dosadašnjem iskustvu, od strane Agencije zahtijevane su višestruke dorade Prospekta fonda prije odobrenja što bi zahtijevalo i dorade dokumenta s ključnim informacijama Subjekta nadzora, ponovnu dostavu istoga Agenciji te ponovni rok od 60 dana iz ovog članka. Također, nakon što Agencija odobri Prospekt, investicijski fond mora započeti s radom u roku od 90 dana što znači da period prodaje proizvoda mora završiti u tom roku i da novci moraju biti uplaćeni u fond. Međutim, ukoliko se primjerice odobri Prospekt fonda, a za dokument s ključnim informacijama se traže dodatne korekcije, uz pretpostavku da ponovo teče rok od 60 dana od datuma zadnje dostavljene verzije dokumenta navedeno će imati za posljedicu značajno smanjenje perioda prodaje proizvoda te može rezultirati da uopće ne dođe do prodaje tog proizvoda. Sukladno svemu prije navedenom predlažemo brisanje roka od 60 dana.

Djelomično prihvaćen

Prihvaća se dio komentara koji se odnosi na rok obveze dostave dokumenta s ključnim informacijama. Obveza dostave dokumenta s ključnim informacijama (KID) najkasnije 60 dana prije stavljanja PRIIP-a na tržište u RH briše se iz zakona. Ostaje općenita obveza dostave KID-a te se daje ovlast Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, da pravilnikom propiše rokove i način dostave.

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

V. JEZIK, ROKOVI DOSTAVE I OBJAVE OBAVIJESTI, Članak 13.

Člankom 7. Uredbe PRIIP propisano je da dokument s ključnim informacijama mora biti napisan na službenom jeziku ili na nekom drugom jeziku koji su odobrila nadležna tijela te države članice. Predlaže se izmjena članka 13. na način da se omogući da je dokument s ključnim podacima napisan i na engleskom jeziku s obzirom da je engleski jezik općeprihvaćeni jezik na

Prihvaćen

Članak 7. stavak 1. Uredbe dopušta da nadležno tijelo odobri i neki drugi jezik osim službenog jezika države članice. U skladu s navedenim člankom Uredbe Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga će kao nadležno tijelo u RH imati ovlast odobriti uporabu drugog jezika u dokumentu s ključnim informacijama, u slučajevima u kojima je razvidno da se ne utječe negativno na interese malih ulagatelja kojima se proizvod distribuira

<p>financijskom tržištu i na kojem se odvija komunikacija/informiranje/praćenje stranih burzi. Svi klijenti koji trguju stranim PRIIP-ovima niti do sada nisu imali dostupne nikakve materijale/informacije na hrvatskom jeziku.</p>	
<p>HGK V. JEZIK, ROKOVI DOSTAVE I OBJAVE OBAVIJESTI, Članak 13. Dovođenjem u vezu odredbe članka 13. stavka 1. kojom se propisuje da KID mora biti napisan na hrvatskome jeziku i odredbe članka 7. stavka 1. točke 2. kojom je određeno da Agencija prati tržište na kojem se prodaje PRIIP, bilo u RH ili iz RH, postavlja se pitanje primjenjuje li se odredba čl. 13. st. 1. na izdavatelje koji PRIIP stavljaju na tržište izvan RH.</p>	<p>Prihvaćen Radi jasnoće u članku 13. u stavku 1. iza teksta „Dokument s ključnim informacijama“ dodaje se tekst „PRIIP-a koji se distribuira u Republici Hrvatskoj“</p>
<p>HGK VI. MEHANIZMI KOJI POTIČU PRIJAVE MOGUĆIH ILI STVARNIH KRŠENJA UREDBE (EU) br. 1286/2014, Članak 14. Vezano na članak 14. stavke 2. i 3. Zakona, naše članice iz Udruženja osiguravatelja HGK smatraju kako je potrebno precizno odrediti o kojem se radniku i o kojoj se instituciji radi.</p>	<p>Prihvaćen U članku 28. stavku 2 (b) Uredbe, navodi se da djelotvorni mehanizmi za prijavu nadležnim tijelima postojećih ili mogućih kršenja ove Uredbe obuhvaćaju najmanje i odgovarajuću zaštitu zaposlenika koji prijave kršenja počinjena unutar svojih poslodavaca. Uredba koristi širi pojam „poslodavac“ s obzirom da je i sama definicija izdavatelja PRIIP-a, osoba koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju šira od financijskih institucija koje su uređene sektorskim propisima na razini Europske unije, stoga je izraz poslodavac također primjeren i za članak 14. Zakona.</p>
<p>CROATIA osiguranje d.d. VI. MEHANIZMI KOJI POTIČU PRIJAVE MOGUĆIH ILI STVARNIH KRŠENJA UREDBE (EU) br. 1286/2014, Članak 14. Budući da je nejasno na koju se instituciju odnosi obraćanje iz stavka 2. ovog članka, predlažemo u pojmovima, odnosno članku 3. propisati na što se odnosi pojam "institucija"</p>	<p>Prihvaćen U članku 28. stavku 2 (b) Uredbe, navodi se da djelotvorni mehanizmi za prijavu nadležnim tijelima postojećih ili mogućih kršenja ove Uredbe obuhvaćaju najmanje i odgovarajuću zaštitu zaposlenika koji prijave kršenja počinjena unutar svojih poslodavaca. Uredba koristi širi pojam „poslodavac“ s obzirom da je i sama definicija izdavatelja PRIIP-a, osoba koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju šira od financijskih institucija koje su uređene sektorskim propisima na razini Europske unije, stoga je izraz poslodavac također primjeren i za članak 14. Zakona.</p>
<p>HRVATSKA UDRUGA BANAKA VII. PREKRŠAJNE ODREDBE, Članak 17. Nije jasno na koga se navedena odredba odnosi budući da izdavatelj PRIIP-a može biti samo pravna osoba. Molimo pojašnjenje temeljem koje pravne osnove se navedena odredba propisuje. Ukoliko se radi o fizičkim osobama u pravnoj osobi izdavatelja, tada predlažemo ukidanje navedene odredbe budući da je prekršajna odgovornost fizičke osobe obuhvaćena odgovornošću odgovorne osobe u izdavatelju propisanom u stavku 5. Podredno, ukoliko Ministarstvo ne odluči ukinuti navedenu odredbu predlažemo smanjenje iznosa novčane kazne kako bi se isti prilagodio primanjima fizičkih osoba koje taj posao obavljaju (npr. da se uzme prosjek njihovih plaća) te da se u skladu s time odredi primjereni minimum i maksimum novčane kazne (npr. 1.000, kuna).</p>	<p>Odbijen Izdavatelj PRIIP-a definiran je člankom 4. stavkom 4. Uredbe te isti ne razlikuje pravnu i fizičku osobu odnosno ne isključuje mogućnost da se u bilo kojem trenutku na tržištu Europske unije, a time i Republike Hrvatske (primjerice prekograničnim pružanjem usluga) pojavi mogućnost izdavatelja PRIIPa kao fizičke osobe. U donosu na visinu propisane kazne, one su određene u skladu s predviđenim parametrima iz same Uredbe i uzimajući u obzir prilike u Republici Hrvatskoj, što je vidljivo iz samih odredaba Uredbe, kao i odredbama Prekršajnog zakona. Također je važno naglasiti da prekršajne sankcije moraju imati generalnu i specijalnu prevenciju te imati odvratajući učinak.</p>
<p>HGK VII. PREKRŠAJNE ODREDBE, Članak 17. Naše članice iz Udruženja osiguravatelja HGK smatraju da se odredbom članka 17. stavka 1. kojom se propisuje da će se za prekršaj kazniti pravna osoba izdavatelj PRIIP-a novčanom kaznom u iznosu koji je višekratnik broja 1000, a koja ne može biti manja od 0,01% ni veća od 3% od ukupnog prihoda kojeg je izdavatelj PRIIP</p>	<p>Djelomično prihvaćen Ne prihvaća se dio komentara u odnosu na stavak 1. i način utvrđivanja visine novčane kazne. Uredba ne daje po ovom pitanju nikakvu diskreciju već da se isti raspon kazni (najniži mogući maksimum) odnosi na sve pravne osobe pa time i na sva društva za osiguranje. Dodatno, kao i u slučaju odredbi druge regulative koja se primjenjuje na područje osiguranja, specifičnost kompozitnih društava</p>

<p>ostvario u godini kada je počinjen prekršaj utvrđenog službenim financijskim izvještajima za tu godinu, u nepovoljan položaj stavljaju kompozitna društva u odnosu na društva koja su registrirana samo za poslove životnih osiguranja. Iako se radi o proizvodu životnih osiguranja, u kaznu se uračunava ukupni prihod, dakle i prihod od neživotnih osiguranja što je nepovoljnije u odnosu na društva koja se bave samo životnim osiguranjima. Dalje, vezano na isti članak, stavak 1. točku 8. kojom se određuje da će se za prekršaj kazniti pravna osoba ako ne sastavi dokument s ključnim informacijama na hrvatskome jeziku, postavlja se pitanje što se događa u situaciji kad izdavatelj stavlja PRIIP na tržište izvan RH. Također, odredbom članka 17. stavka 6. propisuje se kazna za fizičku osobu izdavatelja PRIIP-a. Kako na tržištu RH trenutno ne postoje takve fizičke osobe, odnosno ovim se Zakonom uvodi takva mogućnost, potrebno je precizno definirati fizičku osobu izdavatelja PRIIP-a.</p>	<p>uvijek postoji te se u skladu s odredbama Uredbe, ne može razlikovati oblik društva u odnosu na ostvareni prihod. Jednako tako, kod ovakvih osigurateljnih proizvoda prihod od premije ulaže se u skladu s ugovorom i rizik snosi ugovaratelj osiguranja te se kao takav ne stavlja u korelaciju s vrstama izvora prihoda društva za osiguranje ili oblika društva. Prihvaća se dio komentara koji se odnosi na stavak 1. točku 8. Usklađeno sa izmjenom članka 13. kojim se propisuje jezik dokumenta s ključnim informacijama i drugih obavijesti koje se objavljuju sukladno Uredbi. Ne prihvaća se dio komentara koji se odnosi na fizičku osobu izdavatelja PRIIP-a. Izdavatelj PRIIP-a definiran je člankom 4. stavkom 4. Uredbe te isti ne razlikuje pravnu i fizičku osobu odnosno ne isključuje mogućnost da se u bilo kojem trenutku na tržištu Europske unije, a time i Republike Hrvatske (primjerice prekograničnim pružanjem usluga) pojavi mogućnost izdavatelja PRIIPa kao fizičke osobe.</p>
<p>HRVATSKA UDRUGA BANAKA VII. PREKRŠAJNE ODREDBE, Članak 18. Nije jasno na koga se navedena odredba odnosi budući da izdavatelj PRIIP-a može biti samo pravna osoba. Molimo pojašnjenje temeljem koje pravne osnove se navedena odredba propisuje. Ukoliko se radi o fizičkim osobama u pravnoj osobi izdavatelja, tada predlažemo ukidanje navedene odredbe budući da je prekršajna odgovornost fizičke osobe obuhvaćena odgovornošću odgovorne osobe u izdavatelju propisana u stavku 5. Podredno, ukoliko Ministarstvo ne odluči ukinuti navedenu odredbu predlažemo smanjenje iznosa novčane kazne kako bi se isti prilagodio primanjima fizičkih osoba koje taj posao obavljaju (npr. da se uzme prosjek njihovih plaća) te da se u skladu s time odredi primjereni minimum i maksimum novčane kazne (npr. 1.000, kuna).</p>	<p>Odbijen Izdavatelj PRIIP-a definiran je člankom 4. stavkom 4. Uredbe te isti ne razlikuje pravnu i fizičku osobu odnosno ne isključuje mogućnost da se u bilo kojem trenutku na tržištu Europske unije, a time i Republike Hrvatske (primjerice prekograničnim pružanjem usluga) pojavi mogućnost izdavatelja PRIIPa kao fizičke osobe. U donosu na visinu propisane kazne, one su određene u skladu s predviđenim parametrima iz same Uredbe i uzimajući u obzir prilike u Republici Hrvatskoj, što je vidljivo iz samih odredaba Uredbe, kao i odredbama Prekršajnog zakona. Također je važno naglasiti da prekršajne sankcije moraju imati generalnu i specijalnu prevenciju te imati odvratajući učinak.</p>
<p>HRVATSKA UDRUGA BANAKA VII. PREKRŠAJNE ODREDBE, Članak 19. Predlažemo ukidanje navedene odredbe budući da je navedena odgovornost propisana u stavku 5. ovog članka. Naime, odgovornom osobom u pravnoj osobi u smislu Prekršajnog zakona smatra se fizička osoba koja vodi poslove pravne osobe ili joj je povjereno obavljanje određenih poslova iz područja djelovanja pravne osobe. Proizlazi da je odgovornost fizičke osobe koja savjetuje/prodaje PRIIP iz stavka 6. obuhvaćena odgovornošću osobe kojoj je povjereno obavljanje određenih poslova iz područja djelovanja pravne osobe iz Prekršajnog zakona. Također, članice grupacija koje posluju u RH nemaju takvu odredbu u svome lokalnome zakonodavstvu. Tako definirane odredbe nemaju za cilj zaštitu potrošača, a što je čini se bila intencija donositelja zakona. Stoga, molimo pojašnjenje temeljem koje pravne osnove se navedena odredba propisuje. Podredno, ukoliko Ministarstvo ne odluči ukinuti navedenu odredbu predlažemo smanjenje iznosa novčane kazne kako bi se isti prilagodio primanjima fizičkih osoba koje taj posao obavljaju (npr. da se uzme prosjek njihovih plaća) te da se u skladu s time odredi primjereni minimum i maksimum novčane kazne (npr. 1.000, kuna).</p>	<p>Odbijen Člankom 2. Uredbe određeno je da se Uredba primjenjuje na izdavatelje PRIIP-a i osobe koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju, dok članak 24. Uredbe navodi se da se administrativne sankcije i mjere koje uključuju propisane iznose i za pravne i za fizičke osobe (stavak 2. (e), točka i. odnosno ii.), primjenjuju i na kršenje članaka koji se odnose na osobe koje savjetuju o PRIIP-ovima ili ih prodaju (članci 13., 14., i 19.). Dakle, Uredba ne isključuje mogućnost da osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje bude fizička osoba, stoga postoji potreba kažnjavanja takve fizičke osobe. Fizička osoba koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje u tom slučaju razlikuje se od osobe koja kao odgovorna osoba radi u pravnoj osobi koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje, te je potrebno u skladu sa Uredbom propisati odredbu i za kažnjavanje odgovorne osobe u pravnoj osobi i odredbu za kažnjavanje fizičke osobe koja savjetuje o PRIIP-u ili ga prodaje. U donosu na visinu propisane kazne, one su određene u skladu s predviđenim parametrima iz same Uredbe i uzimajući u obzir prilike u Republici Hrvatskoj, što je vidljivo iz samih odredaba Uredbe, kao i odredbama Prekršajnog zakona. Također je važno je naglasiti da prekršajne sankcije moraju imati generalnu i specijalnu prevenciju te imati odvratajući učinak.</p>
<p>HRVATSKA UDRUGA BANAKA VIII. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE, Članak 22. Predlažemo ukidanje predmetne odredbe. Naime, navedena odredba onemogućuje redovan tijek</p>	<p>Prihvaćen Članak 20. Zakona briše se u skladu sa izmjenom u članku 12. Zakona u kojem se briše obveza dostave dokumenta s ključnim informacijama (KID) najkasnije 60</p>

poslovanja u svezi prodaje PRIIP proizvoda. Banka se kod kompleksnih ISIN proizvoda javlja kao distributer te od proizvođača dobiva Dokument o ključnim informacijama (KID). KID proizvođač dostavlja distributeru neposredno prije početka razdoblja upisa. Traženje da se KID dostavi HANFI 60 dana prije početka razdoblja upisa bi značilo da bi proizvođač trebao promijeniti trenutni poslovni model kreiranja proizvoda koji je primjenjiv u Austriji, Češkoj, Mađarskoj, Rumunjskoj te uspostaviti novi model koji bi uzeo u obzir rizik promjena tržišnih uvjeta u razdoblju kreiranja proizvoda i početka razdoblja upisa koje bi bilo dulje od 60 dana. Ako će se zadržati rok od 60 dana, imali bi proizvode koji bi zbog ogromnog razmaka od trenutka strukturiranja pa do trenutka izdanja i stavljanja proizvoda na tržište, bili upitno atraktivni te klijentima potencijalno neisplativi. Također, zbog tako predugog roka, upitna je i usklađenost tržišnih uvjeta između trenutka fiksiranja proizvoda i trenutka izdanja. Postoji realna opcija da zbog promjena tržišnih uvjeta dobijemo revidirani KID koji će se uručivati klijentima prilikom provedbe razdoblja upisa tj prodaje a koji će biti različit od KID-a koji je dostavljen HANFI. Strukturiranje takvih proizvoda se provodi u nekoliko dana, hedgiranje pozicija za prvu tranšu se radi neposredno prije sklapanja Konačnih uvjeta proizvoda, bez kojih ni KID se ne može iskreirati. Nakon toga slijedi razdoblje javne ponude koje traje 3 – 4 tjedana. Banka može ukoliko je potrebno dostavljati KID-ove HANFI na zahtjev. Također, članice grupacija banaka koje posluju u RH nemaju takvu odredbu u svome lokalnome zakonodavstvu. Zaključno, tako definirane odredbe nemaju za cilj zaštitu potrošača, a što je čini se bila intencija donositelja zakona.

dana prije stavljanja PRIIP-a na tržište, dok se ostavlja općenita obveza dostave KID-a Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

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

1. Naziv prijedloga propisa

Nacrt prijedloga Zakona o provedbi uredbe (EU) br. 1286/2014 o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode, s Konačnim prijedlogom Zakona

2. Stručni nositelj izrade prijedloga propisa

MINISTARSTVO FINACIJA

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

Predviđeno Programom Vlade Republike Hrvatske za preuzimanje i provedbu pravne stečevine Europske unije za 2018. godinu.

Rok: II. kvartal 2018.

4. Preuzimanje odnosno provedba pravne stečevine Europske unije

a) Odredbe primarnih izvora prava Europske unije

Ugovor o funkcioniranju Europske unije
članak/članci 114-118

b) Sekundarni izvori prava Europske unije

*Uredba (EU) br. 1286/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. studenoga 2014. o dokumentima s ključnim informacijama za upakirane investicijske proizvode za male ulagatelje i investicijske osigurateljne proizvode (PRIIP-ovi) (Tekst značajan za EGP) (SL L 352, 9.12.2014.)
32014R1286*

c) Ostali izvori prava Europske unije


-

5. Prilog:

-

Potpis EU koordinатора stručnog nositelja izrade prijedloga propisa, datum i pečat

Stipe Župan
pomoćnik ministra

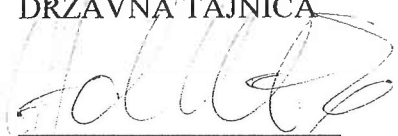


(potpis)



Potpis EU koordinatora Ministarstva vanjskih i europskih poslova, datum i pečat

Andreja Metelko-Zgombić
DRŽAVNA TAJNICA



(potpis)



