



**HRVATSKI SABOR**

KLASA: 022-02/24-01/119

URBROJ: 65-24-2

Zagreb, 14. studenoga 2024.

**ZASTUPNICAMA I ZASTUPNICIMA  
HRVATSKOGA SABORA**

**PREDSJEDNICAMA I PREDSJEDNICIMA  
RADNIH TIJELA**

Na temelju članaka 178. i 192. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem ***Prijedlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Konačnim prijedlogom zakona***, koji je predsjedniku Hrvatskoga sabora podnijela Vlada Republike Hrvatske, aktom od 14. studenoga 2024. godine uz prijedlog da se sukladno članku 206. Poslovnika Hrvatskoga sabora predloženi Zakon donese po hitnom postupku.

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

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra financija dr. sc. Marka Primorca, državne tajnike dr. sc. Davora Zoričića, Stipu Župana i dr. sc. Terezu Rogić Lugarić, ravnatelja Porezne uprave Božidara Kutlešu i ravnatelja Carinske uprave Marija Demirovića.

**PREDSJEDNIK**  
  
**Gordan Jandroković**



**VLADA REPUBLIKE HRVATSKE**

KLASA: 022-03/24-01/40  
URBROJ: 50301-05/16-24-9

Zagreb, 14. studenoga 2024.

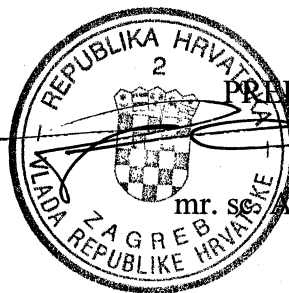
**PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA**

**PREDMET:** Prijedlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Konačnim prijedlogom zakona

Na temelju članka 85. Ustava Republike Hrvatske („Narodne novine“, br. 85/10. – pročišćeni tekst i 5/14. – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske) i članaka 172., 204. i 206. Poslovnika Hrvatskoga sabora („Narodne novine“, br. 81/13., 113/16., 69/17., 29/18., 53/20., 119/20. – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske, 123/20. i 86/23. – Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske), Vlada Republike Hrvatske podnosi Prijedlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Konačnim prijedlogom zakona za hitni postupak.

Ovim zakonskim prijedlogom usklađuje se zakonodavstvo Republike Hrvatske sa zakonodavstvom Europske unije, te se u prilogu dostavlja i Izjava o njenoj 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 potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra financija dr. sc. Marka Primorca, državne tajnike dr. sc. Davora Zoričića, Stipu Župana i dr. sc. Terezu Rogić Lugarić, ravnatelja Porezne uprave Božidara Kutlešu i ravnatelja Carinske uprave Marija Demirovića.



**PREDSJEDNIK**

mr. sc. Andrej Plenković

PRIJEDLOG ZAKONA O IZMJENAMA I DOPUNAMA  
ZAKONA O SANACIJI KREDITNIH INSTITUCIJA I INVESTICIJSKIH  
DRUŠTAVA, S KONAČNIM PRIJEDLOGOM ZAKONA

# **PRIJEDLOG ZAKONA O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O SANACIJI KREDITNIH INSTITUCIJA I INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA**

## **I. USTAVNA OSNOVA ZA DONOŠENJE ZAKONA**

Ustavna osnova za donošenje ovoga Zakona sadržana je u odredbi članka 2. stavka 4. podstavka 1. 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**

Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24., u daljnjem tekstu: važeći Zakon) jest propis kojim se uređuju pravila, postupci i instrumenti za sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (u daljnjem tekstu: institucija), ovlasti i zadaci sanacijskih i nadležnih tijela te financiranje i korištenje sredstava sanacijskog fonda i upravljanje njime.

Financijska kriza pokazala je da je na razini Europske unije postojao značajan nedostatak odgovarajućih instrumenata za djelotvorno rješavanje problema propadajućih institucija. Stoga je 2014. godine donesena Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12. 6. 2014., u daljnjem tekstu: Direktiva 2014/59/EU) s namjerom uspostavljanja usklađenog sustava koji će nadležnim i sanacijskim tijelima država članica pružiti skup instrumenata za dovoljno ranu i brzu intervenciju u instituciji koja propada ili će vjerojatno propasti, kako bi se osigurao nastavak ključnih funkcija institucije uz istovremeno ograničavanje utjecaja njezinog propadanja na gospodarski i financijski sustav na najmanju moguću mjeru. S ciljem osiguranja da institucije raspolažu dostatnim kapacitetom za pokriće gubitaka i dokapitalizaciju, Direktivom 2014/59/EU utvrđeno je da se na sve institucije u Europskoj uniji primjenjuje minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze (u daljnjem tekstu: minimalni zahtjev), specifičan za svaku instituciju.

Reforma okvira Europske unije za sanaciju institucija nastavljena je 2019. godine u sklopu „Paketa mjera za smanjenje rizika“ (engl. *Risk Reduction Measures Package*). Jedan od razloga izmjena postojećeg okvira bilo je uključivanje međunarodnog „standarda o ukupnom kapacitetu pokrivanja gubitaka“ (engl. *TLAC - Total Loss-Absorbing Capacity*) u zakonodavstvo Europske unije i poboljšanje primjene minimalnog zahtjeva. U okviru navedenih izmjena, Direktivom (EU) 2019/879 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Direktive 2014/59/EU u pogledu kapaciteta pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije kreditnih institucija i investicijskih društava te Direktive 98/26/EZ (SL L 150, 7. 6. 2019., u daljnjem tekstu: Direktivom (EU) 2019/879) predviđeno je da minimalni zahtjev koji se primjenjuje na institucije koje su društva kćeri sanacijskih subjekata, ali same po sebi nisu sanacijski subjekti („interni minimalni zahtjev“), te institucije mogu ispuniti korištenjem instrumenata koji su izdani sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi.

Okvir Europske unije za minimalni zahtjev dodatno je 2022. godine izmijenjen Uredbom (EU) 2022/2036 Europskog parlamenta i Vijeća od 19. listopada 2022. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2014/59/EU u pogledu bonitetnog tretmana globalnih sistemski važnih institucija sa strategijom sanacije s višestrukim točkama pristupanja i metoda za neizravni upis instrumenata prihvatljivih za ispunjenje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L 275, 25. 10. 2022.), kojom su uvedena posebna pravila o odbitcima u slučaju neizravnog upisa instrumenata prihvatljivih za ispunjenje „internog minimalnog zahtjeva“.

U skladu s obvezom kontinuiranog usklađivanja zakonodavstva Republike Hrvatske s pravnom stečevinom Europske unije, ovaj Prijedlog zakona podnosi se radi usklađivanja važećeg Zakona s Direktivom (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024., u daljnjem tekstu: Direktiva (EU) 2024/1174).

Direktiva (EU) 2024/1174 donesena je s ciljem osiguravanja proporcionalnosti i jednakih uvjeta među različitim vrstama struktura bankovne grupe i to na način da se, uzimajući u obzir primjerenost i razmjernost ciljevima pravila o „internom minimalnom zahtjevu“, dopušta sanacijskim tijelima da „interni minimalni zahtjev“ određuju na konsolidiranoj osnovi za širi skup subjekata od onoga koji proizlazi iz primjene Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. srpnja 2014. o utvrđivanju jedinstvenih pravila i jedinstvenog postupka za sanaciju kreditnih institucija i određenih investicijskih društava u okviru jedinstvenog sanacijskog mehanizma i jedinstvenog fonda za sanaciju te o izmjeni Uredbe (EU) br. 1093/2010 (SL L 225, 30. 7. 2014.), pri čemu takav širi skup obuhvaća institucije i subjekte koji sami po sebi nisu sanacijski subjekti, ali su društva kćeri sanacijskih subjekata i imaju pod kontrolom druga društva kćeri unutar iste sanacijske grupe („posrednici“). To bi osobito bio slučaj s bankovnim grupama kojima upravlja holding društvo. U takvim slučajevima posrednici prirodno centraliziraju unutargrupne izloženosti i usmjeravaju resurse prihvatljive za „interni minimalni zahtjev“ koje je unaprijed rasporedio sanacijski subjekt.

Nadalje, polazeći od činjenice da kod subjekata u čijem je sanacijskom planu predviđeno provođenje redovnog postupka zbog insolventnosti („subjekt planiran za likvidaciju“) u većini slučajeva posebna odluka sanacijskog tijela o određivanju minimalnog zahtjeva ne doprinosi smisleno provedivosti sanacije tog subjekta, Direktivom (EU) 2024/1174 se uređuje okvir za minimalni zahtjev za te subjekte, vodeći pritom računa da postoje subjekti planirani za likvidaciju za koje bi sanacijsko tijelo moglo smatrati da bi minimalni zahtjev trebao biti viši od iznosa za pokrivanje gubitaka ako je taj viši iznos potreban da bi se zaštitila financijska stabilnost ili odgovorilo na rizik od širenja negativnih učinaka na financijski sustav, među ostalim u pogledu kapaciteta financiranja sustava osiguranja depozita. Navedeno uređenje uključuje i prilagodbu odredbi o obvezi dostave izvješća te javnoj objavi informacija o minimalnom zahtjevu, kao i odredbi o potrebi pribavljanja prethodnog odobrenja sanacijskog tijela za izvršenje opcije kupnje, otkupa, otplate ili ponovne kupnje instrumenata podložnih obveza kada je riječ o subjektima planiranim za likvidaciju za koje sanacijsko tijelo nije odredilo minimalni zahtjev.

Također, kako bi okvir za minimalni zahtjev bio proporcionalniji, Direktivom (EU) 2024/1174 prilagođena su pravila o opsegu izloženosti koje je posrednik dužan odbiti u slučaju izloženosti

prema subjektu planiranom za likvidaciju koji ne podliježe odluci o određivanju minimalnog zahtjeva, a budući da se ne očekuje da će biti potrebno izvršiti ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u pogledu tih subjekata planiranih za likvidaciju.

Slijedom navedenoga, Prijedlogom zakona predlaže se dopuniti odredbe važećeg Zakona o određivanju minimalnog zahtjeva na način da se propišu uvjeti pod kojima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt naložiti primjenu minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze na konsolidiranoj osnovi. Ujedno, predlaže se propisati koje se obveze uključuju u iznos regulatornog kapitala i podložnih obveza te institucije koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi.

Predlaže se izmijeniti odredbe važećeg Zakona o određivanju minimalnog zahtjeva za subjekt planiran za likvidaciju na način da se utvrđuje da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga isti u pravilu ne određuje, ali uz propisivanje ovlasti za navedena sanacijska tijela da, ako smatraju opravdanim, mogu odrediti minimalni zahtjev za subjekt planiran za likvidaciju u iznosu koji je viši od iznosa dostatnog za pokriće gubitaka i to u mjeri koja je potrebna s obzirom na potencijalne rizike koje je utvrdilo sanacijsko tijelo.

S obzirom na predloženu mogućnost određivanja minimalnog zahtjeva za subjekt planiran za likvidaciju u skladu s procjenom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Prijedlogom zakona predlaže se u važeći Zakon dodati novi članak kojim se određuje kojim obvezama, uz regulatorni kapital, subjekt planiran za likvidaciju u tom slučaju ispunjava minimalni zahtjev.

Također, ovim Prijedlogom zakona propisuje se učinak neodređivanja minimalnog zahtjeva za subjekte planirane za likvidaciju na okvir za odbitke te na potrebu podnošenja zahtjeva za prethodno odobrenje za smanjenje instrumenata podložnih obveza u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (Tekst značajan za EGP) (SL L 176, 27. 6. 2013.), kao i na obvezu dostave izvješća te javne objave informacija o minimalnom zahtjevu.

S ciljem naglašavanja važnosti kontinuiranog ispunjavanja naloženog minimalnog zahtjeva, predlaže se da u slučaju da subjekt planiran za likvidaciju ili institucija koja je društvo kći za koju je minimalni zahtjev određen na konsolidiranoj osnovi ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom sanacijskog tijela, sanacijsko tijelo ima ovlast pokretanja prekršajnog postupka. Za potrebe pravilne primjene navedenih odredbi Prijedloga zakona, u važeći Zakon predlaže se uvesti pojam „subjekt planiran za likvidaciju“.

Ujedno, ovim Prijedlogom zakona vrši se prijenos Direktive (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (SL L 2023/2864, 20. 12. 2023., u daljnjem tekstu: Direktiva (EU) 2023/2864) u dijelu u kojem Direktiva (EU) 2023/2864 člankom 11. mijenja Direktivu 2014/59/EU na način da joj dodaje članak koji regulira dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o uspostavi jedinstvene europske pristupne točke za centralizirani pristup javno dostupnim informacijama koje su od važnosti za financijske usluge, tržišta kapitala i održivost (SL L 2023/2859, 20. 12. 2023.). Iako je utvrđeni rok za usklađivanje s Direktivom (EU) 2023/2864 do 10. siječnja 2026.,

institucije i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužne su ispunjavati propisane obveze tek od 10. siječnja 2030.

Dodatno, dorađene su pojedine odredbe važećeg Zakona kojima je ranije provedeno usklađivanje s odredbama Direktive (EU) 2019/879, s obzirom na utvrđenu potrebu njihovog preciziranja.

Naposljetku, osigurava se i nomotehnička uređenost članaka, uzimajući u obzir izmjene i dopune obuhvaćene ovim Prijedlogom zakona te se ispravljaju netočna pozivanja u važećem Zakonu.

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

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

### **IV. PRIJEDLOG ZA DONOŠENJE ZAKONA PO HITNOM POSTUPKU**

Donošenje ovoga Zakona predlaže se po hitnom postupku na temelju članka 206. stavka 1. Poslovnika Hrvatskoga sabora („Narodne novine“, br. 81/13., 113/16., 69/17., 29/18., 53/20., 119/20. - Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske, 123/20. i 86/23. - Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske) sukladno kojem se po hitnom postupku donose zakoni koji se usklađuju s dokumentima Europske unije ako to zatraži predlagatelj.

Direktiva (EU) 2024/1174 objavljena je u Službenom listu Europske unije 22. travnja 2024. s rokom za usklađenje nacionalnog zakonodavstva s člankom 1. Direktive (EU) 2024/1174, koji mijenja Direktivu 2014/59/EU, određenim do 13. studenoga 2024. i primjenom tih mjera od 14. studenoga 2024.

Slijedom navedenoga, zbog utvrđenog kratkog roka za prijenos Direktive (EU) 2024/1174 u važeći Zakon, predlaže se donošenje ovoga Zakona po hitnom postupku.

## KONAČNI PRIJEDLOG ZAKONA O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O SANACIJI KREDITNIH INSTITUCIJA I INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA

### Članak 1.

U Zakonu o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24.), u članku 2. stavku 1. iza točke 5. dodaju se točke 6. i 7. koje glase:

„6. Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024.)

7. Direktiva (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2864, 20. 12. 2023.).“.

### Članak 2.

U članku 4. stavku 1. iza točke 11. dodaje se točka 12. koja glasi:

„12. Uredba (EU) 2023/2859 je Uredba (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o uspostavi jedinstvene europske pristupne točke za centralizirani pristup javno dostupnim informacijama koje su od važnosti za financijske usluge, tržišta kapitala i održivost (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2859, 20. 12. 2023.).“.

U stavku 2. iza točke 117. dodaje se točka 117.a koja glasi:

„117.a *subjekt planiran za likvidaciju* je pravna osoba sa sjedištem u Europskoj uniji za koju grupni sanacijski plan ili, ako je riječ o subjektu koji nije dio grupe, individualni sanacijski plan predviđa provođenje redovnog postupka zbog insolventnosti, kao i subjekt unutar sanacijske grupe koji nije sanacijski subjekt, za koji grupni sanacijski plan ne predviđa izvršavanje ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje“.

### Članak 3.

U članku 19. stavku 2. iza riječi: „ovoga članka“ dodaju se riječi: „prilikom preispitivanja sanacijskog plana nakon primjene sanacijske mjere ili ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona“.

### Članak 4.

U članku 22. stavku 3. točki 1. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.

### Članak 5.

U članku 23. stavku 6. iza riječi: „obavijesti“ dodaju se riječi: „Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga kao grupnom sanacijskom tijelu“.



## Članak 6.

U članku 26. stavak 3. briše se.

Dosadašnji stavak 4. postaje stavak 3.

U dosadašnjem stavku 5. koji postaje stavak 4. riječi: „stavka 2. ili 3. ovoga članka“ zamjenjuju se riječima: „stavka 2. ovoga članka“.

Iza dosadašnjeg stavka 6. koji postaje stavak 5. dodaje se novi stavak 6. koji glasi:

„(6) Za subjekt planiran za likvidaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne određuje zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona.“.

Stavak 7. mijenja se i glasi:

„(7) Iznimno od stavka 6. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može procijeniti je li za subjekt planiran za likvidaciju opravdano odrediti zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi u iznosu koji je viši od iznosa dostatnog za pokriće gubitaka iz stavka 2. točke 1. ovoga članka, posebno uzimajući u obzir mogući utjecaj na financijsku stabilnost i na rizik širenja negativnih posljedica na financijski sustav, između ostalog u pogledu kapaciteta financiranja sustava osiguranja depozita.“.

Iza stavka 7. dodaju se stavci 8., 9. i 10. koji glase:

„(8) Na subjekt planiran za likvidaciju za kojeg Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona ne primjenjuju se članak 77. stavak 2. i članak 78.a Uredbe (EU) br. 575/2013.

(9) Ulaganja u instrumente regulatornog kapitala i podložne obveze koje je izdala institucija koja je društvo kći i koja je subjekt planiran za likvidaciju za kojeg Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, ne odbijaju se u skladu s člankom 72.e stavkom 5. Uredbe (EU) br. 575/2013.

(10) Iznimno od stavka 9. ovoga članka, institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji sam po sebi nije sanacijski subjekt, ali je društvo kći sanacijskog subjekta ili subjekta iz treće zemlje koji bi bio sanacijski subjekt da ima sjedište u Europskoj uniji, odbija svoja ulaganja u instrumente regulatornog kapitala u institucijama koje su društva kćeri unutar iste sanacijske grupe i koje su subjekti planirani za likvidaciju za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona ako je ukupni iznos tih ulaganja jednak ili veći od 7 % ukupnog iznosa njegova regulatornog kapitala i njegovih obveza koji ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 31. ovoga Zakona, računajući na dan 31. prosinca svake godine kao prosjek tijekom prethodnih 12 mjeseci.“.

### **Članak 7.**

U članku 27. stavku 1. u uvodnoj rečenici riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.

U stavku 3. u uvodnoj rečenici riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 2.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 2.“.

U stavku 10. točki 1. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.

U točki 2. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 2.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 2.“.

U stavku 11. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“, a riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 2.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 2.“.

### **Članak 8.**

U članku 28. stavku 1. u uvodnoj rečenici riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.

U stavku 3. u uvodnoj rečenici riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 2.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 2.“.

U stavku 10. riječi: „člankom 30.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 31.“.

### **Članak 9.**

U članku 31. iza stavka 3. dodaju se stavci 4. i 5. koji glase:

„(4) Ako institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi, iznos regulatornog kapitala i podložnih obveza te institucije uključuje sljedeće obveze koje je u skladu sa stavkom 2. ovoga članka izdalo društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji uključeno u konsolidaciju te institucije:

1. obveze koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji nisu uključeni u konsolidaciju institucije koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi i
2. obveze izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe.

(5) Iznos obveza iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka ne smije biti viši od iznosa koji se određuje tako što se od iznosa minimalnog zahtjeva koji se primjenjuje na društvo kćer uključeno u konsolidaciju oduzme zbroj sljedećih elemenata:

- a) obveza koje su izdane instituciji koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, i koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi i koje je ta institucija kupila izravno ili neizravno preko drugih članica iste sanacijske grupe koje su uključene u konsolidaciju te institucije i
- b) iznosa regulatornog kapitala izdanog u skladu sa stavkom 3. ovoga članka.“.

## Članak 10.

Iza članka 31. dodaje se naslov iznad članka i članak 31.a koji glase:

*„Podložne obveze i regulatorni kapital subjekta planiranog za likvidaciju*

### Članak 31.a

Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 26. stavkom 7. ovoga Zakona za subjekt planiran za likvidaciju odredi zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, subjekt planiran za likvidaciju ispunjava minimalni zahtjev pomoću:

1. regulatornog kapitala
2. obveza koje ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, uz iznimku članka 72.b stavka 2. točaka b) i d) te Uredbe ili
3. obveza iz članka 30. stavka 3. ovoga Zakona.“.

## Članak 11.

Članak 34. mijenja se i glasi:

„(1) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 27. ovoga Zakona donosi odluku o minimalnom zahtjevu za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, i za koju nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.

(2) Institucija koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona.

(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 2. i članka 27. ovoga Zakona te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja preispituje odluku iz stavka 1. ovoga članka u slučaju promjene visine zahtjeva za dodatni regulatorni kapital koji je institucija dužna održavati u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o minimalnom zahtjevu za subjekt planiran za likvidaciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije dio grupe i za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s procjenom iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona.

(6) Subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev dužan je taj zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 5. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona.

(7) Odluka iz stavka 5. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka.

(9) Odluke o minimalnom zahtjevu iz stavaka 1. i 5. ovoga članka donose se u postupku izrade i izmjene sanacijskog plana.

(10) Hrvatska narodna banka nacrte odluka o minimalnom zahtjevu iz stavaka 1. i 5. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju tih odluka postupi u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(11) Hrvatska narodna banka obavještuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o minimalnom zahtjevu koji je u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka naložen za svaku pojedinu instituciju, s time da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, za potrebe izvješćivanja Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Hrvatskoj narodnoj banci dostavlja informaciju o odlukama o minimalnom zahtjevu koje je donijela u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka.“.

## **Članak 12.**

U članku 35. stavku 1. iza riječi: „u skladu s“ dodaju se riječi: „člankom 26. stavkom 7. ili“.

U stavku 3. iza riječi: „nije sanacijski subjekt“ dodaju se riječi: „niti subjekt planiran za likvidaciju“.

Iza stavka 8. dodaju se novi stavci 9., 10. i 11. koji glase:

„(9) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na konsolidiranoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi u skladu sa stavkom 10. ovoga članka.

(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt naložiti primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ako:

- društvo kći ispunjava jedan od sljedećih uvjeta:

1. društvo kći je u neposrednom vlasništvu sanacijskog subjekta i:

a) sanacijski subjekt je matični financijski holding u Europskoj uniji ili matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji

b) društvo kći i sanacijski subjekt imaju sjedište u Republici Hrvatskoj i dio su iste sanacijske grupe

c) sanacijski subjekt osim tog društva kćeri nema u neposrednom vlasništvu instituciju koja je društvo kći ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je društvo kći, ako taj subjekt podliježe minimalnom zahtjevu i

d) odbitci koji se zahtijevaju na temelju članka 72.e stavka 5. Uredbe (EU) br. 575/2013 nerazmjerno bi utjecali na društvo kćer ili

2. društvo kći podliježe zahtjevu za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala samo na konsolidiranoj osnovi i određivanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ne bi, za potrebe članka 26. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona, dovelo do precjenjivanja potreba za dokapitalizacijom podgrupe koja se sastoji od subjekata unutar dotičnog opsega konsolidacije, posebno ako unutar istog opsega konsolidacije prevladavaju subjekti planirani za likvidaciju i - ispunjenjem minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi umjesto ispunjenja tog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi u bitnoj se mjeri ne narušava sljedeće:

1. vjerodostojnost i izvedivost strategije sanacije grupe
2. sposobnost društva kćeri da nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje ispuni svoje kapitalne zahtjeve i
3. primjerenost mehanizma za interni prijenos gubitaka i dokapitalizaciju, uključujući, u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza tog društva kćeri ili drugih subjekata iz sanacijske grupe.

(11) Subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev dužan je taj zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona.“.

U dosadašnjem stavku 9. koji postaje stavak 12. riječi: „članka 26. stavka 2. ili 3.“ zamjenjuju se riječima: „članka 26. stavka 2. ili 7.“, a iza riječi: „donošenju odluke“ dodaju se riječi: „te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva“.

Dosadašnji stavci 10. do 15. postaju stavci 13. do 18.

### **Članak 13.**

U članku 36. stavku 1. točka 2. mijenja se i glasi:

„2. razini minimalnog zahtjeva koji se na pojedinačnoj ili, u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 35. stavka 10. ovoga Zakona, na konsolidiranoj osnovi primjenjuje na članice sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekti.“.

Stavak 2. mijenja se i glasi:

„(2) Radi donošenja zajedničke odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izrađuje:

1. prijedlog minimalnog zahtjeva za sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na osnovi kriterija utvrđenih člankom 27., člankom 29. stavkom 1. točkom 2. i člankom 30. ovoga Zakona i mogućnosti da se društvo kći tog sanacijskog subjekta sa sjedištem u trećoj zemlji sanira zasebno prema planu sanacije
2. prijedlog minimalnog zahtjeva za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju, uzimajući u obzir kriterije utvrđene člankom 28. ovoga Zakona

3. prijedlog minimalnog zahtjeva za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe i koje je subjekt planiran za likvidaciju, ako je potrebno u skladu s procjenom iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona.“.

U stavku 4. u uvodnoj rečenici riječi: „članka 35. stavka 3.“ zamjenjuju se riječima: „članka 35. stavka 3., 9. ili 11.“

Stavak 5. mijenja se i glasi:

„(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa zajedničkom odlukom iz stavka 1. ovoga članka rješenjem nalaže:

1. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt održavanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi
2. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju, održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj ili, u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 35. stavka 10. ovoga Zakona, na konsolidiranoj osnovi
3. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je dio sanacijske grupe i koja je subjekt planiran za likvidaciju održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi.“.

U stavku 6. točkama 1. i 2. iza riječi: „različito tijelo“ dodaju se riječi: „koja odluka sadrži rok za ispunjenje toga zahtjeva“.

Iza stavka 17. dodaje se stavak 18. koji glasi:

„(18) Pri održavanju minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi utvrđenog odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom u skladu s ovim člankom, institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt u konsolidaciju ne uključuje hipotekarne kreditne institucije izuzete od obveze ispunjavanja minimalnog zahtjeva odlukom sanacijskog tijela relevantne države članice u slučajevima hipotekarnih kreditnih institucija koje se financiraju pokrivenim obveznicama, a kojima prema nacionalnom pravu te države članice nije dopušteno primati depozite i ispunjeni su sljedeći uvjeti:

1. te će se institucije likvidirati u nacionalnim postupcima zbog insolventnosti ili drugim vrstama postupaka utvrđenima za te institucije koji se provode primjenom instrumenta prodaje, instrumenta prijelazne institucije ili instrumenta odvajanja imovine i
2. postupcima iz točke 1. ovoga stavka osigurava se da vjerovnici tih institucija, uključujući prema potrebi imatelje pokrivenih obveznica, snose gubitke na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije.“.

## **Članak 14.**

U članku 38. stavak 7. mijenja se i glasi:

„(7) Ako nastupi promjena u izravnoj odgovornosti nad subjektom iz stavka 1. ovoga članka, rješenje iz stavka 1. ovoga članka prestaje važiti danom prestanka izravne odgovornosti Jedinstvenog sanacijskog odbora o čemu je Hrvatska narodna banka dužna obavijestiti subjekt u roku od sedam radnih dana od nastanka promjene.“.

### **Članak 15.**

U članku 39. stavku 1. točki 1. i u stavku 6. točki 3. riječi: „člankom 26. stavkom 4.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3.“.

Stavak 8. mijenja se i glasi:

„(8) Iznimno od stavaka 1. i 6. ovoga članka, subjekt planiran za likvidaciju za kojeg Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona nije dužan dostaviti izvješća te javno objaviti informacije.“.

Iza stavka 8. dodaje se novi stavak 9. koji glasi:

„(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga određuje sadržaj i učestalost obveza izvješćivanja i objavljivanja informacija iz Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 2021/763 za subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je u skladu s člankom 26. stavkom 7. ovoga Zakona odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, u mjeri potrebnoj za praćenje ispunjavanja tog zahtjeva, te o tim obvezama obavješćuje subjekt planiran za likvidaciju.“.

Dosadašnji stavci 9. i 10. postaju stavci 10. i 11.

### **Članak 16.**

U članku 41. stavku 1. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.

U stavku 2. točki 2. riječi: „institucija nije ispunjavala zahtjev za kombinirani zaštitni sloj“ zamjenjuju se riječima: „institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nije ispunjavao zahtjev za kombinirani zaštitni sloj“.

### **Članak 17.**

Iza članka 48. dodaje se naslov iznad članka i članak 48.a koji glase:

*„Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki*

#### **Članak 48.a**

(1) Kada institucija javno objavljuje informacije u skladu s člankom 39. stavkom 6. ovoga Zakona, dužna je istodobno s javnom objavom informacija dostaviti te informacije Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859.

(2) Institucija je dužna osigurati da informacije iz stavka 1. ovoga članka ispunjavaju sljedeće zahtjeve:

- dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. Uredbe (EU) 2023/2859

- priloženi su im sljedeći metapodaci:

1. svi nazivi institucije na koju se informacije odnose
2. identifikacijska oznaka pravne osobe institucije kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859
3. veličina institucije po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) Uredbe (EU) 2023/2859
4. vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) Uredbe (EU) 2023/2859
5. naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.

(3) Ako institucija nema identifikacijsku oznaku pravne osobe kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859, dužna ju je ishoditi prije dostave informacija iz stavka 1. ovoga članka.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga će informacije iz članka 39. stavka 6., članka 48. stavaka 1. i 4., članka 60. stavka 6. i članka 105. stavka 5. ovoga Zakona učiniti dostupnim na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki iz stavka 1. ovoga članka.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za potrebe stavka 4. ovoga članka osigurava da informacije ispunjavaju zahtjeve iz stavka 2. ovoga članka.“.

## **Članak 18.**

U članku 70. iza stavka 16. dodaje se stavak 17. koji glasi:

„(17) Ako odlukom o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona odluči primijeniti sanacijski instrument nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, a ta bi sanacijska mjera dovela do pokrića gubitka od strane vjerovnika ili pretvaranja njihovih tražbina, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona neposredno prije primjene sanacijskog instrumenata ili zajedno s njim.“.

## **Članak 19.**

U članku 93. stavak 3. mijenja se i glasi:

„(3) Odredba stavka 1. ovoga članka ne primjenjuje se na subjekt planiran za likvidaciju, u kojem slučaju se obveze na koje se u skladu sa stavkom 2. ovoga članka primjenjuje stavak 1. ovoga članka, a koje ne sadržavaju ugovornu odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, ne mogu koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva subjekta planiranog za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila zahtjev iz članka 34., 35., 36. ili 37. ovoga Zakona.“.

Stavak 9. mijenja se i glasi:



„(9) Institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ocjenu iz stavka 5. ovoga članka o nemogućnosti uključivanja ugovorne odredbe ne može donijeti za instrumente redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala te za obveznice i ostale oblike prenosivog duga i instrumente koji stvaraju ili priznaju dug, ako su ti instrumenti neosigurane obveze, već može samo za obveze nadređene nepovlaštenim neosiguranim dužničkim instrumentima te nadređene instrumentima redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala i podređenog duga koji nije uključen u stavke dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala.“.

Stavak 12. mijenja se i glasi:

„(12) Obveze koje u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka ne uključuju ugovornu odredbu ne mogu se koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva.“.

### **Članak 20.**

U članku 143. stavku 1. iza točke 91. dodaje se točka 91.a koja glasi:

„91.a ako subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev ne ispunjava kontinuirano taj zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 34. stavka 5. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 34. stavku 6. ovoga Zakona“.

U točki 93. riječi: „članku 34. stavku 3.“ zamjenjuju se riječima: „članku 35. stavku 3.“.

U točki 94. riječi: „članku 34. stavku 4.“ zamjenjuju se riječima: „članku 35. stavku 4.“.

Iza točke 94. dodaju se točke 94.a i 94.b koje glase:

„94.a ako institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 35. stavka 1. ovoga Zakona na konsolidiranoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 35. stavku 9. ovoga Zakona

94.b ako subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev ne ispunjava kontinuirano taj zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 35. stavka 1. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 35. stavku 11. ovoga Zakona“.

U točki 102. riječi: „članku 39. stavku 9.“ zamjenjuju se riječima: „članku 39. stavku 10.“.

U točki 103. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.

**PRIJELAZNA I ZAVRŠNE ODREDBE**

*Usklađenje podzakonskog propisa s odredbama ovoga Zakona*

**Članak 21.**

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uskladit će Pravilnik o sanaciji investicijskih društava („Narodne novine“, broj 100/22.) s odredbama ovoga Zakona u roku od 12 mjeseci od dana stupanja na snagu ovoga Zakona.

*Prestanak važenja podzakonskog propisa*

**Članak 22.**

Danom stupanja na snagu ovoga Zakona prestaje važiti Odluka o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze za kreditne institucije za koje sanacijski plan predviđa redovni postupak zbog insolventnosti („Narodne novine“, broj 53/21.).

*Stupanje na snagu*

**Članak 23.**

Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u „Narodnim novinama“, osim članka 17. ovoga Zakona koji stupa na snagu 10. siječnja 2030.

## O B R A Z L O Ž E N J E

### **Uz članak 1.**

Ovim se člankom dopunjuje članak 2. Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24., u daljnjem tekstu: Zakon) s ciljem preuzimanja u hrvatsko zakonodavstvo Direktive (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024., u daljnjem tekstu: Direktiva (EU) 2024/1174) i Direktive (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (SL L 2023/2864, 20. 12. 2023., u daljnjem tekstu: Direktiva (EU) 2023/2864) u dijelu u kojem Direktiva (EU) 2023/2864 člankom 11. mijenja Direktivu 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12. 6. 2014., u daljnjem tekstu: Direktiva 2014/59/EU).

### **Uz članak 2.**

Ovim se člankom dopunjuje članak 4. stavak 1. dodavanjem u pojmove točke u kojoj se navodi puni naziv Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o uspostavi jedinstvene europske pristupne točke za centralizirani pristup javno dostupnim informacijama koje su od važnosti za financijske usluge, tržišta kapitala i održivost (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2859, 20. 12. 2023., u daljnjem tekstu: Uredba (EU) 2023/2859) jer se njezin skraćeni naziv koristi ovim Prijedlogom zakona dodanom članku 48.a kojim se uređuje dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki. Članak 4. se u stavku 2. dopunjuje točkom kojom se, za potrebe pravilne primjene odredbi Zakona kojima se propisuje minimalni zahtjev institucija i subjekata iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Zakona, uvodi pojam „subjekt planiran za likvidaciju“.

### **Uz članak 3.**

Dopunjuje se članak 19. Zakona s ciljem osiguravanja usklađenja u cijelosti s člankom 10. stavkom 6. četvrtim podstavkom Direktive 2014/59/EU i to na način da se pojašnjava da sanacijsko tijelo pri određivanju rokova za ispunjavanje minimalnog zahtjeva uzima u obzir rok za usklađivanje sa smjernicama o dodatnom regulatornom kapitalu određenima u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala samo prilikom preispitivanja sanacijskog plana nakon primjene sanacijske mjere ili ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje.

### **Uz članak 4.**

Ovim člankom, kojim se mijenja članak 22. Zakona, ispravljaju se pozivanja radi ujednačavanja s izmjenama u članku 26. Zakona.

### **Uz članak 5.**

Ovim se člankom dopunjuje članak 23. Zakona s ciljem osiguravanja usklađenja u cijelosti s člankom 18. stavkom 3. drugim podstavkom Direktive 2014/59/EU i to na način da se precizira da, u slučaju kada značajna prepreka mogućnosti sanacije grupe postoji zbog okolnosti iz članka 22. stavka 3. Zakona, matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj u

roku od 14 dana od dana primitka obavijesti Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga kao grupnom sanacijskom tijelu predlaže moguće mjere i rok za njihovu provedbu.

#### **Uz članak 6.**

Mijenja se članak 26. Zakona na način da se utvrđuje da sanacijsko tijelo u pravilu ne određuje minimalni zahtjev za subjekt planiran za likvidaciju te se propisuje učinak neodređivanja tog zahtjeva na okvir za odbitke te na potrebu podnošenja zahtjeva za prethodno odobrenje za smanjenje instrumenata podložnih obveza u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013.

#### **Uz članak 7.**

Ovim člankom, kojim se mijenja članak 27. Zakona, ispravljaju se pozivanja radi ujednačavanja s izmjenama u članku 26. Zakona.

#### **Uz članak 8.**

Ovim člankom, kojim se mijenja članak 28. Zakona, ispravljaju se pozivanja radi ujednačavanja s ostalim odredbama Zakona.

#### **Uz članak 9.**

Dopunjuje se članak 31. Zakona na način da se propisuju obveze koje se uključuju u iznos regulatornog kapitala i podložnih obveza institucije koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, i koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi.

#### **Uz članak 10.**

U Zakon se dodaje članak 31.a kojim se određuje kojim obvezama, uz regulatorni kapital, subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev, ispunjava taj zahtjev.

#### **Uz članak 11.**

Ovim člankom mijenja se članak 34. Zakona kojim se uređuje donošenje odluke o minimalnom zahtjevu za instituciju koja nije dio grupe i to s ciljem razlikovanja određivanja tog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt u odnosu na određivanje tog zahtjeva za instituciju koja je subjekt planiran za likvidaciju, kao i razlikovanja u obvezama pojedine institucije pri postupanju u skladu s navedenim odlukama. Ujedno, precizira se da odluka sanacijskog tijela o minimalnom zahtjevu sadrži rok za ispunjenje toga zahtjeva.

#### **Uz članak 12.**

Članak 35. Zakona mijenja se na način da se odredbama o donošenju odluke o minimalnom zahtjevu za grupu koja nije prekogranična uzima u obzir mogućnost da je pojedina članica grupe subjekt planiran za likvidaciju. Također, propisuju se uvjeti pod kojima sanacijsko tijelo može društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt naložiti primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi. Ujedno, precizira se da odluka sanacijskog tijela o minimalnom zahtjevu sadrži rok za ispunjenje toga zahtjeva.

#### **Uz članak 13.**

Ovim člankom mijenja se članak 36. Zakona na način da se odredbama o donošenju odluke o minimalnom zahtjevu za prekograničnu grupu uzima u obzir mogućnost da je pojedina članica grupe subjekt planiran za likvidaciju, kao i mogućnost da se za društvo kćer koje je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju, minimalni zahtjev

određuje na konsolidiranoj osnovi. Nadalje, članak 36. Zakona dopunjuje se radi usklađenja s člankom 45.a stavkom 1. Direktive 2014/59/EU i to uzimajući u obzir mogući prekogranični učinak navedene odredbe, odnosno moguće postojanje hipotekarnih kreditnih institucija koje se financiraju pokrivenim obveznicama i kojima nije dopušteno primati depozite u drugim državama članicama. Ujedno, precizira se da odluka sanacijskog tijela o minimalnom zahtjevu sadrži rok za ispunjenje toga zahtjeva.

#### **Uz članak 14.**

Izmjena odredbe članka 38. stavka 7. izvršena je kako bi se njome obuhvatilo i ostale situacije kada prestaje izravna odgovornost Jedinstvenog sanacijskog odbora nad određenom kreditnom institucijom (primjerice, stjecanje kreditne institucije od strane druge kreditne institucije na temelju ugovora, dakle izvan postupka sanacije i neovisno o primjeni sanacijskih instrumenata). Dodatno, uvodi se obveza prema kojoj Hrvatska narodna banka subjektu nad kojim je došlo do promjene izravne odgovornosti dostavlja obavijest o toj činjenici u roku od sedam radnih dana kako bi se osigurala pravna sigurnost i subjekt mogao nedvosmisleno utvrditi točan trenutak prestanka izravne odgovornosti Jedinstvenog sanacijskog odbora.

#### **Uz članak 15.**

Radi ispravljanja pozivanja mijenja se članak 39. Zakona u skladu s izmjenama u članku 26. Zakona te se određuje da subjekt planiran za likvidaciju za kojeg sanacijsko tijelo nije odredilo minimalni zahtjev nije dužan dostaviti izvješća te javno objaviti informacije o tom zahtjevu. U slučaju da je minimalni zahtjev određen, sanacijsko tijelo određuje sadržaj i učestalost obveza izvješćivanja i objavljivanja informacija iz Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 2021/763 za subjekt planiran za likvidaciju.

#### **Uz članak 16.**

Ovim člankom, kojim se mijenja članak 41. Zakona, ispravlja se pozivanje radi ujednačavanja s izmjenama u članku 26. Zakona. Također, članak 41. Zakona dopunjuje se s ciljem osiguravanja usklađenja u cijelosti s člankom 16.a stavkom 1. točkom b) Direktive 2014/59/EU na način da se precizira da sanacijsko tijelo može rješenjem zabraniti raspodjelu iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Zakona stvaranjem obveze isplate varijabilnih primitaka ili diskrecijskih mirovinskih pogodnosti ili isplaćivanjem varijabilnih primitaka ako je obveza plaćanja nastala u vrijeme kada subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Zakona nije ispunjavao zahtjev za kombinirani zaštitni sloj.

#### **Uz članak 17.**

Članak 11. Direktive (EU) 2023/2864 mijenja Direktivu 2014/59/EU na način da joj dodaje članak 128.a koji uređuje dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859. Ovim člankom dodaje se članak 48.a kojim se u važeći Zakon prenosi članak 128.a Direktive 2014/59/EU. Propisana je obveza institucije da istodobno s javnom objavom informacija koje je dužna objaviti na svojoj internetskoj stranici sukladno članku 39. stavku 6. Zakona te informacije dostavi i Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) te zahtjevi u vezi s informacijama koje se dostavljaju za tu svrhu. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužne su osigurati da te informacije ispunjavaju propisane zahtjeve i učiniti ih dostupnim na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki. Sukladno utvrđenom u Direktivi (EU) 2023/2864, institucije i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska

agencija za nadzor financijskih usluga dužne su obveze u vezi s dostupnošću informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki ispunjavati od 10. siječnja 2030.

#### **Uz članak 18.**

Dopunjuje se članak 70. Zakona radi usklađenja s člankom 37. stavkom 2. Direktive 2014/59/EU kojim se određuje da u slučaju primjene sanacijskog instrumenta koji dovodi do pokrića gubitka od strane vjerovnika ili pretvaranja njihovih tražbina sanacijsko tijelo provodi smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza neposredno prije primjene sanacijskog instrumenata ili zajedno s njim.

#### **Uz članak 19.**

Ovim člankom mijenja se članak 93. Zakona na način da se isti usklađuje s izmjenama Zakona da sanacijsko tijelo u pravilu ne određuje minimalni zahtjev za subjekte planirane za likvidaciju te se osigurava da su navedeni subjekti izuzeti od obveze osiguravanja ugovornog priznavanja instrumenta unutarnje sanacije u obvezama koje su uređene pravom treće zemlje, jednako kako je važećim Zakonom trenutno utvrđeno za instituciju ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Zakona za koji je iznos minimalnog zahtjeva jednak iznosu za pokriće gubitaka. Pritom se također predviđa da se obveze koje ne sadržavaju ugovornu odredbu ne mogu koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva. Ujedno, članak 93. Zakona se mijenja s ciljem ispravnog usklađenja s člankom 55. stavkom 2. četvrtim i sedmim podstavkom Direktive 2014/59/EU.

#### **Uz članak 20.**

Ovim člankom se dopunjuje članak 143. Zakona na način da se ovlast pokretanja prekršajnog postupka za sanacijsko tijelo predviđa za slučaju da subjekt planiran za likvidaciju ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom sanacijskog tijela. Također, ovlast pokretanja prekršajnog postupka predviđa se za slučaj da institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, i za koju je minimalni zahtjev određen na konsolidiranoj osnovi ne ispunjava kontinuirano taj zahtjev u skladu s odlukom sanacijskog tijela. Ujedno, ispravljaju se pozivanja radi ujednačavanja s ostalim odredbama Zakona.

#### **Uz članak 21.**

Ovim člankom utvrđuje se i obveza Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da u roku od 12 mjeseci od dana stupanja na snagu ovoga Zakona uskladi Pravilnik o sanaciji investicijskih društava („Narodne novine“, broj 100/22.) s odredbama ovoga Zakona.

#### **Uz članak 22.**

Ovim člankom određuje se prestanak važenja podzakonskog propisa Hrvatske narodne banke s obzirom na izmjene odredbi Zakona o minimalnom zahtjevu u pogledu subjekata planiranih za likvidaciju.

#### **Uz članak 23.**

Ovim člankom određuje se stupanje na snagu Zakona.

## ODREDBE VAŽEĆEG ZAKONA KOJE SE MIJENJAJU, ODNOSNO DOPUNJUJU

### *Usklađenost s propisima Europske unije* Članak 2.

(1) Ovim Zakonom u hrvatsko zakonodavstvo preuzimaju se sljedeći akti Europske unije:

1. Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12. 6. 2014.)
2. Direktiva (EU) 2017/2399 Europskog parlamenta i Vijeća od 12. prosinca 2017. o izmjeni Direktive 2014/59/EU u pogledu rangiranja neosiguranih dužničkih instrumenata u insolventijskoj hijerarhiji (SL L 345, 27. 12. 2017.)
3. Direktiva (EU) 2019/879 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Direktive 2014/59/EU u pogledu kapaciteta pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije kreditnih institucija i investicijskih društava te Direktive 98/26/EZ (SL L 150, 7. 6. 2019.)
4. Direktiva (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnom nadzoru nad investicijskim društvima i izmjeni direktiva 2002/87/EZ, 2009/65/EZ, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU i 2014/65/EU (Tekst značajan za EGP) (SL L 314, 5. 12. 2019.)
5. Direktiva (EU) 2022/2556 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. prosinca 2022. o izmjeni direktiva 2009/65/EZ, 2009/138/EZ, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU, 2014/65/EU, (EU) 2015/2366 i (EU) 2016/2341 u pogledu digitalne operativne otpornosti za financijski sektor (Tekst značajan za EGP) (SL L 333, 27. 12. 2022.).

(2) Ovim Zakonom pobliže se uređuje provođenje sljedećih uredbi Europske unije:

1. Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (Tekst značajan za EGP) (SL L 176, 27. 6. 2013.; u daljnjem tekstu: Uredba (EU) br. 575/2013)
2. Uredbe (EU) br. 806/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. srpnja 2014. o utvrđivanju jedinstvenih pravila i jedinstvenog postupka za sanaciju kreditnih institucija i određenih investicijskih društava u okviru jedinstvenog sanacijskog mehanizma i jedinstvenog fonda za sanaciju te o izmjeni Uredbe (EU) br. 1093/2010 (SL L 225, 30. 7. 2014., u daljnjem tekstu: Uredba (EU) br. 806/2014)
3. Uredbe (EU) 2019/876 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 u pogledu omjera financijske poluge, omjera neto stabilnih izvora financiranja, zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze, kreditnog rizika druge ugovorne strane, tržišnog rizika, izloženosti prema središnjim drugim ugovornim stranama, izloženosti prema subjektima za zajednička ulaganja, velikih izloženosti, zahtjeva za izvješćivanje i objavu i Uredbe (EU) br. 648/2012 (Tekst značajan za EGP) (SL L 150, 7. 6. 2019.)
4. Uredbe (EU) 2019/877 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu kapaciteta pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije kreditnih institucija i investicijskih društava (Tekst značajan za EGP) (SL L 150, 7. 6. 2019.) i
5. Uredbe (EU) 2022/2036 Europskog parlamenta i Vijeća od 19. listopada 2022. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2014/59/EU u pogledu bonitetnog tretmana globalnih sistemski važnih institucija sa strategijom sanacije s višestrukim točkama pristupanja i metoda za neizravni upis instrumenata prihvatljivih za ispunjenje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L 275, 25. 10. 2022.).

*Pojmovi*  
Članak 4.

(1) U ovom Zakonu za propise Europske unije upotrebljavaju se sljedeći skraćeni nazivi:

1. *Uredba Vijeća (EU) br. 1024/2013* je Uredba Vijeća (EU) br. 1024/2013 od 15. listopada 2013. o dodjeli određenih zadaća Europskoj središnjoj banci u vezi s politikama bonitetnog nadzora kreditnih institucija (SL L 287, 29. 10. 2013.)
2. *Uredba (EU) br. 648/2012* je Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (Tekst značajan za EGP) (SL L 201, 27. 2. 2012.)
3. *Uredba (EU) br. 1093/2010* je Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 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.)
4. *Preporuka Komisije 2003/361/EZ* je Preporuka Komisije 2003/361/EZ od 6. svibnja 2003. o definiciji mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća (Tekst značajan za EGP) (SL L 124, 20. 5. 2003.)
5. *Uredba (EU) br. 468/2014* je Uredba (EU) br. 468/2014 Europske središnje banke od 16. travnja 2014. o uspostavljanju okvira za suradnju unutar Jedinog nadzornog mehanizma između Europske središnje banke i nacionalnih nadležnih tijela te s nacionalnim imenovanim tijelima (Okvirna uredba o SSM-u) (SL L 141, 14. 5. 2014.)
6. *Uredba (EU) br. 2019/2033* je Uredba (EU) br. 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnim zahtjevima za investicijska društva i o izmjeni uredbi (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (Tekst značajan za EGP) (SL L 314, 5. 12. 2019.)
7. *Delegirana uredba Komisije (EU) br. 2016/1712* je Delegirana uredba Komisije (EU) 2016/1712 od 7. lipnja 2016. o dopuni Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju minimalni skup informacija o financijskim ugovorima koje mora sadržavati detaljna evidencija i okolnosti u kojima treba nametnuti zahtjev (Tekst značajan za EGP) (SL L 258, 24. 9. 2016.)
8. *Delegirana uredba Komisije (EU) br. 2015/63* je Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/63 od 21. listopada 2014. o dopuni Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s *ex ante* doprinosima aranžmanima financiranja sanacije (SL L 11, 17. 1. 2015.)
9. *Delegirana uredba Komisije (EU) br. 2016/1075* je Delegirana uredba Komisije (EU) br. 2016/1075 od 23. ožujka 2016. o dopuni Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju sadržaj planova oporavka, planova sanacije i planova sanacije grupe, minimalni kriteriji koje nadležno tijelo treba procijeniti u pogledu planova oporavka i planova oporavka grupe, uvjeti za financijsku potporu grupe, zahtjevi za neovisne procjenitelje, ugovorno priznavanje ovlasti otpisa i konverzije, postupci i sadržaj zahtjeva u pogledu obavješćivanja i obavijesti o suspenziji te operativno funkcioniranje sanacijskih kolegija (Tekst značajan za EGP) (SL L 184, 8. 7. 2016.)
10. *Provedbena uredba Komisije (EU) br. 2021/763* je Provedbena uredba Komisije (EU) 2021/763 od 23. travnja 2021. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda za primjenu Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća i Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu nadzornog izvješćivanja i javne objave minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L 168, 12. 5. 2021.)
11. *Uredba (EU) br. 2022/2554* je Uredba (EU) 2022/2554 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. prosinca 2022. o digitalnoj operativnoj otpornosti za financijski sektor i izmjeni uredbi (EZ)



br. 1060/2009, (EU) br. 648/2012, (EU) br. 600/2014, (EU) br. 909/2014 i (EU) 2016/1011 (Tekst značajan za EGP) (SL L 333, 27. 12. 2022.).

(2) Pojedini pojmovi u smislu ovoga Zakona imaju sljedeće značenje:

1. *aranžman financiranja grupe* je aranžman financiranja ili aranžmani financiranja dostupni u državi članici u kojoj se nalazi grupno sanacijsko tijelo
2. *ciljevi sanacije* kako je uređeno člankom 6. ovoga Zakona
3. *članica grupe* je pravna osoba koja je dio grupe
4. *deponent* znači imatelj ili, u slučaju zajedničkog računa, svaki od imatelja depozita, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita
5. *dioničar* je dioničar ili imatelj drugog vlasničkog instrumenta
6. *društvo kći* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 16. Uredbe (EU) br. 575/2013
7. *država članica sudionica* je država članica u smislu članka 2. točke 1. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013
8. *dužnički instrumenti* navedeni u članku 97. stavku 1. točkama 7. i 10. ovoga Zakona su obveznice i ostali oblici prenosivog duga, instrumenti koji stvaraju ili priznaju dug te instrumenti koji daju pravo na stjecanje dužničkih instrumenata
9. *Europska podružnica* je podružnica institucije treće zemlje sa sjedištem u Republici Hrvatskoj
10. *Europsko društvo kći* je institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici, a koja je društvo kći institucije treće zemlje ili matičnog društva treće zemlje
11. *financijska institucija* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 26. Uredbe (EU) br. 575/2013
12. *financijski holding* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 20. Uredbe (EU) br. 575/2013
13. *financijski ugovor* uključuje sljedeće ugovore i sporazume:
  - a) ugovor o vrijednosnim papirima, uključujući:
    - ugovor za kupnju, prodaju ili zajam vrijednosnog papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira
    - opciju na vrijednosni papir, skupinu ili indeks vrijednosnih papira
    - repo transakciju ili obratnu repo transakciju bilo kojeg od tih vrijednosnih papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira
  - b) ugovor o robi, uključujući:
    - ugovor za kupnju, prodaju ili zajam robe, skupine ili indeksa robe za buduću isporuku
    - opciju na robu, skupinu ili indeks robe
    - repo transakciju ili obratnu repo transakciju bilo koje od tih roba, skupine ili indeksa robe
  - c) terminski ugovor i nestandardizirani terminski ugovor, uključujući ugovor (koji nije ugovor o robi) za kupnju, prodaju ili prijenos robe ili imovine bilo koje druge vrste, usluge, prava ili udjela po dogovorenoj cijeni na buduću datum
  - d) sporazum o zamjeni, uključujući:
    - zamjenu i opciju u vezi s kamatnim stopama, sporazum o promptnom ili drugom trgovanju deviza, valuta indeks vlasničkog kapitala ili vlasnički kapital, dužnički indeks ili dug, indekse robe ili robu; vrijeme; emisije ili inflaciju
    - ukupni povrat, razlika kamatne stope kredita i nerizične kamatne stope (engl. *credit spread*) ili zamjenu kredita
    - bilo koji sporazum ili transakciju koja je slična sporazumu iz podstavaka 1. i 2. ove podtočke kojim se periodično trguje na tržištima zamjena ili izvedenica
  - e) međubankovni sporazum o zajmu ako je rok zajma tri mjeseca ili manje
  - f) okvirni sporazum za bilo koji ugovor ili sporazum iz podtočaka a) do e) ove točke
14. *globalna sistemski važna institucija* ili *GSV institucija* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 133. Uredbe (EU) br. 575/2013

15. *globalna sistemski važna institucija izvan EU-a* ili *GSV institucija izvan EU-a* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 134. Uredbe (EU) br. 575/2013
16. *grupa* je matično društvo i njegova društva kćeri promatrani zajedno
17. *grupni sanacijski plan* je plan sanacije grupe sastavljen u skladu s člankom 18. ovoga Zakona
18. *grupno sanacijsko tijelo* je sanacijsko tijelo u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo
19. *GSV subjekt* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 136. Uredbe (EU) br. 575/2013
20. *hitna likvidnosna pomoć* je osiguravanje likvidnosti od strane središnje banke ili bilo koja druga pomoć koja može rezultirati povećanjem likvidnosne podrške središnje banke, solventnoj instituciji ili grupi solventnih institucija, a koja ima privremene probleme s likvidnošću, a da takva mjera nije dio mjera monetarne politike
- 20.a *IKT incident* kako je uređeno člankom 3. točkom 8. Uredbe (EU) br. 2022/2554
- 20.b *IKT usluge* kako je uređeno člankom 3. točkom 21. Uredbe (EU) br. 2022/2554
21. *imenovano nacionalno makrobonitetno tijelo* znači tijelo države članice kojem je povjerena provedba makrobonitetne politike iz Preporuke B1 Preporuke Europskog odbora za sistemske rizike od 22. prosinca 2011. o makrobonitetnim ovlastima nacionalnih tijela (ESRB/2011/3), a u Republici Hrvatskoj to je Hrvatska narodna banka
22. *individualni sanacijski plan* je plan sanacije institucije sastavljen u skladu s člankom 17. ovoga Zakona
23. *institucija* je kreditna institucija ili investicijsko društvo
24. *institucija treće zemlje* je subjekt čije sjedište je u trećoj zemlji i koji bi, da ima poslovni nastan u Europskoj uniji, bio obuhvaćen definicijom institucije
25. *institucija u sanaciji* je institucija, financijska institucija, financijski holding, mješoviti financijski holding, mješoviti holding, matični financijski holding u Republici Hrvatskoj, matični financijski holding u Europskoj uniji, matični mješoviti financijski holding u Republici Hrvatskoj ili matični mješoviti holding u Europskoj uniji, nad kojim se provodi sanacijska mjera
26. *institucionalni sustav zaštite* kako je uređeno člankom 113. stavkom 7. Uredbe (EU) br. 575/2013
27. *instrument odvajanja imovine* je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s odredbama glave IX.4 ovoga Zakona izvršava prijenos imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na nositelja upravljanja imovinom
28. *instrument prijelazne institucije* je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s odredbama glave IX.3 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji ili imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na prijelaznu instituciju
29. *instrument prodaje* je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s odredbama glave IX.2 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji, ili imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na stjecatelja koji nije prijelazna institucija
30. *instrument unutarnje sanacije* je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s odredbama glave IX.5 ovoga Zakona otpisuje i pretvara obveze institucije u sanaciji
31. *instrumenti dodatnog osnovnog kapitala* su instrumenti kapitala koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 52. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013
32. *instrumenti dopunskog kapitala* su instrumenti kapitala ili podređeni krediti koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 63. Uredbe (EU) br. 575/2013
33. *instrumenti redovnog osnovnog kapitala* su instrumenti kapitala koji ispunjavaju uvjete utvrđene u članku 28. stavcima 1. do 4., članku 29. stavcima 1. do 5. ili članku 31. stavku 1. Uredbe (EU) br. 575/2013

34. *investicijsko društvo* je društvo kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, odnosno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 2019/2033, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 750.000,00 eura kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

35. *izvanredna javna financijska potpora* je državna potpora u smislu članka 107. stavka 1. Ugovora o funkcioniranju Europske unije (u daljnjem tekstu: UFEU) ili bilo koja druga javna financijska potpora na nadnacionalnoj razini koja bi da se dodjeljuje na nacionalnoj razini činila državnu potporu, a koja se dodjeljuje s ciljem očuvanja ili obnavljanja održivosti, likvidnosti ili solventnosti institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili grupe u čijem su sastavu takva institucija ili subjekt

36. *izvedenica* kako je uređeno člankom 2. točkom 5. Uredbe (EU) br. 648/2012

37. *jamstvo unutar grupe* je ugovor prema kojem jedna članica grupe jamči trećoj strani za obveze druge članice grupe

38. *Jedinstveni sanacijski fond* je fond uspostavljen u skladu s člankom 67. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 806/2014

39. *Jedinstveni sanacijski mehanizam* je mehanizam uspostavljen Uredbom (EU) br. 806/2014 s utvrđenim jedinstvenim pravilima i jedinstvenim postupkom za sanaciju subjekata iz članka 2. Uredbe (EU) 806/2014 i koji se podupire jedinstvenim sanacijskim fondom

40. *Jedinstveni sanacijski odbor* je odbor osnovan u skladu s člankom 42. Uredbe (EU) br. 806/2014

41. *kapitalni zahtjevi* kako je uređeno člancima 92. do 98. Uredbe (EU) br. 575/2013

42. *ključne funkcije* jesu aktivnosti, usluge ili djelatnosti čiji bi prestanak pružanja u jednoj ili više država članica vjerojatno doveo do prekida usluga bitnih za realno gospodarstvo ili do poremećaja financijske stabilnosti zbog veličine, tržišnog udjela, vanjske i unutarnje međusobne povezanosti, složenosti ili prekograničnih aktivnosti institucije ili grupe, a osobito s obzirom na zamjenjivost tih aktivnosti, usluga ili djelatnosti

43. *kolegij nadzornih tijela* je kolegij nadzornih tijela koji je osnovalo konsolidirajuće nadzorno tijelo, a u Republici Hrvatskoj je to kolegij supervizora kako je uređeno propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija te kolegij nadzornih tijela kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

44. *konsolidirajuće nadzorno tijelo* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 41. Uredbe (EU) br. 575/2013

45. *konsolidirana osnova* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 47. Uredbe (EU) br. 575/2013

46. *kreditna institucija* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013, ne uključujući u Republici Hrvatskoj kreditne unije i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak

47. *mali ulagatelj* je klijent investicijskog društva ili kreditne institucije koja obavlja investicijske usluge i aktivnosti i koji ne ispunjava kriterije za profesionalnog ulagatelja, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

48. *matična institucija u Europskoj uniji* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 29. Uredbe (EU) br. 575/2013

49. *matična institucija u Republici Hrvatskoj* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 28. Uredbe (EU) br. 575/2013

50. *matični financijski holding u Europskoj uniji* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 31. Uredbe (EU) br. 575/2013

51. *matični financijski holding u Republici Hrvatskoj* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 30. Uredbe (EU) br. 575/2013

52. *matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 33. Uredbe (EU) br. 575/2013
53. *matični mješoviti financijski holding u Republici Hrvatskoj* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 32. Uredbe (EU) br. 575/2013
54. *matično društvo* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 15. podtočkom (a) Uredbe (EU) br. 575/2013
55. *matično društvo treće zemlje* je matično društvo, matični financijski holding ili matični mješoviti financijski holding, koji ima sjedište u trećoj zemlji
56. *matično društvo u Europskoj uniji* je matična institucija u Europskoj uniji, matični financijski holding u Europskoj uniji ili matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji
57. *mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća* jesu mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća kako je uređeno s obzirom na kriterij godišnjeg prihoda iz članka 2. stavka 1. Priloga Preporuci Komisije 2003/361/EZ
58. *mjera za sprječavanje krize* je izvršenje ovlasti za izravno uklanjanje nedostataka ili prepreka oporavku kako je uređeno propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno tržište kapitala, izvršenje ovlasti za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u skladu s člankom 22. ovoga Zakona, primjenu supervizorskih mjera u fazi rane intervencije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno tržište kapitala ili izvršenje ovlasti smanjenja vrijednosti i pretvaranja u skladu s odredbama glave VII. ovoga Zakona
59. *mjera za upravljanje krizom* je sanacijska mjera ili imenovanje sanacijske uprave u skladu s člancima 59. i 60. ovoga Zakona ili osoba zaduženih za izradu plana reorganizacije poslovanja u skladu s člankom 87. ovoga Zakona ili člankom 110. ovoga Zakona
60. *mjerodavno tijelo* je tijelo države članice koje je prema nacionalnom pravu te države odgovorno za utvrđivanje uvjeta za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, a u Republici Hrvatskoj je to nadležno tijelo
61. *mješoviti financijski holding* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 21. Uredbe (EU) br. 575/2013
62. *mješoviti holding* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 575/2013
63. *mogućnost oporavka* je mogućnost institucije da obnovi svoj financijski položaj nakon njegova znatnog pogoršanja
64. *nadležno ministarstvo* je ministarstvo financija ili drugo ministarstvo države članice koje je odgovorno za ekonomske, financijske i proračunske odluke na nacionalnoj razini u skladu s nacionalnim nadležnostima i koje je država članica imenovala za izvršavanje funkcije nadležnog ministarstva, a u Republici Hrvatskoj je to Ministarstvo financija
65. *nadležno tijelo* je nadležno tijelo države članice kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 40. Uredbe (EU) br. 575/2013, uključujući Europsku središnju banku u vezi s posebnim zadaćama koje su joj dodijeljene Uredbom Vijeća (EU) br. 1024/2013, a u Republici Hrvatskoj nadležno tijelo za kreditnu instituciju je Hrvatska narodna banka, uključujući i Europsku središnju banku, u skladu s odredbama propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, za investicijsko društvo Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s odredbama propisa kojim se uređuje tržište kapitala te Hrvatska narodna banka, uključujući i Europsku središnju banku ili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za financijske holdinge, mješovite financijske holdinge i mješovite holdinge te matične financijske holdinge i matične mješovite financijske holdinge za koje su nadležni prema propisima koji uređuju njihovo poslovanje
66. *naizmjenična transakcija* (engl. *back-to-back*) je transakcija izvršena između dvije članice grupe za potrebe potpunog ili djelomičnog prijenosa rizika proizašlog iz druge transakcije između jedne od tih članica grupe i treće strane

67. *neovisni procjenitelj* je fizička osoba koja obavlja samostalnu djelatnost ili pravna osoba, koju je angažiralo sanacijsko tijelo radi izrade neovisne procjene vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te koja je u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1075 neovisna i bez sukoba interesa u odnosu na naručitelja, druga sanacijska tijela, Ministarstvo financija i instituciju u sanaciji
68. *nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti* su obveznice i ostali oblici prenosivog duga te instrumenti koji stvaraju ili priznaju dug, koji dužnički instrumenti ispunjavaju uvjete iz članka 32. stavka 2. ovoga Zakona
69. *nositelj upravljanja imovinom* je pravna osoba koja ispunjava zahtjeve iz članka 78. stavaka 3. i 4. ovoga Zakona
70. *obveze podložne za unutarnju sanaciju* su obveze i instrumenti kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji nisu instrumenti redovnog osnovnog kapitala, dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala te koje obveze i instrumenti nisu isključeni iz područja primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 80. stavkom 2. ovoga Zakona
71. *operator sustava* jest subjekt odgovoran za rad sustava koji može djelovati i kao agent za namiru, središnja druga ugovorna strana ili klirinška organizacija, a na način kako je uređeno zakonom koji uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata
72. *osigurana obveza* je obveza kod koje je pravo vjerovnika na naplatu ili drugi oblik ispunjenja osigurano teretom, zalogom, založnim pravom ili ugovorom o financijskom osiguranju, uključujući prava koja proizlaze iz repo transakcija i drugih ugovora o financijskom osiguranju s pravom prijenosa vlasništva
73. *osigurani depozit* je dio podložnog depozita koji ne prelazi razinu pokrića, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita
74. *ovlast za sanaciju* kako je uređeno glavom X. ovoga Zakona
75. *ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje* kako je uređeno glavom VII. ovoga Zakona i člankom 97. stavkom 1. točkama 5. do 9. ovoga Zakona
76. *ovlasti za prijenos* su ovlasti definirane člankom 97. stavkom 1. točkom 3. ili 4. ovoga Zakona za prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, dužničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza ili bilo koje kombinacije ovih stavki s institucije u sanaciji na primatelja
77. *podložne obveze* su obveze podložne za unutarnju sanaciju koje ispunjavaju, ovisno o tome što je primjenjivo, uvjete iz članka 30. ili članka 31. stavka 2. ovoga Zakona te instrumenti dopunskog kapitala koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a stavka 1. točke b) Uredbe (EU) br. 575/2013
78. *podložni depoziti* su depoziti koji podliježu osiguranju odnosno koji nisu isključeni od bilo kakve isplate od strane sustava osiguranja depozita, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita
79. *podređeni podložni instrumenti* su instrumenti koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.b stavaka 3. do 5. Uredbe (EU) br. 575/2013
80. *podružnica* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 17. Uredbe (EU) br. 575/2013
81. *pogođeni imatelj* je imatelj dionica ili drugog vlasničkog instrumenta čiji se vlasnički instrument povlači u skladu s ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 8. ovoga Zakona
82. *pogođeni vjerovnik* je vjerovnik čija je tražbina povezana s obvezom koja je smanjena ili pretvorena u dionicu ili drugi vlasnički instrument provedbom ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje kao samostalnom mjerom ili kroz primjenu instrumenta unutarnje sanacije
83. *pokrivene obveznice* su obveznice koje zadovoljavaju propisane uvjete za pokrivene obveznice, a koje izdaje kreditna institucija koja ima registrirano sjedište u državi članici i koja je, prema zakonu, predmet posebnog javnog nadzora kojemu je svrha zaštita imatelja

obveznica, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje izdavanje i nadzor pokrivenih obveznica

84. *potkonsolidirana osnova* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 49. Uredbe (EU) br. 575/2013

84.a *potrošač* je svaka fizička osoba koja sklapa pravni posao ili djeluje na tržištu izvan svoje trgovačke, poslovne, obrtničke ili profesionalne djelatnosti

85. *pravni akti Jedinственог санацијског одбора* su odluke, upute, smjernice, preporuke i upozorenja koje Jedinствени санацијски одбор donosi temeljem ovlasti iz Uredbe (EU) br. 806/2014

86. *pravni okvir Unije za državne potpore* kako je uređeno člancima 107., 108. i 109. UFEU-a te uredbama i svim aktima Europske unije, uključujući komunikacije i obavijesti sastavljene ili donesene u skladu s člankom 108. stavkom 4. ili člankom 109. UFEU-a

87. *pravo otkaza* je pravo na otkaz ili raskid ugovora, pravo na prijevremeno ispunjenje, prijeboj ili netiranje obveze ili bilo koja slična odredba kojom se suspendira, mijenja ili gasi neka obveza ugovorne strane ili odredba kojom se sprječava nastanak neke obveze iz ugovora koja bi inače nastala

88. *prekogranična grupa* je grupa koja ima članice grupe s poslovnim nastanom u više od jedne države članice

89. *prestanak poslovanja* je unovčenje i podjela imovine institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona

90. *prijelazna institucija* je pravna osoba koja ispunjava zahtjeve utvrđene u članku 73. ovoga Zakona

91. *primatelj* je subjekt na kojeg se prenosi dionica ili drugi vlasnički instrument, dužnički instrument, imovina, prava, obveze ili bilo koja kombinacija tih stavki s institucije u sanaciji

92. *radni dan* je bilo koji dan osim subote, nedjelje ili blagdana u Republici Hrvatskoj

93. *redovni osnovni kapital* kako je uređeno člankom 50. Uredbe (EU) br. 575/2013

94. *redovni postupak zbog insolventnosti* je postupak zbog insolventnosti koji dovodi do djelomične ili potpune prodaje imovine dužnika i imenovanja likvidatora ili stečajnog upravitelja, koji se uobičajeno primjenjuje na institucije prema nacionalnom pravu te se ili zasebno primjenjuju na te institucije ili se općenito primjenjuje za svaku fizičku ili pravnu osobu, a u Republici Hrvatskoj je to stečajni postupak odnosno postupak prisilne likvidacije

95. *regulatorni kapital* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 118. Uredbe (EU) br. 575/2013

96. *relevantna matična institucija* je matična institucija u Republici Hrvatskoj, matična institucija u Europskoj uniji, financijski holding, mješoviti financijski holding, mješoviti holding, matični financijski holding u Republici Hrvatskoj, matični financijski holding u Europskoj uniji, mješoviti matični holding u Republici Hrvatskoj ili mješoviti matični holding u Europskoj uniji, u vezi s kojima se primjenjuje instrument unutarnje sanacije

97. *relevantni instrumenti kapitala* u smislu odredbi glave IX.5 ovoga Zakona su instrumenti dodatnog osnovnog kapitala i instrumenti dopunskog kapitala

98. *relevantno tijelo treće zemlje* je tijelo treće zemlje odgovorno za provođenje ovlasti usporedivih s ovlastima sanacijskih ili nadležnih tijela u skladu s ovim Zakonom te s ovlastima nadležnih tijela u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala u dijelu izdavanja odobrenja za sklapanje sporazuma o financijskoj potpori grupe i davanje financijske potpore te mjera za sprječavanje krize

99. *sanacija* je primjena instrumenta sanacije kako bi se postigao najmanje jedan od ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona

100. *sanacija grupe* je:

a) poduzimanje sanacijskih mjera na razini matičnog društva ili institucije koja podliježe superviziji odnosno nadzoru na konsolidiranoj osnovi ili

b) koordinacija primjene sanacijskih instrumenata i provedba sanacijskih ovlasti sanacijskih tijela u odnosu na članice grupe koji ispunjavaju uvjete za sanaciju

101. *sanacijska grupa* je grupa koju čine sanacijski subjekt i njegova društva kćeri koja nisu:

a) sama po sebi sanacijski subjekti

b) društva kćeri drugih sanacijskih subjekata ili

c) subjekti koji imaju sjedište u trećoj zemlji te nisu uključeni u sanacijsku grupu u skladu sa sanacijskim planom i njihova društva kćeri

102. *sanacijska mjera* je odluka o otvaranju postupka sanacije institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. i 4. ovoga Zakona u skladu s odredbama glave V. ovoga Zakona, primjena sanacijskih instrumenata u skladu s odredbama glave IX. ovoga Zakona ili izvršavanje jedne ili više sanacijskih ovlasti iz glave X. ovoga Zakona

103. *sanacijski fond* je fond uspostavljen Zakonom o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (»Narodne novine«, br. 19/15., 16/19. i 47/20.)

104. *sanacijski instrument* kako je uređeno člankom 71. stavkom 1. ovoga Zakona

105. *sanacijski kolegij* je kolegij uspostavljen u skladu s odredbama glave XI. ovoga Zakona, a za izvršavanje zadataka iz članka 112. stavka 3. ovoga Zakona

106. *sanacijski postupak u trećoj zemlji* je postupanje u skladu s pravom treće zemlje radi rješavanja propasti institucije treće zemlje ili matičnog društva treće zemlje koja je, u smislu ciljeva i predviđenih rezultata, usporediva sa sanacijskim mjerama u okviru ovoga Zakona

107. *sanacijski program za grupu* je plan koji je sastavljen u svrhu sanacije grupe u skladu s člankom 47. ovoga Zakona

108. *sanacijski subjekt* je:

a) pravna osoba sa sjedištem u Europskoj uniji za koju grupni sanacijski plan iz članka 18. ovoga Zakona predviđa sanacijsku mjeru ili

b) institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja nije dio grupe za koju individualni sanacijski plan iz članka 17. ovoga Zakona predviđa sanacijsku mjeru

109. *sanacijsko tijelo* je tijelo koje je u državi članici ovlašteno primjenjivati instrumente sanacije i izvršavati sanacijske ovlasti, a u Republici Hrvatskoj kako je definirano člankom 8. ovoga Zakona

110. *sistemska kriza* je poremećaj u financijskom sustavu koji potencijalno može imati ozbiljne negativne posljedice za unutarnje tržište i realno gospodarstvo, a sve vrste financijskih posrednika, tržišta i infrastrukture mogu potencijalno biti sistemski važni do određene mjere

111. *sporazum o netiranju* je sporazum u okviru kojeg se niz tražbina ili obveza može preoblikovati u jedan neto zahtjev, uključujući sporazume o netiranju putem zatvaranja transakcije prema kojima se prilikom nastanka događaja izvršenja (bez obzira kako i kojim propisom je taj događaj definiran) obveze stranaka ubrzavaju tako da odmah postaju dospjele ili prestaju te su u svakom slučaju pretvorene u jedan neto zahtjev ili su njime zamijenjene, uključujući:

a) odredbe o konačnom netiranju koje predstavljaju odredbe ugovora o financijskom osiguranju ili ugovora koji uključuje instrument financijskog osiguranja, ili, u nedostatku takve odredbe, svaka zakonska odredba kojom se, u slučaju nekog događaja izvršenja, izazvanog operacijom netiranja, usklađivanja ili na neki drugi način,

obveze stranaka ubrzavaju kako bi odmah dospjele i kako bi se izrazile kao obveza plaćanja iznosa koji predstavlja njihovu procijenjenu trenutnu vrijednost ili se ukidaju i zamjenjuju obvezom plaćanja tog iznosa i

b) netiranje koje predstavlja pretvaranje u jedno neto potraživanje ili jednu neto obvezu potraživanja i dugovanja koja proizlaze iz naloga za prijenos koje sudionik ili sudionici izdaju na ili primaju od jednog ili više drugih sudionika što dovodi do toga da se može imati samo neto potraživanje ili imati samo neto dugovanje,

a u Republici Hrvatskoj uključujući »obračunavanje (netiranje)« kako je uređeno propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje i »obračunavanje« kako je uređeno propisom kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata

112. *sporazum o prijeboju* je sporazum prema kojem se za dvije tražbine ili više njih ili dvije obveze ili više njih koje međusobno duguju institucija u sanaciji i druga ugovorna strana može međusobno izvršiti prijeboj

113. *Sporazum o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinostveni sanacijski fond* kako je uređeno člankom 3. stavkom 1. točkom 36. Uredbe (EU) br. 806/2014

114. *središnja druga ugovorna strana* kako je uređeno člankom 2. točkom 1. Uredbe (EU) br. 648/2012

115. *sredstva i imovina klijenta* su sredstva i imovina klijenta koje institucija drži, administrira ili kojima upravlja u ime i za račun klijenta

116. *stopa pretvaranja* znači stopu po kojoj se jedan instrument određene kategorije ili određena jedinica obveze pretvara u određenu nominalnu vrijednost dionica ili drugih vlasničkih instrumenata

117. *subjekt na koji se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014* je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 u skladu s člankom 2. Uredbe (EU) br. 806/2014

118. *subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor* je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor u skladu s člankom 7. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 806/2014 te, kada su ispunjeni uvjeti za njihovu primjenu, člankom 7. stavkom 4. točkom b) i stavkom 5. Uredbe (EU) br. 806/2014

119. *sustav osiguranja depozita* je sustav osiguranja depozita koji na svom državnom području primjenjuje i priznaje država članica, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita

120. *temeljne poslovne linije* jesu poslovne linije i pripadajuće usluge koje čine bitne izvore prihoda, dobiti ili vrijednost franšize za instituciju ili grupu kojoj institucija pripada

121. *ugovor o financijskom osiguranju s pravom prijenosa vlasništva* je ugovor, uključujući i ugovor o povratnoj kupnji, sukladno kojem davatelj instrumenta financijskog osiguranja prenosi puno pravo vlasništva nad instrumentom financijskog osiguranja primatelju u svrhu osiguranja ili nekog drugog načina namirivanja relevantnih financijskih obveza, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje

122. *ukupni iznos* znači ukupni iznos obveza podložnih za unutarnju sanaciju u skladu s procjenom sanacijskog tijela iz članka 83. stavka 1. ovoga Zakona

123. *ukupni prihod* je ukupni godišnji neto prihod društva u prethodnoj poslovnoj godini, uključujući bruto prihod koji se sastoji od kamatnih i srodnih prihoda, prihoda od dionica i ostalih vrijednosnih papira s varijabilnim i fiksnim prihodom i prihoda od naknada i provizija u skladu s člankom 316. Uredbe (EU) br. 575/2013, a iznimno, za društvo koje je društvo kći matičnog društva, relevantni neto prihod po kamatama i naknadama utvrđuje se iz godišnjeg konsolidiranog financijskog izvještaja krajnjeg matičnog društva

124. *ulagatelj* je svaka osoba koja je povjerila novac ili instrumente investicijskom društvu u vezi s investicijskim poslom, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

125. *upravljački informacijski sustav* je sveobuhvatnost tehnološke infrastrukture, organizacije, ljudi i postupaka za prikupljanje, obradu, generiranje, pohranu, prijenos, prikaz te distribuciju informacija, kao i raspolaganje njima; informacijski sustav moguće je definirati i kao međudjelovanje informacijske tehnologije, podataka i postupaka za procesiranje podataka te ljudi koji prikupljaju navedene podatke i njima se koriste

126. *upravljačko tijelo* je tijelo odnosno tijela institucije, imenovano u skladu s nacionalnim pravom, koje je ovlašteno odrediti strategiju, ciljeve i opće usmjerenje institucije, a koje nadzire



i prati odlučivanje u vezi s upravljanjem te uključuje osobe koje stvarno upravljaju poslovanjem institucije, a u Republici Hrvatskoj uključuje upravu, nadzorni odbor ili upravni odbor institucije

127. *uređeno tržište* je uređeno tržište kako je definirano propisom kojim se uređuje tržište kapitala

128. *uvjeti za sanaciju* kako je uređeno člankom 43. stavkom 4. ovoga Zakona

129. *više rukovodstvo* su fizičke osobe koje obavljaju izvršne funkcije unutar institucije, a koje su odgovorne i odgovaraju upravljačkom tijelu za svakodnevno upravljanje institucijom, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

130. *vlasnički instrument* je dionica, drugi instrument koji daje pravo na vlasništvo, instrument koji se može pretvoriti u dionicu ili koji daje pravo stjecanja dionice ili drugog vlasničkog instrumenta, te instrument koji predstavlja vlasništvo dionice ili drugog vlasničkog instrumenta

131. *zahtjev za kombinirani zaštitni sloj* je redovni osnovni kapital koji je potreban za ispunjavanje zahtjeva za zaštitni sloj za očuvanje kapitala, uvećan za sljedeće zaštitne slojeve, ovisno o tome što je primjenjivo:

a) protuciklički zaštitni sloj kapitala

b) zaštitni sloj za GSV instituciju

c) zaštitni sloj za OSV instituciju

d) zaštitni sloj za strukturni sistemski rizik,

a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

132. *značajna podružnica* je podružnica koja je posebnim postupkom utvrđena kao značajna, a u Republici Hrvatskoj podružnica utvrđena postupkom uređenim propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala

133. *značajni nadzirani subjekt* kako je uređeno člankom 2. točkom 16. Uredbe (EU) br. 468/2014 i

134. *značajno društvo kći* kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 135. Uredbe (EU) br. 575/2013.

### *Sadržaj individualnog sanacijskog plana*

#### Članak 19.

(1) Individualni sanacijski plan sadrži sanacijske mjere koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti na instituciju u odnosu na koju su ispunjeni uvjeti za sanaciju, razrađuje opcije za primjenu sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju te uključuje i, gdje god je to moguće, iskazuje kvantitativno:

1. sažetak ključnih elemenata plana

2. sažetak bitnih promjena koje su nastupile nakon usvajanja prethodnog sanacijskog plana

3. utvrđenje javnog interesa

4. prikaz načina na koji bi se ključne funkcije i temeljne poslovne linije mogle do mjere koja je potrebna pravno i ekonomski odvojiti od ostalih funkcija i poslovnih linija kako bi se osigurao njihov kontinuitet i digitalna operativna otpornost nakon utvrđenja da su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona

5. procjenu rokova za provedbu svakog pojedinog značajnog dijela plana

6. rezultat procjene iz članka 15. ovoga Zakona i stavka 3. ovoga članka i njegovo detaljno obrazloženje

7. opis svih mjera iz članka 22. ovoga Zakona potrebnih za rješavanje ili uklanjanje prepreka sanaciji utvrđenih procjenom iz članka 15. ovoga Zakona

8. opis postupaka određivanja vrijednosti i utrživosti ključnih funkcija, temeljnih poslovnih linija i imovine institucije
  9. detaljan opis postupaka kojima se osigurava da su Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u svako doba dostupne točne i ažurne informacije iz članka 14. ovoga Zakona koje su potrebne za izradu i ažuriranje sanacijskog plana te njegovu provedbu
  10. opis mogućih načina financiranja različitih sanacijskih strategija, a koji ne uključuju:
    - a) izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda
    - b) likvidnosnu pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama
    - c) likvidnosnu pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete
  11. detaljan opis različitih sanacijskih strategija koje bi se mogle primijeniti na različite moguće scenarije, kao i procjenu rokova za njihovu provedbu
  12. opis ključnih međuovisnosti
  13. opis mogućih načina zadržavanja pristupa platnim sustavima, klirinškim sustavima i ostaloj potrebnoj infrastrukturi te procjenu prenosivosti pozicija klijenata
  14. analizu utjecaja provedbe plana na radnike institucije, uključujući procjenu bilo kakvih povezanih troškova i opis predviđenih postupaka savjetovanja s radnicima tijekom postupka sanacije, uzimajući u obzir dijalog sa socijalnim partnerima, ako je primjenjivo
  15. plan komunikacije s medijima i javnošću
  16. minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i podložnim obvezama utvrđen u skladu s člankom 34. ovoga Zakona, kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona
  17. minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i ugovornim instrumentima unutarnje sanacije utvrđen u skladu s člankom 30. stavkom 12. ovoga Zakona, kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona, ako je primjenjivo
  18. opis bitnih postupaka i sustava za održavanje kontinuiteta operativnih procesa institucije, uključujući mrežne i informacijske sustave iz Uredbe (EU) br. 2022/2554
  19. mišljenje institucije vezano za sanacijski plan, ako je primjenjivo
  20. analizu kako i kada institucija može, pod uvjetima navedenim u planu, zatražiti korištenje instrumenata središnje banke te identificirati onu imovinu koja bi se mogla koristiti kao financijsko osiguranje.
- (2) Pri određivanju rokova iz stavka 1. točaka 16. i 17. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir rok za usklađivanje sa smjernicama o dodatnom regulatornom kapitalu određenima u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.
- (3) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje postoje li materijalne prepreke mogućnosti sanacije i, gdje je nužno i proporcionalno, procjenjuje mjere kojima bi se one mogle otkloniti.
- (4) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir relevantne scenarije, uključujući idiosinkratske i makroekonomske događaje te ne smije predviđati:
1. izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda
  2. likvidnosnu pomoć Hrvatske narodne banke u izvanrednim situacijama
  3. likvidnosnu pomoć Hrvatske narodne banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.
- (5) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka postupa u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s

Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedininstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

*Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti sanacije*  
Članak 22.

(1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o tome pisanim putem obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose i sanacijsko tijelo države članice u kojoj se nalazi značajna podružnica.

(2) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dužan je u roku od četiri mjeseca od dana zaprimanja obavijesti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga izraditi i dostaviti prijedlog mjera za rješavanje ili uklanjanje navedenih prepreka s rokovima za njihovu provedbu.

(3) Iznimno od stavka 2. ovoga članka, rok u kojem je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dužan dostaviti prijedlog mjera za ispunjavanje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj s rokovima za njihovu provedbu koji uzimaju u obzir razloge za postojanje značajnih prepreka iznosi 14 dana od dana zaprimanja obavijesti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, i to u slučaju postojanja sljedećih značajnih prepreka mogućnosti sanacije:

1. subjekt iz članka 3. ovoga Zakona nalazi se u situaciji u kojoj ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on uzima u obzir uz zahtjeve iz članka 92. stavka 1. točke (a), (b) i (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 te, uz svaki od tih zahtjeva, dodatni kapitalni zahtjev za pokriće rizika, osim rizika prekomjerne financijske poluge, naložen na temelju propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojim se uređuje tržišta kapitala, ali ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on uzima u obzir uz minimalni zahtjev iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona ili

2. subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne ispunjava zahtjeve iz članaka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje jesu li predložene mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka mogućnosti sanacije i ako procijeni da jesu, o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose.

(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni, vodeći računa o mogućem negativnom utjecaju koji te prepreke predstavljaju za financijsku stabilnost te učinak predloženih mjera na poslovanje subjekta iz članka 3. ovoga Zakona na koji se prepreke odnose, njegovu stabilnost i mogućnost doprinosa gospodarstvu, da mjere za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka mogućnosti sanacije koje je predložio taj subjekt nisu učinkovite odnosno ako taj subjekt ne izvršava ili ne izvršava u predviđenim rokovima mjere koje je predložio, može rješenjem naložiti:

1. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona preispitivanje sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanje sporazuma o pružanju procesa, usluga ili aktivnosti s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija

2. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost

3. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona dostavu dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije

4. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona prodaju određene imovine

5. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje ili prekid određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti
  6. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje postojećih ili zabranu uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda
  7. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona promjenu njegove pravne ili operativne strukture, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata
  8. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ili matičnom društvu osnivanje financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj ili matičnog financijskog holdinga u Europskoj uniji
  9. instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) br. 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013
  10. instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo
  11. instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, promjenu roka dospijeca:
    - a) instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i
    - b) podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona
  12. instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, ili
  13. ako je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona društvo kći mješovitog holdinga, da taj holding osnuje zasebni financijski holding za nadzor tog društva kćeri, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj.
- (6) Pri nalaganju mjera iz stavka 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga razmatra mogući utjecaj tih mjera na subjekt iz članka 3. ovoga Zakona, njegovu stabilnost i njegov doprinos gospodarstvu, tržište financijskih usluga, financijsku stabilnost u drugim državama članicama i u cijeloj Europskoj uniji, a o tome se može, ako je to prikladno, savjetovati s Vijećem za financijsku stabilnost.
- (7) U rješenju iz stavka 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obrazlaže iz kojeg razloga smatra da mjere predložene od strane subjekta iz članka 3. ovoga Zakona nisu učinkovite te iz kojeg razloga smatra da su mjere koje nalaže rješenjem razmjerno uklanjanju prepreka.
- (8) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dužan je izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u rokovima kako je naloženo rješenjem iz stavka 5. ovoga članka te je dužan u roku od mjesec dana od dostave rješenja kojim se nalažu te mjere Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga dostaviti plan za usklađenje s naloženim mjerama.

(9) Hrvatska narodna banka nacrt rješenja iz stavka 5. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisanim Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju tog rješenja postupa u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(10) Ako sanacijski plan predviđa primjenu instrumenta unutarnje sanacije za potrebe izvršavanja ovlasti iz članka 97. stavka 1. točaka 5. i 6. ovoga Zakona nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili nad njihovim društvima kćerima, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može rješenjem iz stavka 5. ovoga članka, ako ocijeni potrebnim, naložiti instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da imaju dovoljan iznos odobrenog temeljnog kapitala ili drugih instrumenata redovnog osnovnog kapitala kako bi se osiguralo izdavanje dovoljnog broja novih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata u slučaju pretvaranja obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala.

(11) U slučaju iz stavka 10. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provjerava je li odobreni temeljni kapital ili drugi instrument redovnog osnovnog kapitala dovoljan za pokrivanje planiranog zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona.

(12) U slučaju iz stavka 10. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može rješenjem iz stavka 5. ovoga članka naložiti mjere kojima se osigurava da u odredbama statuta ili drugog osnivačkog akta institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema prepreka za pretvaranje obveza u dionice ili druge vlasničke instrumente.

(13) U svrhu osiguranja provedbe sanacije institucije ili grupe putem instrumenta unutarnje sanacije Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može mjerama iz stavka 5. točke 2. ovoga članka ograničiti ulaganja institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju od drugih institucija, osim ulaganja društava unutar iste grupe.

(14) Nakon dostave obavijesti iz stavka 1. ovoga članka postupak donošenja sanacijskog plana iz članka 17. ovoga Zakona odnosno grupnog sanacijskog plana iz članka 18. ovoga Zakona odgađa se do dana dostave obavijesti iz stavka 4. ovoga članka ili nalaganja mjera iz stavka 5. ovoga članka.

*Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti sanacije grupe*  
Članak 23.

(1) U slučaju prekogranične grupe, način provođenja mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona u odnosu na sanacijske subjekte i njihova društva kćeri koji su subjekti iz članka 3. ovoga Zakona, nakon razmatranja procjene iz članka 16. ovoga Zakona, utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.

(2) Prije donošenja zajedničke odluke iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo u suradnji s Europskim nadzornim tijelom za bankarstvo u skladu s člankom 25. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010, a nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri, izrađuje izvješće te ga dostavlja matičnom društvu u Europskoj uniji, sanacijskim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima iz država članica u kojima se nalaze značajne podružnice.

(3) Izvješće iz stavka 2. ovoga članka mora sadržavati:

1. analizu značajnih prepreka učinkovitoj primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanja ovlasti za sanaciju u odnosu na grupu i u odnosu na sanacijsku grupu ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa
2. utjecaj na model poslovanja institucija članica grupe
3. preporuke razmjernih i ciljanih mjera koje su potrebne i odgovarajuće za uklanjanje prepreka.
- (4) Matično društvo u Europskoj uniji može se, u roku od četiri mjeseca od dostave izvješća iz stavka 2. ovoga članka, očitovati na to izvješće te Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga kao grupnom sanacijskom tijelu predložiti alternativne mjere za uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije utvrđenih izvješćem.
- (5) Ako značajna prepreka mogućnosti sanacije grupe postoji zbog okolnosti iz članka 22. stavka 3. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom nadležnim za sanacijski subjekt i sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri tog sanacijskog subjekta, obavještava matično društvo u Europskoj uniji o rezultatima procjene tih prepreka.
- (6) U slučaju iz stavka 5. ovoga članka, matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužno je u roku od 14 dana od dana primitka te obavijesti predložiti mjere kojima se osigurava da subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se prepreke odnose ispunjava zahtjev iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, i zahtjev za kombinirani zaštitni sloj i rok za njihovu provedbu, a koji uzima u obzir razloge za postojanje te prepreke.
- (7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje jesu li predložene mjere iz stavka 4. odnosno 6. ovoga članka učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajne prepreke mogućnosti sanacije grupe.
- (8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo o svakoj mjeri koju predloži matično društvo u Europskoj uniji obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo, sanacijska tijela za društva kćeri i sanacijska tijela država članica u kojima posluje značajna podružnica, ako je to važno za tu podružnicu.
- (9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, a nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima država članica u kojima posluje značajne podružnice institucija članica te grupe, na sanacijskom kolegiju donosi zajedničku odluku o utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti sanacije grupe i, prema potrebi, procjeni mjera za uklanjanje prepreka koje je predložilo matično društvo u Europskoj uniji i mjera koje zahtijevaju sanacijska tijela radi rješavanja ili uklanjanja prepreka, a koje uzimaju u obzir mogući utjecaj tih mjera u svim državama članicama u kojima grupa posluje.
- (10) Zajednička odluka iz stavka 9. ovoga članka mora biti detaljno obrazložena i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo dostavlja je matičnom društvu u Europskoj uniji.
- (11) Zajednička odluka iz stavka 9. ovoga članka donosi se u roku od četiri mjeseca od dana dostave očitovanja matičnog društva u Europskoj uniji Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga kao grupnom sanacijskom tijelu ili u roku od mjesec dana od dana isteka roka iz stavka 4. ovoga članka ako očitovanje nije dano.
- (12) Iznimno od stavka 11. ovoga članka, zajednička odluka u odnosu na značajnu prepreku iz stavka 5. ovoga članka donosi se u roku od 14 dana od dana dostave očitovanja matičnog društva u Europskoj uniji Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.
- (13) Ako zajednička odluka iz stavka 9. ovoga članka nije donesena u roku iz stavka 11. odnosno stavka 12. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo samostalno donosi odluku o načinu

primjene mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona na razini grupe, a koja mora biti detaljno obrazložena i uzima u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri te je dostavlja matičnom društvu u Europskoj uniji koje je dužno izvršiti naložene mjere u skladu s tom odlukom.

(14) Iznimno od stavka 13. ovoga članka, ako prije isteka roka iz stavka 11. odnosno stavka 12. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke, bilo koje sanacijsko tijelo druge države članice u kojoj je sjedište drugih članica grupe zatraži posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, pri čemu se predmetni rokovi u smislu te Uredbe smatraju rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo odgodit će donošenje odluke iz stavka 13. ovoga članka do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(15) U slučaju iz stavka 14. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 13. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(16) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 13. ovoga članka.

(17) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima iz drugih država članica nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, sudjeluje u donošenju zajedničke odluke o utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti sanacije grupe i, prema potrebi, procjeni mjera za uklanjanje prepreka koje je predložilo matično društvo u Europskoj uniji i mjera koje zahtijevaju sanacijska tijela radi rješavanja ili uklanjanja prepreka, a koje uzimaju u obzir mogući utjecaj tih mjera u svim državama članicama u kojima grupa posluje.

(18) Ako zajednička odluka iz stavka 17. ovoga članka nije donesena u roku iz stavka 11. odnosno stavka 12. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za sanacijski subjekt samostalno donosi odluku o načinu primjene mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona na razini sanacijske grupe, a koja mora biti detaljno obrazložena i uzima u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri koja su dio iste sanacijske grupe i grupnog sanacijskog tijela te je dostavlja sanacijskom subjektu koji je dužan izvršiti naložene mjere u skladu s tom odlukom.

(19) Iznimno od stavka 18. ovoga članka, ako prije isteka roka iz stavka 11. odnosno stavka 12. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke, grupno sanacijsko tijelo ili bilo koje sanacijsko tijelo druge države članice u kojoj je sjedište drugih članica grupe zatraži posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, pri čemu se predmetni rokovi u smislu te uredbe smatraju rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za sanacijski subjekt odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(20) U slučaju iz stavka 19. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 18. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(21) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 18. ovoga članka.

(22) Ako zajednička odluka iz stavka 17. ovoga članka nije donesena u roku iz stavka 11. odnosno stavka 12. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za društvo kćer koje nije sanacijski subjekt samostalno donosi odluku o načinu primjene mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona na razini društva kćeri, a koja mora biti detaljno obrazložena i uzima u obzir stavove i izdvojena mišljenja drugih sanacijskih tijela te je dostavlja sanacijskom tijelu za sanacijski subjekt i grupnom sanacijskom tijelu, ako isto nije sanacijsko tijelo za sanacijski subjekt te društvu kćeri koje je dužno izvršiti naložene mjere u skladu s tom odlukom.

(23) Iznimno od stavka 22. ovoga članka, ako prije isteka roka iz stavka 11. odnosno stavka 12. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke, grupno sanacijsko tijelo ili bilo koje sanacijsko tijelo druge države članice u kojoj je sjedište drugih članica grupe zatraži posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, pri čemu se predmetni rokovi u smislu te Uredbe smatraju rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za društvo kći odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(24) U slučaju iz stavka 23. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 22. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(25) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 22. ovoga članka.

(26) Zajedničke odluke iz stavaka 9. i 17. ovoga članka obvezujuće su za Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga, koja donosi odluku u skladu s tim odlukama.

(27) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dužan je izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u rokovima kako je naloženo odlukom iz stavka 26. ovoga članka te je dužan u roku od mjesec dana od dostave odluke kojom se nalažu te mjere Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga dostaviti plan za usklađenje s naloženim mjerama.

(28) Na postupak rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti sanacije u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran primjenjuju se odredbe članka 22. stavka 1. i stavaka 5. do 13. ovoga Zakona te stavaka 2. do 8. ovoga članka.

#### *Određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze*

##### **Članak 26.**

(1) Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze (u daljnjem tekstu: minimalni zahtjev) određuje se na temelju sljedećih kriterija:

1. potrebe da se osigura provedba sanacije sanacijske grupe primjenom sanacijskih instrumenata na sanacijski subjekt, uključujući, prema potrebi, instrument unutarnje sanacije, kako bi se postigli ciljevi sanacije

2. potrebe da se osigura, u odgovarajućim slučajevima, da sanacijski subjekt i njegova društva kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ali nisu sanacijski subjekti, imaju dovoljno regulatornog kapitala i podložnih obveza kako bi se u slučaju primjene nad njima instrumenta unutarnje sanacije odnosno ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje osigurala mogućnost pokrivanja gubitaka i ponovna uspostava njihove stope ukupnog kapitala i omjera financijske poluge, prema potrebi, na razinu kojom bi im se omogućio nastavak ispunjavanja uvjeta odobrenja za rad te obavljanja djelatnosti za koje su



temeljem propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava dobili odobrenje za rad

3. ako je sanacijskim planom predviđena mogućnost da se određene skupine podložnih obveza isključe od primjene instrumenta unutarnje sanacije na temelju članka 81. ovoga Zakona ili da se određene skupine podložnih obveza u potpunosti prenesu na primatelja na temelju djelomičnog prijenosa, potrebe da se osigura da sanacijski subjekt ima dovoljno regulatornog kapitala i drugih podložnih obveza kako bi se osigurala mogućnost pokrivanja gubitaka i ponovna uspostava njegove stope ukupnog kapitala i omjera financijske poluge, prema potrebi, na razinu kojom bi se omogućio nastavak ispunjenja uvjeta odobrenja za rad te obavljanja djelatnosti za koje je temeljem propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava dobio odobrenje za rad

4. veličine, modela poslovanja, modela financiranja i profila rizičnosti institucije i

5. opsega u kojem bi propast institucije imala negativan utjecaj na financijsku stabilnost, uključujući širenje negativnih posljedica na druge institucije ili ostale subjekte iz članka 3. ovoga Zakona, s obzirom na njihovu međusobnu povezanost s drugim institucijama ili ostalim subjektima iz članka 3. ovoga Zakona ili s ostatkom financijskog sustava.

(2) Ako je sanacijskim planom, u skladu s odgovarajućim scenarijem iz članka 19. stavka 4. ovoga Zakona, predviđeno da će se ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona nad institucijom poduzeti sanacijska mjera ili izvršiti ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona odgovara iznosu koji je dostatan za:

1. pokriće očekivanih gubitaka u cijelosti (u daljnjem tekstu: pokriće gubitaka) i
2. dokapitalizaciju sanacijskog subjekta i njegovih društava kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ali nisu sanacijski subjekti, do razine koja im omogućuje da i dalje ispunjavaju uvjete odobrenja za rad i obavljaju djelatnosti za koje su, temeljem propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ili propisa kojim se uređuje poslovanje subjekata iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, dobili odobrenje za rad tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godine dana (u daljnjem tekstu: dokapitalizacija).

(3) Ako je sanacijskim planom predviđeno da se nad institucijom ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona može provesti redovni postupak zbog insolventnosti, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje je li opravdano ograničiti zahtjev iz članka 34., 35., ili 36. ovoga Zakona za tu instituciju na iznos dostatan za pokriće gubitaka, posebno procjenjujući utjecaj ograničenja na financijsku stabilnost i na rizik širenja negativnih posljedica na financijski sustav.

(4) Minimalni zahtjev izračunava se u skladu s člankom 27. ili 28. ovoga Zakona, ovisno o tome je li institucija sanacijski subjekt ili nije, kao zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza izražen kao postotak:

1. ukupnog iznosa izloženosti riziku institucije, koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i
2. mjere ukupne izloženosti institucije, koja se izračunava u skladu s člancima 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013.

(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga očekuje da bi određene skupine podložnih obveza mogle biti djelomično ili u cijelosti isključene od primjene instrumenta unutarnje sanacije na temelju članka 81. ovoga Zakona ili u potpunosti prenesene na primatelja na temelju djelomičnog prijenosa, može odlučiti da institucija minimalni zahtjev ispunjava s regulatornim kapitalom ili drugim podložnim obvezama dostatnim za pokrivanje iznosa obveza koje bi mogle biti isključene u skladu s člankom 81. ovoga Zakona i za ispunjenje uvjeta iz stavka 2. ili 3. ovoga članka.

(6) U smislu odredbi članaka 27. i 28. ovoga Zakona kapitalni zahtjevi tumače se u skladu s načinom na koji nadležno tijelo primjenjuje prijelazne odredbe utvrđene u dijelu desetom, glavi I., poglavljima 1., 2. i 4. Uredbe (EU) br. 575/2013 te u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim će detaljnije urediti način primjene stavka 3. ovoga članka na kreditne institucije, a Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim će pobliže urediti način primjene stavka 3. ovoga članka na investicijska društva.

*Izračun minimalnog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt*  
Članak 27.

(1) U svrhu izračuna minimalnog zahtjeva izraženog kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku institucije u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga iznos minimalnog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt određuje kao zbroj:

1. iznosa dostatnog za pokriće gubitaka u sanaciji koji je jednak zbroju iznosa zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) br. 2019/2033 i zahtjeva za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala za instituciju koja je sanacijski subjekt na konsolidiranom nivou sanacijske grupe i

2. iznosa za dokapitalizaciju koji sanacijskoj grupi omogućava da se nakon sanacije ponovno uskladi sa zahtjevom za stopom ukupnog kapitala iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) br. 2019/2033 i zahtjevom za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala na konsolidiranom nivou sanacijske grupe nakon provedbe preferirane sanacijske strategije.

(2) U smislu odredbe stavka 1. ovoga članka, minimalni zahtjev izražava se kao postotak dobiven dijeljenjem iznosa koji se izračunava u skladu sa stavkom 1. ovoga članka s ukupnim iznosom izloženosti riziku.

(3) U svrhu izračuna minimalnog zahtjeva izraženog kao postotak mjere ukupne izloženosti institucije u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 2. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga iznos minimalnog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt određuje kao zbroj:

1. iznosa dostatnog za pokriće gubitaka u sanaciji koji je jednak iznosu zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke d) Uredbe (EU) br. 575/2013 na konsolidiranom nivou sanacijske grupe i

2. iznosa za dokapitalizaciju koji sanacijskoj grupi omogućava da se nakon sanacije ponovno uskladi sa zahtjevom u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke d) Uredbe (EU) br. 575/2013 na konsolidiranom nivou sanacijske grupe nakon provedbe preferirane sanacijske strategije.

(4) U smislu odredbe stavka 3. ovoga članka, minimalni zahtjev izražava se kao postotak dobiven dijeljenjem iznosa koji se izračunava u skladu sa stavkom 3. ovoga članka s mjerom ukupne izloženosti.

(5) Pri utvrđivanju pojedinačnog zahtjeva iz stavka 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir zahtjeve iz članka 70. stavka 8. i uvjete iz članka 82. stavaka 2. i 6. ovoga Zakona odnosno zahtjev iz članka 27. stavka 7. Uredbe (EU) 806/2014.

(6) Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. i stavka 3. točke 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:

1. upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili mjeru ukupne izloženosti prilagođene temeljem svih promjena koje proizlaze iz sanacijskih mjera utvrđenih sanacijskim planom i

2. povećava ili smanjuje iznos postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala s ciljem usklađivanja tog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt sa stanjem nakon provedbe preferirane sanacijske strategije.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može iznos za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. ovoga članka povećati za iznos dostatan za održavanje povjerenja tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije, koji odgovara zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj umanjenom za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala, određenim u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala, a koji bi se primjenjivao nakon primjene sanacijskih instrumenata.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da bi niži iznos, provedivo i opravdano, bio dostatan za održavanje povjerenja tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije i radi osiguravanja kontinuiteta pružanja ključnih funkcija institucije i njezina pristupa financiranju bez korištenja izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosa iz sanacijskog fonda u skladu s člankom 82. stavcima 2. i 6. te člankom 136. stavcima 3. i 4. ovoga Zakona ili Jedinstvenog sanacijskog fonda, nakon provedbe sanacijske strategije.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je potreban viši iznos za održavanje dostatnog povjerenja tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije i radi osiguravanja kontinuiteta pružanja ključnih funkcija institucije i njezina pristupa financiranju bez korištenja izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosa iz sanacijskog fonda u skladu s člankom 82. stavcima 2. i 6. te člankom 136. stavcima 3. i 4. ovoga Zakona ili Jedinstvenog sanacijskog fonda.

(10) Za instituciju koja je sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koja je dio sanacijske grupe čija ukupna imovina prelazi iznos 100 milijardi eura Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje minimalni zahtjev najmanje u iznosu od:

1. 13,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku institucije, kada se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona i

2. 5 % mjere ukupne izloženosti institucije, kada se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 2. ovoga Zakona.

(11) Iznimno od članka 30. ovoga Zakona, minimalni zahtjev iz stavka 10. ovoga članka u iznosu od 13,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku institucije, kada se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona, odnosno u iznosu od 5 % mjere ukupne izloženosti institucije, kada se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 2. ovoga Zakona, ispunjava se instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama iz članka 30. stavka 6. ovoga Zakona koje izdaje društvo kći.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odredbe stavaka 10. i 11. ovoga članka primijeniti i na instituciju koja je sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koja je dio sanacijske grupe čija je ukupna imovina manja od iznosa 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik.

(13) Pri odlučivanju o primjeni odredbi stavaka 10. i 11. ovoga članka na instituciju iz stavka 12. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:

1. prisutnost depozita i nedostatak dužničkih instrumenata u financiranju
2. mjeru u kojoj je ograničen pristup tržištima kapitala za podložne obveze i
3. mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni osnovni kapital za ispunjavanje zahtjeva iz članka 34. stavka 2., članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.

(14) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne primijeni odredbe stavaka 10. i 11. ovoga članka na instituciju iz stavka 12. ovoga članka, to ne utječe na mogućnost donošenja odluke u skladu s člankom 30. stavkom 12. ovoga Zakona u odnosu na tu instituciju.

*Izračun minimalnog zahtjeva za instituciju koja nije sanacijski subjekt*  
Članak 28.

(1) U svrhu izračuna minimalnog zahtjeva izraženog kao postotak ukupne izloženosti riziku institucije u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga iznos minimalnog zahtjeva za instituciju koja nije sanacijski subjekt određuje kao zbroj:

1. iznosa dostatnog za pokriće gubitaka koji je jednak zbroju iznosa zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) br. 2019/2033 i zahtjeva za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala za instituciju i

2. iznosa za dokapitalizaciju koji instituciji omogućava da se ponovno uskladi sa zahtjevom za stopom ukupnog kapitala iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) br. 2019/2033 i zahtjevom za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.

(2) U smislu odredbe stavka 1. ovoga članka, minimalni zahtjev izražava se kao postotak dobiven dijeljenjem iznosa koji se izračunava u skladu sa stavkom 1. ovoga članka s ukupnim iznosom izloženosti riziku.

(3) U svrhu izračuna minimalnog zahtjeva izraženog kao postotak mjere ukupne izloženosti institucije u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 2. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga iznos minimalnog zahtjeva za instituciju koja nije sanacijski subjekt određuje kao zbroj:

1. iznosa dostatnog za pokriće gubitaka koji je jednak iznosu zahtjeva za instituciju u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke d) Uredbe (EU) br. 575/2013 i

2. iznosa za dokapitalizaciju koji instituciji omogućava da se ponovno uskladi sa zahtjevom u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke d) Uredbe (EU) br. 575/2013 nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.

(4) U smislu odredbe stavka 3. ovoga članka, minimalni zahtjev izražava se kao postotak dobiven dijeljenjem iznosa koji se izračunava u skladu sa stavkom 3. ovoga članka s mjerom ukupne izloženosti.

(5) Pri utvrđivanju pojedinačnog zahtjeva iz stavka 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir zahtjeve iz članka 70.

stavka 8. i članka 82. stavaka 2. i 6. ovoga Zakona odnosno zahtjev iz članka 27. stavka 7. Uredbe (EU) 806/2014.

(6) Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. i stavka 3. točke 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:

1. upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili mjeru ukupne izloženosti prilagođene temeljem svih promjena koje proizlaze iz sanacijskih mjera utvrđenih sanacijskim planom i

2. povećava ili smanjuje iznos postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala s ciljem usklađivanja tog zahtjeva institucije sa stanjem nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može iznos za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. ovoga članka povećati za iznos dostatan za održavanje povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, koji odgovara zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj umanjenom za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala, određenim u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala, a koji bi se primjenjivao nakon izvršenja te ovlasti ili nakon sanacije sanacijske grupe.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da bi niži iznos, provedivo i opravdano, bio dostatan za održavanje povjerenja tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja ovlasti iz članka 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe i radi osiguravanja kontinuiteta pružanja ključnih funkcija institucije i njezina pristupa financiranju bez korištenja izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosa iz sanacijskog fonda u skladu s člankom 82. stavcima 2. i 6. te člankom 136. stavcima 3. i 4. ovoga Zakona ili Jedinstvenog sanacijskog fonda.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je potreban viši iznos za održavanje dostatnog povjerenja tržišta ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ili sanacije sanacijske grupe i radi osiguravanja kontinuiteta pružanja ključnih funkcija institucije i njezina pristupa financiranju bez korištenja izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosa iz sanacijskog fonda u skladu s člankom 82. stavcima 2. i 6. te člankom 136. stavcima 3. i 4. ovoga Zakona ili Jedinstvenog sanacijskog fonda tijekom odgovarajućeg razdoblja.

(10) Ako bi primjena instrumenta unutarnje sanacije na obveze sanacijskog subjekta koji nema sjedište u Republici Hrvatskoj uključivala obvezu prema društvu kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio iste sanacijske grupe i čija je tražbina povezana s tom obvezom u nižem isplatnom redu u odnosu na isplatni red tražbina povezanih s ostalim redovnim neosiguranim obvezama, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pravodobno procjenjuje je li iznos stavki društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj u skladu s člankom 30. ovoga Zakona dovoljan za provedbu preferirane sanacijske strategije.

#### *Podložne obveze i regulatorni kapital institucije koja nije sanacijski subjekt*

##### **Članak 31.**

(1) Minimalni zahtjev institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, ispunjava pomoću obveza iz stavka 2. ovoga članka ili regulatornog kapitala iz stavka 3. ovoga članka.

(2) Obveze institucije u smislu odredbe stavka 1. ovoga članka su obveze koje ispunjavaju sljedeće uvjete:

1. izdane su sanacijskom subjektu koji ih je kupio izravno ili neizravno putem drugih članova iste sanacijske grupe koji su kupili te obveze, ili su izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe i koji ih je kupio, ako se izvršavanjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člancima 52. do 55. ovoga Zakona ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri
2. ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, uz iznimku članka 72.b stavka 2. točaka b), c), k), l) i m) i članka 72.b stavaka 3. do 5. te Uredbe
3. tražbine koje su povezane s njima su u redovnom postupku zbog insolventnosti u nižem isplatnom redu u odnosu na tražbine povezane s obvezama koje ne ispunjavaju uvjet iz točke 1. ovoga stavka i koje nisu prihvatljive za kapitalne zahtjeve
4. podliježu ovlastima za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člancima 52. do 55. ovoga Zakona na način koji je u skladu sa sanacijskom strategijom sanacijske grupe, ponajprije da se izvršenjem te ovlasti ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri
5. njihovo stjecanje nije izravno ili neizravno financirala institucija
6. u ugovornim odredbama kojima se uređuju te obveze nije izričito ili neizravno navedeno da će institucija nad obvezama izvršiti opciju kupnje, otkupiti ih, ponovno kupiti ili ih prijevremeno otplatiti, osim u slučaju insolventnosti ili likvidacije institucije te institucija isto ne navodi na neki drugi način
7. u ugovornim odredbama kojima se uređuju te obveze imatelju nije dano pravo da ubrza buduće planirano plaćanje kamata ili glavnice, osim u slučaju insolventnosti ili likvidacije institucije, i
8. kod kojih se iznos kamata ili dividendi ne mijenja ovisno o kreditnoj sposobnosti institucije ili njezina matičnog društva.

(3) Regulatorni kapital u smislu odredbe stavka 1. ovoga članka je:

1. redovni osnovni kapital i
2. drugi regulatorni kapital koji je izdala institucija i koji su kupile članice iste sanacijske grupe ili koji nisu kupile članice iste sanacijske grupe pod uvjetom da se izvršavanjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člancima 52. do 55. ovoga Zakona ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad tom institucijom.

*Donošenje odluke o minimalnom zahtjevu za instituciju koja nije dio grupe*

Članak 34.

(1) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 27. ovoga Zakona donosi odluku o minimalnom zahtjevu za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja nije dio grupe i za koju nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.

(2) Institucija koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona.

(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 2. ili 3. te članka 27. ovoga Zakona.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja preispituje odluku iz stavka 1. ovoga članka u slučaju promjene visine zahtjeva za dodatni regulatorni kapital koji je institucija dužna održavati u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka.

(6) Odluka o minimalnom zahtjevu iz stavka 1. ovoga članka donosi se u postupku izrade i izmjene sanacijskog plana.

(7) Hrvatska narodna banka nacrt odluke o minimalnom zahtjevu iz stavka 1. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju te odluke postupa u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(8) Hrvatska narodna banka obavješćuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o minimalnom zahtjevu koji je u skladu sa stavkom 1. ovoga članka naložen za svaku pojedinu instituciju, s time da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, za potrebe izvješćivanja Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Hrvatskoj narodnoj banci dostavlja informaciju o odlukama o minimalnom zahtjevu koje je donijela u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

*Donošenje odluke o minimalnom zahtjevu za grupu koja nije prekogranična*  
Članak 35.

(1) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člancima 27., 28. ili 29. ovoga Zakona, ovisno o tome što je primjenjivo, donosi odluku o minimalnom zahtjevu za grupu koja nije prekogranična i za koju nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.

(2) Institucija koja je sanacijski subjekt dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na konsolidiranoj osnovi na razini sanacijske grupe u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona.

(3) Institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona.

(4) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, institucija koja je matična institucija u Europskoj uniji i koja nije sanacijski subjekt, ali je društvo kći sanacijskog subjekta iz treće zemlje, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na konsolidiranoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona.

(5) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt izuzeti od primjene minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi ako:

1. društvo kći i sanacijski subjekt imaju sjedište u Republici Hrvatskoj i dio su iste sanacijske grupe

2. sanacijski subjekt ispunjava zahtjev iz stavka 2. ovoga članka

3. nema trenutačnih ili očekivanih bitnih praktičnih ili pravnih prepreka brzom prijenosu regulatornog kapitala ili otplati obveza od strane sanacijskog subjekta u korist društva kćeri za koje su utvrđene okolnosti u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona, osobito ako je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt

4. sanacijski subjekt ispunjava zahtjeve Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao nadležnog tijela za bonitetnim upravljanjem društvom kćeri te je izjavio, uz suglasnost nadležnog tijela, da jamči za obveze koje preuzima društvo kći, ili rizici društva kćeri nisu od značaja

5. postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika koje provodi sanacijski subjekt obuhvaćaju društvo kćer i

6. sanacijski subjekt ima više od 50 % glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri ili ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri.

(6) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvo kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt izuzeti od primjene minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi ako:

1. društvo kći i njegovo matično društvo imaju sjedište u Republici Hrvatskoj i dio su iste sanacijske grupe
2. matično društvo ispunjava zahtjev iz stavka 4. ovoga članka na konsolidiranoj osnovi u Republici Hrvatskoj
3. nema trenutačnih ili očekivanih bitnih praktičnih ili pravnih prepreka brzom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza od strane matičnog društva u korist društva kćeri za koje su utvrđeni uvjeti u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona, osobito ako su sanacijska mjera ili ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje poduzete u odnosu na matično društvo u skladu s člankom 52. ovoga Zakona
4. matično društvo ispunjava zahtjeve Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao nadležnog tijela za bonitetnim upravljanjem društvom kćeri te je izjavilo, uz suglasnost nadležnog tijela, da jamči za obveze koje preuzima društvo kći, ili rizici društva kćeri nisu od značaja
5. postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika koje provodi matično društvo obuhvaćaju društvo kćer i
6. matično društvo ima više od 50 % glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri ili ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri.

(7) Ako su ispunjeni uvjeti iz stavka 5. točaka 1. i 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvu kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dopustiti ispunjavanje zahtjeva utvrđenog u skladu s člankom 28. ovoga Zakona u potpunosti ili djelomično jamstvom koje izdaje sanacijski subjekt i kojim se ispunjavaju sljedeći uvjeti:

1. jamstvo se pruža najmanje u iznosu zahtjeva koji zamjenjuje
2. jamstvo se aktivira ako društvo kći ne može otplatiti svoje dugove ili druge obveze u skladu s dospijecom ili ako su za to društvo kćer utvrđene okolnosti u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona, ovisno koji događaj prije nastupi
3. jamstvo je u visini od najmanje 50 % njegova iznosa osigurano ugovorom o financijskom osiguranju kako je definiran propisom kojim se uređuju pravila za osiguranje financijskih obveza instrumentima financijskog osiguranja
4. osiguranje za jamstvo ispunjava zahtjeve iz članka 197. Uredbe (EU) br. 575/2013 koji su, uzimajući u obzir konzervativne korektivne faktore, dovoljni za pokrivanje iznosa koji se osigurava iz točke 3. ovoga stavka
5. osiguranje za jamstvo nije opterećeno, a osobito se ne upotrebljava za osiguranje nekog drugog jamstva
6. efektivno dospijeće ugovora o osiguranju ispunjava isti uvjet dospijeća kao onaj iz članka 72.c stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 i
7. ne postoje pravne, regulatorne ili operativne prepreke prijenosu osiguranja sa sanacijskog subjekta na to društvo kćer, uključujući i ako se sanacijska mjera poduzima u odnosu na sanacijski subjekt.

(8) U smislu odredbe stavka 7. točke 7. ovoga članka sanacijski subjekt dužan je na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dostaviti neovisno, pisano i obrazloženo pravno mišljenje ili na drugi odgovarajući način dokazati da ne postoje pravne, regulatorne ili operativne prepreke prijenosu osiguranja sa sanacijskog subjekta na društvo kćer.

(9) Odluka iz stavka 1. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 2. ili 3. te članka 27., 28. ili 29. ovoga Zakona, ovisno što se primjenjuje pri donošenju odluke.



(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja preispituje odluku iz stavka 1. ovoga članka vodeći računa o promjenama u visini zahtjeva za dodatni regulatorni kapital koji je institucija dužna održavati u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(11) U slučaju određivanja dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze u skladu s člankom 29. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir zahtjev za dodatni regulatorni kapital koji se primjenjuje na sanacijsku grupu ili na u Europskoj uniji značajno društvo kći GSV institucije izvan Europske unije.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka.

(13) Odluka o minimalnom zahtjevu iz stavka 1. ovoga članka donosi se u postupku izrade i izmjene grupnog sanacijskog plana.

(14) Hrvatska narodna banka nacrt odluke iz stavka 1. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju te odluke postupa u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(15) Hrvatska narodna banka obavješćuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o minimalnom zahtjevu koji je u skladu sa stavkom 1. ovoga članka naložen za svaku pojedinu instituciju, s time da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, za potrebe izvješćivanja Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Hrvatskoj narodnoj banci dostavlja informaciju o odlukama o minimalnom zahtjevu koje je donijela u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

*Donošenje odluke o minimalnom zahtjevu za prekograničnu grupu*  
Članak 36.

(1) Minimalni zahtjev u slučaju prekogranične grupe određuje se, paralelno s izradom i ažuriranjem grupnog sanacijskog plana, na sanacijskom kolegiju zajedničkom odlukom o:

1. razini minimalnog zahtjeva koji se na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe primjenjuje na svaki sanacijski subjekt i

2. razini minimalnog zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi primjenjuje na članice sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekti.

(2) Radi donošenja zajedničke odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izrađuje:

1. prijedlog minimalnog zahtjeva za sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na osnovi kriterija utvrđenih člankom 27., člankom 29. stavkom 1. točkom 2. i člankom 30. ovoga Zakona i mogućnosti da se društvo kći tog sanacijskog subjekta sa sjedištem u trećoj zemlji sanira zasebno prema planu sanacije, ako je primjenjivo

2. prijedlog minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi za društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe uzimajući u obzir kriterije utvrđene člankom 28. ovoga Zakona.

(3) Zajedničkom odlukom iz stavka 1. ovoga članka može se predvidjeti da društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj u skladu s člankom 31. ovoga Zakona zahtjeve iz članka 28. ovoga Zakona djelomično ispunjava instrumentima koji su izdani subjektima koji nisu dio iste sanacijske grupe i koje su ti subjekti kupili, ako je to u skladu sa sanacijskom strategijom i ako sanacijski subjekt sanacijske grupe kojoj to društvo kćer pripada nije izravno ili neizravno kupio dovoljan broj instrumenata koji zadovoljavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona.

(4) Zajedničku odluku iz stavka 1. ovoga članka donose Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, grupno sanacijsko tijelo ako je različito tijelo, sanacijska tijela za druge sanacijske subjekte i sanacijska tijela drugih država članica u kojima su sjedišta društava kćeri koja podliježu zahtjevu koji odgovara zahtjevu iz članka 35. stavka 3. ovoga Zakona, a ona mora biti u pisanom obliku i obrazložena te je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja, ovisno što je primjenjivo:

1. matičnom društvu u Europskoj uniji koje nije sanacijski subjekt, a pripada sanacijskoj grupi u kojoj je sanacijski subjekt institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj
2. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt i
3. društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt, a pripada sanacijskoj grupi.

(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa zajedničkom odlukom iz stavka 1. ovoga članka rješenjem nalaže:

1. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt održavanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi
2. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je članica iste sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt, održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi
3. ako sanacijski subjekt nema sjedište u Republici Hrvatskoj, instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je članica sanacijske grupe tog sanacijskog subjekta, a nije sanacijski subjekt, održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi.

(6) Ako zajednička odluka iz stavka 1. ovoga članka nije donesena u roku od četiri mjeseca zbog neslaganja u pogledu konsolidiranog zahtjeva, odnosno zbog neslaganja u pogledu zahtjeva na pojedinačnoj osnovi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga samostalno donosi, ovisno što je primjenjivo:

1. odluku o minimalnom zahtjevu za sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, vodeći računa o procjenama koje su izradila sanacijska tijela država članica u kojima je sjedište članica grupe koje nisu sanacijski subjekti i grupnog sanacijskog tijela, ako je različito tijelo
2. odluku o minimalnom zahtjevu za društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe, vodeći računa o pisanoj procjeni koje je izradilo sanacijsko tijelo za sanacijski subjekt, ako je različito tijelo.

(7) Iznimno od stavka 6. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca, a prije donošenja zajedničke odluke, bilo koje relevantno sanacijsko tijelo zatraži posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, pri čemu se predmetni rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odgodit će donošenje odluka iz stavka 6. točaka 1. i 2. ovoga članka, ovisno što je primjenjivo.

(8) U slučaju iz stavka 7. ovoga članka ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga moraju biti u skladu s tom odlukom.

(9) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 6. ovog članka.

(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za sanacijski subjekt ne može zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ako je minimalni zahtjev koji je predložilo sanacijsko tijelo za društvo kći tog sanacijskog subjekta unutar dva postotnog boda ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe

(EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5, u odnosu na minimalni zahtjev određen na konsolidiranoj osnovi i usklađen je s kriterijima koji odgovaraju onima iz članka 28. ovoga Zakona.

(11) Ako su dva ili više GSV subjekta koji su dio iste GSV institucije ujedno i sanacijski subjekti ili subjekti iz treće zemlje koji bi bili sanacijski subjekti da imaju sjedište u Europskoj uniji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izračunava iznos dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona za svaki sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i, kada je grupno sanacijsko tijelo, za svaki subjekt iz treće zemlje koji bi bio sanacijski subjekt da ima sjedište u Europskoj uniji te za matično društvo u Europskoj uniji kao da je jedini sanacijski subjekt GSV institucije i sa sanacijskim tijelima iz stavka 4. ovoga članka raspravlja te, kada je to prikladno i usklađeno sa sanacijskom strategijom GSV institucije, dogovara se o primjeni članka 72.e Uredbe (EU) br. 575/2013 i svim prilagodbama radi smanjivanja ili uklanjanja razlike između zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a točke (a) Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte ili subjekte iz treće zemlje i zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a točke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013 za matično društvo u Europskoj uniji.

(12) Prilagodba iz stavka 11. ovoga članka može se primijeniti na način da se razina zahtjeva prilagodi zbog postojanja razlike u izračunu ukupnih iznosa izloženosti riziku između država članica ili trećih zemalja, ali ne radi uklanjanja razlika koje proizlaze iz izloženosti između sanacijskih grupa.

(13) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, zbroj iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a točke (a) Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte ili subjekte iz treće zemlje koji bi bili sanacijski subjekti da imaju sjedište u Europskoj uniji ne može biti niži od zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a točke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013 za matično društvo u Europskoj uniji.

(14) Zajednička odluka iz stavka 1. ovoga članka te samostalne odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesene u skladu s ovim člankom redovito se preispituju i po potrebi ažuriraju.

(15) Zajednička odluka iz stavka 1. ovoga članka i samostalne odluke sanacijskih tijela za članice grupe ako nije donesena zajednička odluka obvezujuće su za Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

(16) Institucija je dužna kontinuirano ispunjavati minimalni zahtjev utvrđen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom u skladu s ovim člankom te Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka.

(17) Hrvatska narodna banka obavješćuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o minimalnom zahtjevu koji je u skladu s ovim člankom naložen za svaku pojedinu instituciju, s time da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, za potrebe izvješćivanja Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Hrvatskoj narodnoj banci dostavlja informaciju o odlukama o minimalnom zahtjevu koje je donijela u skladu s ovim člankom.

#### *Provedba odluka Jedinstvenog sanacijskog odbora o minimalnom zahtjevu* Članak 38.

(1) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 12. Uredbe (EU) br. 806/2014, Savjet Hrvatske narodne banke, samo u skladu s uputom Jedinstvenog sanacijskog odbora, subjektu za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor rješenjem nalaže održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi utvrđenog odlukom

Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 12. stavka 1. Uredbe (EU) br. 806/2014 odnosno zajedničkom odlukom o minimalnom zahtjevu u čijem postupku donošenja za članicu grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj sudjeluje Jedinstveni sanacijski odbor.

(2) Subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor dužan je kontinuirano ispunjavati minimalni zahtjev utvrđen rješenjem iz stavka 1. ovoga članka.

(3) U postupku utvrđivanja minimalnog zahtjeva od strane Jedinstvenog sanacijskog odbora u skladu s člancima 12. do 12.k Uredbe (EU) br. 806/2014 Hrvatska narodna banka može podnijeti prijedlog Jedinstvenom sanacijskom odboru za izuzeće društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje u skladu s člankom 3. stavkom 1. točkom 24.a Uredbe (EU) br. 806/2014 nije sanacijski subjekt, od primjene minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi u slučaju ispunjavanja uvjeta iz članka 12.h Uredbe (EU) br. 806/2014.

(4) Hrvatska narodna banka može u postupku utvrđivanja minimalnog zahtjeva od strane Jedinstvenog sanacijskog odbora u skladu s člancima 12. do 12.k Uredbe (EU) br. 806/2014 podnijeti prijedlog da subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor i koji je sanacijski subjekt u skladu s člankom 3. stavkom 1. točkom 24.a Uredbe (EU) br. 806/2014 minimalni zahtjev na konsolidiranoj ili pojedinačnoj osnovi ispunjava na način iz članka 12.c stavka 4. ili 5. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(5) Ako procijeni da je vjerojatno da bi propast subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, a koji je sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji je dio sanacijske grupe čija je ukupna imovina manja od iznosa 100 milijardi eura predstavljala sistemski rizik, Hrvatska narodna banka može donijeti odluku o podnošenju zahtjeva iz članka 12.d stavka 5. Uredbe (EU) br. 806/2014 Jedinstvenom sanacijskom odboru.

(6) Hrvatska narodna banka, u skladu s uputom Jedinstvenog sanacijskog odbora, nadzire ispunjava li subjekt za koji je Jedinstveni sanacijski odbor izravno odgovoran minimalni zahtjev iz stavka 1. ovoga članka.

(7) Ako primjenom sanacijskog instrumenta ili izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga Zakona nastupi promjena u izravnoj odgovornosti nad subjektom iz stavka 1. ovoga članka, rješenje iz stavka 1. ovoga članka prestaje važiti danom prestanka izravne odgovornosti Jedinstvenog sanacijskog odbora.

#### *Nadzorno izvješćivanje i objava minimalnog zahtjeva*

##### **Članak 39.**

(1) Institucija je dužna nadležno tijelo izvijestiti o:

1. iznosu regulatornog kapitala, koji iznimno kada je riječ o instituciji koja nije sanacijski subjekt ispunjava uvjete iz članka 31. stavka 3. ovoga Zakona odnosno članka 12.g stavka 2. točke b) Uredbe (EU) br. 806/2014, i iznosu podložnih obveza te izračunu tih iznosa u skladu s člankom 26. stavkom 4. ovoga Zakona odnosno člankom 12.a stavkom 2. Uredbe (EU) br. 806/2014 nakon primjenjivih umanjenja u skladu s člancima 72.e do 72.j Uredbe (EU) br. 575/2013 i

2. iznosu ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju.

(2) Prilikom izvješćivanja iz stavka 1. ovoga članka institucija navodi sljedeće podatke o stavkama izvješća:

1. sastavu, uključujući profil dospjeća

2. redoslijedu namirenja u redovnom postupku zbog insolventnosti i

3. jesu li za njih mjerodavni propisi treće zemlje i, ako jesu, koje treće zemlje, te sadržavaju li ugovorne odredbe iz članka 93. stavka 1. ovoga Zakona i članka 52. stavka 1. točaka p) i q) i članka 63. točaka n) i o) Uredbe (EU) br. 575/2013.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, institucija nije dužna izvijestiti o iznosu ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju ako na dan izvješćivanja njezin regulatorni kapital i podložne obveze iznose najmanje 150 % minimalnog zahtjeva iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo odnosno članka 12. stavka 1. Uredbe (EU) br. 806/2014 izračunanog u skladu sa stavkom 1. točkom 1. ovoga članka.

(4) Institucija je dužna o informacijama iz stavaka 1. i 2. ovoga članka izvješćivati nadležno tijelo u skladu s odredbama Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 2021/763.

(5) Iznimno od načina izvješćivanja određenog u skladu sa stavkom 4. ovoga članka, institucija je dužna informacije iz stavaka 1. i 2. ovoga članka dostaviti na zahtjev nadležnog tijela.

(6) Institucija je dužna u skladu s odredbama Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 2021/763 na internetskim stranicama objaviti:

1. iznos regulatornog kapitala, koji iznimno kada je riječ o instituciji koja nije sanacijski subjekt ispunjava uvjete iz članka 31. stavka 3. ovoga Zakona, i podložnih obveza

2. sastav stavki iz stavka 1. točke 2. ovoga članka, uključujući njihov profil dospijeca i redoslijed namirenja u redovnom postupku zbog insolventnosti

3. zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izražen u skladu s člankom 26. stavkom 4. ovoga Zakona.

(7) Ako je nad institucijom primijenjena sanacijska mjera ili izvršena ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, obveza iz stavka 6. ovoga članka primjenjuje se od dana utvrđenog u članku 148. ovoga Zakona za ispunjavanje zahtjeva iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.

(8) Iznimno od stavaka 1. i 6. ovoga članka, institucija za koju je sanacijskim planom predviđeno da, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona, neće biti sanirana, već će se nad njom provesti redovni postupak zbog insolventnosti, nije dužna dostaviti izvješća te javno objaviti informacije.

(9) Subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona kojem je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog zahtjeva u skladu s člankom 37. ovoga Zakona dužan je dostaviti izvješća te javno objaviti informacije u skladu s odredbama ovoga članka.

(10) Hrvatska narodna banka bez odgađanja dostavlja Jedinstvenom sanacijskom odboru izvješća iz stavka 1. ovoga članka subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.

### *Ograničenje raspodjele*

#### *Članak 41.*

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je bez odgađanja obavijestiti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga ako se nalazi u situaciji u kojoj ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on uzima u obzir uz zahtjeve iz članka 92. stavka 1. točaka (a), (b) i (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 te, uz svaki od tih zahtjeva, dodatni kapitalni zahtjev za pokriće rizika, osim rizika prekomjerne financijske poluge, naložen na temelju propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojim se uređuje tržišta kapitala, ali ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on uzima u obzir uz minimalni zahtjev iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, u skladu sa stavcima 3. i 5. ovoga članka, rješenjem zabraniti raspodjelu onog iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi

iznos u odnosu na minimalni zahtjev koji se izračunava u skladu s člankom 42. ovoga Zakona poduzimanjem sljedećih radnji:

1. provođenjem raspodjele u vezi s redovnim osnovnim kapitalom
2. stvaranjem obveze isplate varijabilnih primitaka ili diskrecijskih mirovinskih pogodnosti ili isplaćivanjem varijabilnih primitaka ako je obveza plaćanja nastala u vrijeme kada institucija nije ispunjavala zahtjev za kombinirani zaštitni sloj ili
3. provođenjem plaćanja po instrumentima dodatnog osnovnog kapitala.

(3) Prije nalaganja zabrane iz stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir sljedeće:

1. razlog, trajanje i razmjere neispunjavanja te njegov učinak na mogućnost sanacije
2. razvoj financijske situacije institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i vjerojatnost njegova ispunjavanja uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona u skorije vrijeme
3. mogućnost da će institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona moći osigurati usklađenost sa zahtjevima iz stavka 1. ovoga članka u razumnom roku
4. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nije u mogućnosti zamijeniti obveze koje više ne ispunjavaju kriterije prihvatljivosti ili dospijeća iz članaka 72.b i 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013 ili članka 30. ili 31. ovoga Zakona, je li ta nemogućnost idiosinkratska ili je uvjetovana smetnjama na razini tržišta te
5. prikladnost i razmjernost nalaganja zabrane iz stavka 2. ovoga članka za rješavanje situacije institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, uzimajući u obzir njegov potencijalni učinak na financijske uvjete i na mogućnost njegove sanacije.

(4) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga temeljem procjene iz stavka 3. ovoga članka instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne naloži zabranu iz stavka 2. ovoga članka, procjenu iz stavka 3. ovoga članka provodit će najmanje jedanput mjesečno za vrijeme trajanja situacije iz stavka 1. ovoga članka s ciljem utvrđivanja potrebe nalaganja zabrane.

(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da je nakon proteka devet mjeseci od dana obavijesti iz stavka 1. ovoga članka institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i dalje u situaciji iz stavka 1. ovoga članka, naložit će instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona zabranu iz stavka 2. ovoga članka, osim ako procjeni da su ispunjena najmanje dva od sljedećih uvjeta:

1. neispunjenje je nastalo zbog ozbiljne smetnje u funkcioniraju financijskih tržišta, što dovodi do široko rasprostranjenog stresa financijskih tržišta u više segmenata financijskih tržišta
2. smetnja iz točke 1. ovoga stavka ima, osim povećane volatilnosti cijena instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata podložnih obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili njegovih povećanih troškova, kao posljedicu i potpuno ili djelomično zatvaranje tržišta čime se instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona onemogućuje izdavanje instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata podložnih obveza na tim tržištima
3. zatvaranje tržišta iz točke 2. ovoga stavka utvrđuje se ne samo za instituciju ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, nego i za više drugih subjekata
4. smetnjom iz točke 1. ovoga stavka onemogućuje se instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata podložnih obveza potrebno za ispravljanje neispunjenja ili
5. nalaganje zabrane iz stavka 2. ovoga članka dovodi do negativnih učinaka prelijevanja za dio bankovnog sektora, čime bi se moglo ugroziti financijsku stabilnost.

(6) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga temeljem procjene iz stavka 5. ovoga članka instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4.

ovoga Zakona ne naloži zabranu iz stavka 2. ovoga članka, procjenu iz stavka 5. ovoga članka provodit će jedanput mjesečno za vrijeme trajanja situacije iz stavka 1. ovoga članka.

(7) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 10.a stavka 1. Uredbe (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka će, samo u skladu s uputom Jedinstvenog sanacijskog odbora, subjektu za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor rješenjem zabraniti raspodjelu iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev koji se izračunava u skladu s člankom 10.a stavkom 4. Uredbe (EU) br. 806/2014 poduzimanjem sljedećih radnji:

1. provođenjem raspodjele u vezi s redovnim osnovnim kapitalom
2. stvaranjem obveze isplate varijabilnih primitaka ili diskrecijskih mirovinskih pogodnosti ili isplaćivanjem varijabilnih primitaka ako je obveza plaćanja nastala u vrijeme kada institucija nije ispunjavala zahtjev za kombinirani zaštitni sloj ili
3. provođenjem plaćanja po instrumentima dodatnog osnovnog kapitala.

#### *Javna objava i dostava odluka u postupku sanacije* Članak 48.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na svojim internetskim stranicama objavljuje odluku o otvaranju postupka sanacije i sve naknadne odluke kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, a iznimno, objava može sadržavati samo ključne elemente odluke, ako se ona odnosi na fizičke osobe.

(2) Institucija je dužna na svojim internetskim stranicama objaviti odluku o otvaranju postupka sanacije i sve naknadne odluke kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije.

(3) Ako su dionice ili drugi vlasnički instrumenti ili dužnički instrumenti institucije u sanaciji uvršteni na burzu, institucija je dužna obavijestiti burzu na kojoj su uvršteni ti instrumenti koja je dužna tu informaciju objaviti u skladu s pravilima burze.

(4) Ako odluka o otvaranju postupka sanacije odnosno naknadne odluke kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije predviđaju odgodu odnosno ograničenje iz članka 106., 107. ili 108. ovoga Zakona, u objavi iz stavka 1. ovoga članka objavljuju se uvjeti i razdoblje tih odgoda ili ograničenja.

(5) Odluke iz članka 106., 107. ili 108. ovoga Zakona sanacijsko tijelo bez odgode dostavlja Financijskoj agenciji i Središnjem klirinškom depozitarnom društvu koji su dužni postupiti u skladu s tim odlukama od trenutka dostave.

(6) Ako dionice ili drugi vlasnički instrumenti ili dužnički instrumenti institucije u sanaciji nisu uvršteni na burzu, objava iz stavka 1. ovoga članka smatra se dostavom odluke o otvaranju postupka sanacije i svih naknadnih odluka kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije vlasnicima tih instrumenata.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgode instituciji u sanaciji dostavlja sve odluke koje donosi radi provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, a institucija u sanaciji dužna je bez odgađanja o tome obavijestiti osobe na koje se odluka odnosi u dijelu u kojem se odluka na njih odnosi.

#### *Opća načela sanacijskih instrumenata* Članak 70.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri provedbi odluke o sanaciji iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona na instituciju ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više sljedećih sanacijskih instrumenata:

1. instrument prodaje

2. instrument prijelazne institucije
3. instrument odvajanja imovine i
4. instrument unutarnje sanacije (engl. bail in).

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje sanacijski instrument pojedinačno ili u kombinaciji s drugim instrumentom sanacije.

(3) Iznimno od stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje instrument odvajanja imovine samo u kombinaciji s drugim instrumentom sanacije.

(4) Ako primijeni instrumente sanacije iz stavka 1. točke 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, najkasnije do donošenja odluke o okončanju postupka sanacije, u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza donosi odluku iz članka 43. stavka 8. ovoga Zakona ili članka 44. stavka 6. ovoga Zakona.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, redovni postupak zbog insolventnosti mora se dovršiti u razumnom roku, a na način da se omogućiti primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nastavak prenesenih aktivnosti odnosno usluga u skladu s člankom 100. ovoga Zakona.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Ministarstvo financija, sanacijski fond i Jedinostveni sanacijski fond imaju pravo na naknadu svih razumnih izdataka u vezi s primjenom sanacijskih instrumenata, ovlasti za sanaciju ili državnih instrumenata financijske stabilizacije, na jedan ili više sljedećih načina:

1. umanjnjem bilo koje naknade koju plaća stjecatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima
2. od institucije u sanaciji kao povlašteni vjerovnik prije svih drugih vjerovnika ili
3. od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao povlašteni vjerovnik prije svih drugih vjerovnika.

(7) Iznimno od odredbi propisa kojima se uređuje redovni postupak zbog insolventnosti koje se tiču pobijanja pravnih radnji na štetu vjerovnika, ako se nad institucijom u sanaciji otvori taj postupak, pravne radnje prijenosa imovine, prava ili obveza s institucije u sanaciji na drugi subjekt primjenom sanacijskog instrumenta ili izvršavanjem ovlasti za sanaciju ili državnih instrumenata financijske stabilizacije ne mogu se pobijati niti oglasiti ništetnim.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zatražiti financiranje iz alternativnih izvora financiranja korištenjem državnih instrumenata financijske stabilizacije iz glave IX.6 ovoga Zakona isključivo u slučaju sistemske krize, i to ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

1. da su dioničari, imatelji odgovarajućih instrumenata kapitala i obveza podložnih za unutarnju sanaciju doprinijeli pokriću gubitaka i dokapitalizaciji otpisom, pretvaranjem ili na drugi način, i to u iznosu od najmanje 8 % ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital institucije u sanaciji prema izračunu u trenutku poduzimanja sanacijske mjere u skladu s procjenom vrijednosti koja je provedena u skladu s člankom 50. ili 51. ovoga Zakona i
2. da je temeljem pravnog okvira Europske unije za državne potpore ishodoeno prethodno i konačno odobrenje za tu državnu potporu.

(9) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava u dijelu koji se odnosi na:



1. obvezu revizije povećanja temeljnog kapitala ulozima u stvarima i pravima, kao ni posebne uvjete povećanja temeljnog kapitala ulozima u stvarima i pravima bez revizije tog povećanja temeljnog kapitala
  2. obvezu sazivanja glavne skupštine u slučaju gubitka, prezaduženja ili nesposobnosti za plaćanje
  3. obvezu donošenja odluke glavne skupštine o povećanju odnosno smanjenju temeljnog kapitala i objavu te odluke
  4. odobreni temeljni kapital
  5. suglasnost dioničara svakoga roda dionica koje daju pravo glasa na odluku glavne skupštine o povećanju odnosno smanjenju temeljnoga kapitala društva
  6. pravo prvenstva postojećih dioničara na stjecanje novih dionica institucije u sanaciji
  7. zaštitu vjerovnika pri smanjenju temeljnog kapitala
  8. povlačenje dionica
  9. prekogranična pripajanja i spajanja
  10. sazivanje glavne skupštine, sudjelovanje i način glasovanja dioničara društva čije dionice su uvrštene na uređenom tržištu i pripajanje i spajanje dioničkih društava i
  11. odredbe koje su na bilo koji način suprotne postizanju ciljeva sanacije.
- (10) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje financijsko osiguranje u dijelu koji se odnosi na:
1. naplatu iz financijskog osiguranja
  2. pravo korištenja financijskog osiguranja
  3. priznavanje osiguranja prijenosom instrumenta financijskog osiguranja i
  4. odredbe o prijevremenom prestanku.
- (11) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje preuzimanje dioničkih društava u dijelu koji se odnosi na obveznu ponudu za preuzimanje.
- (12) Pri primjeni sanacijskih instrumenata nadležni trgovački sud upisuje odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga bez odgođene.
- (13) Osim ako ovim Zakonom nije drukčije uređeno, za vrijeme trajanja postupka sanacije dioničari nemaju nikakva prava iz dionica ili drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji.
- (14) Nadležno tijelo može dopustiti instituciji u sanaciji da određeno vrijeme nije dužna ispunjavati jedan ili više zahtjeva iz propisa kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.
- (15) Nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donosi odluku o okončanju postupka sanacije.
- (16) Odluka o okončanju postupka sanacije dostavlja se i javno objavljuje u skladu s odredbama članka 46. stavka 5. te članka 48. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona.

*Ugovorno priznavanje instrumenta unutarnje sanacije u obvezama koje su uređene pravom treće zemlje*  
Članak 93.

- (1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je osigurati da ugovor ili instrument sadrži odredbu da obveza koja proizlazi iz tog ugovornog odnosa može biti predmet smanjenja vrijednosti ili pretvaranja te da vjerovnik ili druga ugovorna strana pristaje na smanjenje glavnice i nepodmirenog dospjelog iznosa, pretvaranje ili poništenje te obveze u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije.
- (2) Odredba stavka 1. ovoga članka primjenjuje se na sve obveze koje:

1. nisu isključene temeljem članka 80. stavka 2. ovoga Zakona
  2. nisu dio podložnog depozita fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća koji prelazi iznos pokrića predviđen propisom kojim se uređuje osiguranje depozita ili dio podložnog depozita fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća koji bi bili podložni depoziti da nisu položeni u podružnici kreditne institucije koja se nalazi u trećoj zemlji, a koji prelazi iznos pokrića predviđen propisom kojim se uređuje osiguranje depozita
  3. uređene su pravom treće zemlje i
  4. nastale su nakon stupanja na snagu ovoga Zakona.
- (3) Iznimno, odredba stavka 1. ovoga članka ne primjenjuje se na instituciju ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji je iznos minimalnog zahtjeva jednak iznosu dostatnom za pokriće gubitaka u skladu s člankom 26. stavkom 3. ovoga Zakona, u kojem slučaju se obveze na koje se u skladu sa stavkom 2. ovoga članka primjenjuje stavak 1. ovoga članka, a koje ne sadržavaju ugovornu odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, ne mogu koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva.
- (4) Iznimno, odredba stavka 1. ovoga članka ne primjenjuje se ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ocijeni da se obveze iz stavka 2. ovoga članka mogu smanjiti ili pretvoriti temeljem prava te treće zemlje ili temeljem obvezujućeg sporazuma sklopljenog s tom trećom zemljom.
- (5) Ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ocijeni da zbog pravnog ili drugog razloga nije moguće uključiti ugovornu odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, dužan je o svojoj ocjeni obavijestiti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga, uz navođenje vrste obveze te obrazloženje svoje ocjene.
- (6) U slučaju iz stavka 5. ovoga članka, institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pruža sve informacije koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zatraži u razumnom roku nakon primitka obavijesti, s ciljem procjene učinka obavijesti na mogućnost njegove sanacije.
- (7) Od trenutka primitka obavijesti iz stavka 5. ovoga članka obveza uključivanja ugovorne odredbe u skladu sa stavkom 1. ovoga članka ne primjenjuje se na obvezu na koju se obavijest odnosi.
- (8) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon primitka obavijesti iz stavka 5. ovoga članka utvrdi da ocjena institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz te obavijesti nije opravdana, od institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u razumnom roku od dana primitka te obavijesti zahtijeva, uzimajući u obzir potrebu da se osigura mogućnost sanacije, uključivanje ugovorne odredbe te dodatno može zahtijevati promjenu prakse vezane uz primjenu izuzeća od ugovornog priznavanja instrumenta unutarnje sanacije.
- (9) Institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ocjenu iz stavka 5. ovoga članka o nemogućnosti uključivanja ugovorne odredbe ne može donijeti za instrumente redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala te nepovlaštene neosigurane dužničke instrumente, već može samo za obveze nadređene tim instrumentima.
- (10) Ako prilikom procjene mogućnosti sanacije institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s člankom 15. ili 16. ovoga Zakona ili u drugom trenutku utvrdi da je unutar pojedinog isplatnog reda koji uključuje tražbine povezane s podložnim obvezama iznos obveza koje u skladu sa stavkom 5. ovoga članka ne uključuju ugovornu odredbu iz stavka 1. ovoga članka, zajedno s obvezama koje su isključene ili bi vjerojatno mogle biti isključene od primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona, veći od 10 % ukupnog iznosa tog isplatnog reda, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odmah procjenjuje učinak te činjenice na mogućnost sanacije institucije ili subjekta, uključujući učinak na mogućnost

sanacije koji proizlazi iz rizika kršenja zaštitnih mjera za vjerovnike u skladu s člankom 122. ovoga Zakona pri primjeni ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje podložnih obveza.

(11) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na temelju procjene iz stavka 10. ovoga članka utvrdi da obveze koje u skladu sa stavkom 5. ovoga članka ne uključuju ugovornu odredbu iz stavka 1. ovoga članka predstavljaju značajnu prepreku mogućnosti sanacije, s ciljem uklanjanja utvrđene prepreke po potrebi primjenjuje ovlasti iz članka 22. ovoga Zakona.

(12) Obveze koje u skladu sa stavkom 5. ovoga članka ne uključuju ugovornu odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka ili na koje se u skladu sa stavkom 2. ovoga članka ne primjenjuje obveza uključivanja ugovorne odredbe, ne mogu se koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva.

(13) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zahtijevati od institucije ili subjekata iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da joj dostavi pravno mišljenje o pravnoj provedivosti i djelotvornosti odredbe iz stavka 1. ovoga članka.

(14) Neovisno o tome sadrži li ugovor odredbu iz ovoga članka ili ne Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može smanjiti vrijednost ili pretvoriti tu obvezu.

(15) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odrediti kategorije obveza za koje institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona može procijeniti da zbog pravnog ili drugog razloga nije moguće uključiti ugovornu odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, vodeći računa o uvjetima nemogućnosti uključivanja odredbe u određene kategorije obveza određene regulatornim tehničkim standardima Europske komisije.

#### *Prekršaji subjekata iz članka 3. ovoga Zakona*

##### *Članak 143.*

(1) Za prekršaj kaznit će se subjekt iz članka 3. ovoga Zakona novčanom kaznom u iznosu od 13.270,00 eura do najviše 10 % ukupnog prihoda:

1. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ne dostavi izvješća i informacije o svim pitanjima važnim za provođenje ovoga Zakona i Uredbe (EU) br. 806/2014 čime postupa protivno članku 8. stavku 18. ovoga Zakona

2. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne postupi u skladu s podzakonskim propisom Hrvatske narodne banke iz članka 8. stavka 19. ovoga Zakona

3. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne postupi u skladu s provedbenim propisom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 8. stavka 20. ovoga Zakona

4. ako institucija ne dostavi sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana čime postupa protivno članku 14. stavku 1. točki 1. ovoga Zakona

5. ako institucija ne surađuje i ako ne pruži pomoć Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga pri izradi i ažuriranju sanacijskog plana čime postupa protivno članku 14. stavku 1. točki 2. ovoga Zakona

6. ako institucija ne obavijesti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja te o svakoj drugoj promjeni koja bi mogla stvoriti potrebu za izmjenom sanacijskog plana, a osobito ako značajno utječe na učinkovitost tog plana, čime postupa protivno članku 14. stavku 2. ovoga Zakona

7. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju, ne uspostavi ili ako redovito ne ažurira popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana u skladu s

odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712, čime postupa protivno članku 14. stavku 3. ovoga Zakona

8. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u roku iz članka 22. stavka 2. ovoga Zakona prijedlog mjera za rješavanje ili uklanjanje prepreka s rokovima za njihovu provedbu

9. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u roku iz članka 22. stavka 3. ovoga Zakona prijedlog mjera za ispunjavanje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj s rokovima za njihovu provedbu

10. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne izvrši ili ne izvrši u roku preispitivanje sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanje sporazuma o pružanju usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

11. ako izloženost subjekta iz članka 3. ovoga Zakona prelazi najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

12. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u roku dodatne informacije važne za planiranje i provođenje sanacije, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

13. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne proda ili ne proda u roku određenu imovinu, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

14. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne ograniči ili prekine određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

15. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne ograniči postojeće ili zabrani uvođenje novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

16. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne promjeni ili ne promjeni u roku svoju pravnu ili operativnu strukturu, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

17. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ili matično društvo ne osnuje ili ne osnuje u roku financijski holding u Republici Hrvatskoj ili matični financijski holding u Europskoj uniji, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka

odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

18. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u roku plan za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

19. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

20. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeca instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

21. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne poduzme ili ne poduzme u roku druge aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

22. ako mješoviti holding ne osnuje zasebni financijski holding za nadzor društva kćeri iz članka 3. ovoga Zakona, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

23. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom preispitivanja sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanja sporazuma o pružanju usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje

prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

24. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s naloženom najvećom dopuštenom pojedinačnom ili ukupnom izloženosti, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

25. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom dostave dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

26. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom prodaje određene imovine, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

27. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom ograničavanja ili prekida određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

28. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom ograničavanja postojećih ili zabrane uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

29. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom promjene njegove pravne ili operativne strukture, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

30. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ili matično društvo ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom osnivanja financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj ili matičnog financijskog holdinga u Europskoj uniji, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona

31. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom dostave plana za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona
32. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom izdavanja podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona
33. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom promjene roka dospijeca instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona
34. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom poduzimanja drugih aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona
35. ako mješoviti holding ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan za usklađenje s mjerom osnivanja zasebnog financijskog holdinga za nadzor društva kćeri iz članka 3. ovoga Zakona, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 22. stavku 8. ovoga Zakona
36. ako matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ne dostavi ili ne dostavi u roku iz članka 23. stavka 6. ovoga Zakona prijedlog mjera kojima se osigurava da

subjekt na koji se prepreka odnosi ispunjava zahtjev iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj s rokovima za njihovu provedbu

37. ako matično društvo ne izvrši ili ne izvrši u roku mjeru preispitivanja sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanje sporazuma o pružanju usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

38. ako matično društvo prelazi najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost određenu odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

39. ako matično društvo ne dostavi ili ne dostavi u roku dodatne informacije važne za planiranje i provođenje sanacije u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

40. ako matično društvo ne proda ili ne proda u roku određenu imovinu u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

41. ako matično društvo ne ograniči ili prekine određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

42. ako matično društvo ne ograniči postojeće ili zabrani uvođenje novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

43. ako matično društvo ne promjeni ili ne promjeni u roku svoju pravnu ili operativnu strukturu, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

44. ako matično društvo ne osnuje ili ne osnuje u roku financijski holding u Republici Hrvatskoj ili matični financijski holding u Europskoj uniji u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

45. ako matično društvo ne dostavi ili ne dostavi u roku plan za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

46. ako matično društvo ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

47. ako matično društvo radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospeljeća instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

48. ako matično društvo ne poduzme ili ne poduzme u roku druge aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući



pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

49. ako matično društvo ne osnuje zasebni financijski holding za nadzor društva kćeri iz članka 3. ovoga Zakona, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 13. ovoga Zakona

50. ako sanacijski subjekt ne izvrši ili ne izvrši u roku mjeru preispitivanja sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanje sporazuma o pružanju usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

51. ako sanacijski subjekt prelazi najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost određenu odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

52. ako sanacijski subjekt ne dostavi ili ne dostavi u roku dodatne informacije važne za planiranje i provođenje sanacije u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

53. ako sanacijski subjekt ne proda ili ne proda u roku određenu imovinu u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

54. ako sanacijski subjekt ne ograniči ili prekine određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

55. ako sanacijski subjekt ne ograniči postojeće ili zabrani uvođenje novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

56. ako sanacijski subjekt ne promjeni ili ne promjeni u roku svoju pravnu ili operativnu strukturu, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

57. ako sanacijski subjekt ne osnuje ili ne osnuje u roku financijski holding u Republici Hrvatskoj ili matični financijski holding u Europskoj uniji u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

58. ako sanacijski subjekt ne dostavi ili ne dostavi u roku plan za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

59. ako sanacijski subjekt ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

60. ako sanacijski subjekt, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospeljeća instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

61. ako sanacijski subjekt ne poduzme ili ne poduzme u roku druge aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

62. ako sanacijski subjekt ne osnuje zasebni financijski holding za nadzor društva kćeri iz članka 3. ovoga Zakona, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 18. ovoga Zakona

63. ako društvo kći ne izvrši ili ne izvrši u roku mjeru preispitivanja sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanje sporazuma o pružanju usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

64. ako društvo kći prelazi najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost određenu odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

65. ako društvo kći ne dostavi ili ne dostavi u roku dodatne informacije važne za planiranje i provođenje sanacije u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

66. ako društvo kći ne proda ili ne proda u roku određenu imovinu u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

67. ako društvo kći ne ograniči ili prekine određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

68. ako društvo kći ne ograniči postojeće ili zabrani uvođenje novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

69. ako društvo kći ne promjeni ili ne promjeni u roku svoju pravnu ili operativnu strukturu, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

70. ako društvo kći ne osnuje ili ne osnuje u roku financijski holding u Republici Hrvatskoj ili matični financijski holding u Europskoj uniji u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

71. ako društvo kći ne dostavi ili ne dostavi u roku plan za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

72. ako društvo kći ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

73. ako društvo kći, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeca instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

74. ako društvo kći ne poduzme ili ne poduzme u roku druge aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

75. ako društvo kći ne osnuje zasebni financijski holding za nadzor društva kćeri iz članka 3. ovoga Zakona, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 22. ovoga Zakona

76. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne izvrši ili ne izvrši u roku mjeru preispitivanja sporazuma o financijskoj potpori grupe ili razloga za njihovo nesklapanje, ili sklapanje sporazuma o pružanju usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

77. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona prelazi najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost određenu odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

78. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u roku dodatne informacije važne za planiranje i provođenje sanacije u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

79. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne proda ili ne proda u roku određenu imovinu u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

80. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne ograniči ili prekine određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

81. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne ograniči postojeće ili zabrani uvođenje novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

82. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne promjeni ili ne promjeni u roku svoju pravnu ili operativnu strukturu, kako bi se smanjila složenost i osigurala mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

83. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne osnuje ili ne osnuje u roku financijski holding u Republici Hrvatskoj ili matični financijski holding u Europskoj uniji u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

84. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u roku plan za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

85. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

86. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeca instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

87. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne poduzme ili ne poduzme u roku druge aktivnosti radi ispunjavanja zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, uključujući pregovaranje o novim uvjetima u odnosu na izdane podložne obveze, instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopuskog kapitala, a kako bi se omogućila provedba odluke Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju obveza ili instrumenata u skladu s mjerodavnim pravom koje se primjenjuje na navedene obveze ili instrumente, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

88. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne osnuje zasebni financijski holding za nadzor društva kćeri iz članka 3. ovoga Zakona, ako je to nužno radi lakše provedbe sanacije i izbjegavanja primjene sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju iz glave X. ovoga Zakona na nefinancijski dio grupe koji bi na njega mogli imati negativan utjecaj, u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 23. stavka 27. ovoga Zakona

89. ako subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor ne izvrši ili ne izvrši u roku mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije koje je Hrvatska narodna banka naložila rješenjem donesenim temeljem članka 24. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupajući protivno članku 24. stavku 2. ovoga Zakona

90. ako ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku plan za usklađenje s mjerama za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije koje je rješenjem naložila Hrvatska narodna banka, čime postupi protivno članku 24. stavku 3. ovoga Zakona

90.a ako institucija protivno članku 30. stavku 22. ovoga Zakona kao podložnu obvezu ugovori depozit potrošača

90.b ako institucija protivno članku 33. stavku 1. ovoga Zakona pri prodaji ne osigura minimalnu nominalnu vrijednost instrumenta regulatornog kapitala ili podložne obveze od 200.000 eura

91. ako institucija koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 34. stavka 1. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 34. stavku 2. ovoga Zakona

92. ako institucija koja je sanacijski subjekt, a dio je grupe, ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 35. stavka 1. ovoga Zakona na konsolidiranoj osnovi na razini sanacijske grupe u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 35. stavku 2. ovoga Zakona

93. ako institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 35. stavka 1. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 34. stavku 3. ovoga Zakona

94. ako institucija koja je matična institucija u Europskoj uniji i koja nije sanacijski subjekt, ali je društvo kći sanacijskog subjekta iz treće zemlje, ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u skladu s odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 35. stavka 1. ovoga Zakona na konsolidiranoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 34. stavku 4. ovoga Zakona

95. ako institucija ne ispunjava minimalni zahtjev u visini i na način koji je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 36. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 36. stavku 16. ovoga Zakona

96. ako institucija ne ispunjava minimalni zahtjev u visini i na način utvrđen odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke odnosno Upravnog vijeća Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom temeljem članka 36. stavka 6. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 36. stavku 16. ovoga Zakona

97. ako subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u visini i na način utvrđen odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke odnosno Upravnog vijeća Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 37. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupi protivno članku 37. stavku 2. ovoga Zakona

98. ako subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u visini i na način kako je Savjet Hrvatske narodne banke naložilo rješenjem donesenim temeljem članka 38. stavka 1. ovoga Zakona na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, čime postupi protivno članku 38. stavku 2. ovoga Zakona

99. ako institucija protivno članku 39. stavku 1. ovoga Zakona ne izvijesti nadležno tijelo

100. ako institucija protivno članku 39. stavku 6. ovoga Zakona ne objavi informacije na internetskim stranicama

101. ako subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona kojem je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog

zahtjeva ne izvršiti nadležno tijelo o informacijama iz članka 39. stavku 1. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 39. stavku 9. ovoga Zakona

102. ako subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona kojem je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog zahtjeva ne objavi javno informacije iz članka 39. stavka 6. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 39. stavku 9. ovoga Zakona

103. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona protivno članku 41. stavku 1. ovoga Zakona bez odgađanja ne obavijesti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o neispunjavanju zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj kada se on razmatra uz minimalni zahtjev iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona

104. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provodi raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev protivno rješenju Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 41. stavka 2. ovoga Zakona

105. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne izračunava ili netočno izračunava najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev, čime postupaju protivno članku 42. stavku 1. ovoga Zakona

106. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne obavijesti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o izračunanom najvećem raspodjeljivom iznosu u odnosu na minimalni zahtjev na način iz članka 42. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 42. stavku 1. ovoga Zakona

107. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne obavijesti bez odgađanja Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga kada smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 45. stavku 1. ovoga Zakona

108. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne dostavi ili ne dostavi u propisanom roku Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan reorganizacije poslovanja, čime postupaju protivno članku 87. stavku 1. ovoga Zakona

109. ako matična institucija u Europskoj uniji ne dostavi Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga plan reorganizacije poslovanja koji uključuje sve članice grupe izrađen u skladu s člankom 88. stavkom 1. ovoga Zakona

110. ako dostavljeni plan reorganizacije institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema propisani sadržaj iz članka 89. ovoga Zakona, čime postupaju protivno članku 87. stavku 1. ovoga Zakona

111. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne osigura da ugovor ili instrument sadrži odredbu da obveza koja proizlazi iz tog ugovornog odnosa može biti predmet smanjenja vrijednosti ili pretvaranja te da vjerovnik ili druga ugovorna strana pristaje na smanjenje glavnice i nepodmirenog iznosa, pretvaranje ili poništenje te obveze u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije, čime postupaju protivno članku 93. stavku 1. ovoga Zakona

112. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu sa zahtjevom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 93. stavka 8. ovoga Zakona ne uključi ugovornu odredbu ili ne promjeni praksu vezanu uz primjenu izuzeća od ugovornog priznavanja instrumenta unutarnje sanacije

113. ako institucija u sanaciji ili bilo koja članica iste grupe ne postupi po zahtjevu Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 100. stavka 1. ovoga Zakona

114. ako članica grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ne postupi po zahtjevu Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 100. stavka 3. ovoga Zakona

114.a ako institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona tijekom trajanja odgode članka 105. stavka 1. ovoga Zakona izvrši plaćanje ili ispunjenje obveze kojemu se usprotivio predsanacijski povjerenik, čime postupa protivno članku 105.a stavku 4. ovoga Zakona

115. ako investicijsko društvo na koje se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 ili Europska podružnica u propisanom roku ne izvrši nalog za plaćanje Hrvatske agencije za osiguranje depozita za prethodni doprinos, čime postupa protivno članku 133. stavku 5. ovoga Zakona

116. ako kreditna institucija ili investicijsko društvo na koje se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 u propisanom roku ne izvrši nalog za plaćanje Hrvatske agencije za osiguranje depozita za prethodni doprinos, čime postupa protivno članku 133. stavku 6. ovoga Zakona

117. ako institucija ili Europska podružnica u propisanom roku ne izvrši nalog za plaćanje Hrvatske agencije za osiguranje depozita za naknadni doprinos, čime postupa protivno članku 134. stavku 3. ovoga Zakona

118. ako institucija ili Europska podružnica ne podmiri naknadu iz članka 140. stavka 1. ovoga Zakona na način kako je uređeno podzakonskim propisom iz članka 140. stavka 4. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 140. stavku 3. ovoga Zakona

119. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne izvrši mjere na način i u rokovima kako je to naloženo rješenjem Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, čime postupa protivno članku 142. stavku 3. ovoga Zakona.

(2) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba iz uprave subjekta iz članka 3. ovoga Zakona novčanom kaznom u iznosu od 1.320,00 eura do najviše 13.270,00 eura.

- PRILOZI**
- Izvješće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću
  - Izjava o usklađenosti prijedloga propisa s pravnom stečevinom Europske unije
  - Usporedni prikaz podudaranja odredbi propisa Europske unije s prijedlogom propisa
  - Obrazac iskaza o procjeni učinaka propisa



OBRAZAC IZVJEŠĆA O PROVEDENOM SAVJETOVANJU SA ZAINTERESIRANOM JAVNOŠĆU	
Naslov dokumenta	Izvešće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona
Stvaratelj dokumenta, tijelo koje provodi savjetovanje	Ministarstvo financija
Svrha dokumenta	Izješćivanje o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona
Datum dokumenta	30.10.2024.
Verzija dokumenta	1.
Vrsta dokumenta	Izvešće
Naziv nacrt zakona, drugog propisa ili akta	Nacrt prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona
Jedinstvena oznaka iz Plana donošenja zakona, drugih propisa i akata objavljenog na internetskim stranicama Vlade	-
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	U postupak izrade Nacrta prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona bili su uključeni predstavnici Ministarstva financija i Hrvatske narodne banke.
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?	Nacrt prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona bio je objavljen na portalu e-Savjetovanja od 25.09.2024. do 25.10.2024. na internetskoj stranici: <a href="https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=28533">https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=28533</a>

Koji su predstavnici zainteresirane javnosti dostavili svoja očitovanja?	Nema dostavljenih očitovanja.
ANALIZA DOSTAVLJENIH PRIMJEDBI  Primjedbe koje su prihvaćene  Primjedbe koje nisu prihvaćene i obrazloženje razloga za neprihvatanje	Nema dostavljenih očitovanja.
Troškovi provedenog savjetovanja	-

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

**1. Naziv prijedloga propisa**

Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava

**2. Stručni nositelj izrade prijedloga propisa**

MINISTARSTVO FINANCIJA

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

Predvideno Programom Vlade Republike Hrvatske za preuzimanje i provedbu pravne stečevine Europske unije za 2024. godinu.

Rok: IV. kvartal 2024.

**4. Preuzimanje odnosno provedba pravne stečevine Europske unije**

**a) Odredbe primarnih izvora prava Europske unije**

Ugovor o funkcioniranju Europske unije  
članak/članci 50., 53., 62. i 114.

**b) Sekundarni izvori prava Europske unije**

*Direktiva (EU) 2019/879 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Direktive 2014/59/EU u pogledu kapaciteta pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije kreditnih institucija i investicijskih društava te Direktive 98/26/EZ (SL L 150, 7.6.2019.)*

32019L0879

- Članci 1., 2., 3., 4., 5., 6., 7., 8., 9., 10., 11., 12., 13., 14., 15., 16., 17., 18., 19., 20., 21., 22., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 31., 32., 33., 34., 35. i 37. preuzeto: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020)
- Članci 14. i 26. preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 21/2022)
- Članci 14. i 26. preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 27/2024)
- Članak 17. preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (NN 146/2020)
- Članak 20. preuzeto: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (NN 146/2020)
- Članak 36. preuzeto: Zakon o izmjenama Zakona o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata (NN 118/20)

*Direktiva (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (SL L, 2023/2864, 20.12.2023.)*

32023L2864

- Članak 1. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (18.11.2024)
- Članci 1., 7. i 13. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju (14.07.2025)
- Članci 1. i 6. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (14.07.2025)
- Članak 1. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o financijskim konglomeratima (14.07.2025)
- Članak 2. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o preuzimanju dioničkih društva (14.07.2025)
- Članci 3., 12. i 15. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (31.03.2025)
- Članak 4. preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o reviziji (NN 85/2024)
- Članak 5. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima (14.04.2025)
- Članak 8. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (14.07.2025)
- Članak 9. preuzeto: Zakon o računovodstvu (NN 85/2024)
- Članak 10. bit će preuzeto: Zakon o kreditnim institucijama (14.07.2025)
- Članak 14. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (14.07.2025)
- Članak 16. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o izdavanju pokrivenih obveznica i javnom nadzoru pokrivenih obveznica (14.07.2025)

*Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22.4.2024.)*

32024L1174

- Članak 1. preuzeto: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020)

#### **c) Ostali izvori prava Europske unije**

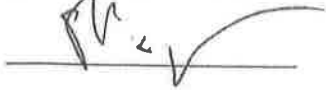
**5. Prilog: tablice usporednih prikaza za propise kojima se preuzimaju odredbe sekundarnih izvora prava Europske unije u zakonodavstvo Republike Hrvatske**

Da.

**Potpis EU koordinatora stručnog nositelja izrade prijedloga propisa, datum i pečat**

Stipe Župan

državni tajnik i EU koordinator



(potpis)



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

Andreja Metelko-Zgombić

Državna tajnica za Europu



(potpis)



## USPOREDNI PRIKAZ PODUDARANJA ODREDBI PROPISA EUROPSKE UNIJE S PRIJEDLOGOM PROPISA

### 1. Naziv propisa Europske unije

Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze Tekst značajan za EGP

### 2. Naziv prijedloga propisa

Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava

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

a)	b)	c)	d)
Odredbe propisa Europske unije	Odredbe prijedloga propisa	Je li sadržaj odredbe propisa Europske unije u potpunosti preuzet u odredbu prijedloga propisa?	Obrazloženje (ako sadržaj odredbe propisa Europske unije nije preuzet ili je djelomično preuzet u odredbu prijedloga propisa)

<p>Članak 1.</p> <p>Izmjene Direktive 2014/59/EU</p> <p>Direktiva 2014/59/EU mijenja se kako slijedi:</p> <p>1.u članku 2. stavku 1. umeće se sljedeća točka:</p> <p>„83.aa,subjekt planiran za likvidaciju’ znači pravna osoba s poslovnim nastanom u Uniji za koju je planom sanacije grupe ili, za subjekte koji nisu dio grupe, planom sanacije predviđena likvidacija subjekta u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti ili subjekt unutar sanacijske grupe koji nije sanacijski subjekt, a u odnosu na koji se planom sanacije grupe ne predviđa izvršavanje ovlasti otpisa i konverzije;”;</p> <p>2.članak 45.c mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 2. drugi i treći podstavak brišu se;</p> <p>(b)umeće se sljedeći stavak:</p> <p>„2.a Sanacijska tijela ne određuju zahtjev iz članka 45. stavka 1. za subjekte planirane za likvidaciju.</p> <p>Odstupajući od prvog podstavka, sanacijsko tijelo može procijeniti je li</p>	<p><b>Članak 2.</b></p> <p>U članku 4. stavku 1. iza točke 11. dodaje se točka 12. koja glasi:</p> <p>„12. Uredba (EU) 2023/2859 je Uredba (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o uspostavi jedinstvene europske pristupne točke za centralizirani pristup javno dostupnim informacijama koje su od važnosti za financijske usluge, tržišta kapitala i održivost (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2859, 20.12.2023.).“.</p> <p>U stavku 2. iza točke 117. dodaje se točka 117.a koja glasi:</p> <p><b>„117.a subjekt planiran za likvidaciju je pravna osoba sa sjedištem u Europskoj uniji za koju grupni sanacijski plan ili, ako je riječ o subjektu koji nije dio grupe, individualni sanacijski plan predviđa provođenje redovnog postupka zbog insolventnosti, kao i subjekt unutar sanacijske grupe koji nije sanacijski subjekt, za koji grupni sanacijski plan ne predviđa izvršavanje ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje“.</b></p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 3., 31., 35. i 36.</p>
--	--	----------------------------	--

<p>opravdano odrediti zahtjev iz članka 45. stavka 1. za subjekt planiran za likvidaciju na pojedinačnoj osnovi u iznosu koji je viši od iznosa dostatnog za pokrivanje gubitaka u skladu sa stavkom 2. točkom (a) ovog članka. Sanacijsko tijelo u svojoj procjeni posebno uzima u obzir mogući učinak na financijsku stabilnost i na rizik od širenja negativnih učinaka na financijski sustav, među ostalim u pogledu kapaciteta financiranja sustavâ osiguranja depozita. Ako sanacijsko tijelo odredi zahtjev iz članka 45. stavka 1., subjekt planiran za likvidaciju ispunjava taj zahtjev koristeći barem jedan od sljedećih elemenata:</p> <p>(a) regulatorni kapital;</p> <p>(b) obveze koje ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, uz iznimku članka 72.b stavka 2. točaka (b) i (d) te uredbe;</p> <p>(c) obveze iz članka 45.b stavka 2.</p> <p>Članak 77. stavak 2. i članak 78.a Uredbe (EU) br. 575/2013 ne primjenjuju se na subjekte planirane za likvidaciju za koje sanacijsko tijelo nije odredilo zahtjev iz članka 45. stavka 1. ove Direktive.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Članak 6.</b></p> <p>U članku 26. stavak 3. briše se.</p> <p>Dosadašnji stavak 4. postaje stavak 3.</p> <p>U dosadašnjem stavku 5. koji postaje stavak 4. riječi: „stavka 2. ili 3. ovoga članka“ zamjenjuju se riječima: „stavka 2. ovoga članka“.</p> <p>Iza dosadašnjeg stavka 6. koji postaje stavak 5. dodaje se novi stavak 6. koji glasi:</p> <p><b>„(6) Za subjekt planiran za likvidaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne određuje zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona.“</b></p> <p>Stavak 7. mijenja se i glasi:</p> <p><b>„(7) Iznimno od stavka 6. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može procijeniti je li za subjekt planiran za likvidaciju opravdano odrediti zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi u iznosu koji je viši od iznosa dostatnog za pokriće gubitaka iz stavka 2. točke 1. ovoga</b></p>		
--	---	--	--



<p>Ulaganja u instrumente regulatornog kapitala i instrumente prihvatljivih obveza koje su izdale institucije koje su društva kćeri a koje su subjekti planirani za likvidaciju za koje sanacijsko tijelo nije odredilo zahtjev iz članka 45. stavka 1. ne odbijaju se u skladu s člankom 72.e stavkom 5. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Odstupajući od četvrtog podstavka, institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji sam po sebi nije sanacijski subjekt, ali je društvo kći sanacijskog subjekta ili subjekta iz treće zemlje koji bi bio sanacijski subjekt da ima poslovni nastan u Uniji, odbija svoja ulaganja u instrumente regulatornog kapitala u institucijama koje su društva kćeri koje pripadaju istoj sanacijskoj grupi i koje su subjekti planirani za likvidaciju za koje sanacijsko tijelo nije odredilo zahtjev iz članka 45. stavka 1. ako je ukupni iznos tih ulaganja jednak ili veći od 7 % ukupnog iznosa njegova regulatornog kapitala i njegovih obveza koji ispunjavaju kriterije prihvatljivosti utvrđene u članku 45.f stavku 2., pri čemu se to računa 31. prosinca svake godine kao prosjek tijekom prethodnih 12 mjeseci.”;</p> <p>3.članak 45.f mijenja se kako slijedi:</p>	<p><b>članka, posebno uzimajući u obzir mogući utjecaj na financijsku stabilnost i na rizik širenja negativnih posljedica na financijski sustav, između ostalog u pogledu kapaciteta financiranja sustava osiguranja depozita.“.</b></p> <p>Iza stavka 7. dodaju se stavci 8., 9. i 10. koji glase:</p> <p>„(8) Na subjekt planiran za likvidaciju za kojeg Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona ne primjenjuju se članak 77. stavak 2. i članak 78.a Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>(9) Ulaganja u instrumente regulatornog kapitala i podložne obveze koje je izdala institucija koja je društvo kći i koja je subjekt planiran za likvidaciju za kojeg Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, ne odbijaju se u skladu s člankom 72.e stavkom 5. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p>		
---	---	--	--

<p>(a) u stavku 1. iza trećeg podstavka umeće se sljedeći podstavak:</p> <p>„Odstupajući od prvog i drugog podstavka, sanacijsko tijelo može odlučiti da će za društvo kćer iz ovog stavka zahtjev iz članka 45.c odrediti na konsolidiranoj osnovi ako sanacijsko tijelo zaključi da su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) društvo kći ispunjava jedan od sljedećih uvjeta:</p> <p>i. društvo kći u neposrednom je vlasništvu sanacijskog subjekta i:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— sanacijski subjekt jest matični financijski holding u Uniji ili matični mješoviti financijski holding u Uniji,</li> <li>— društvo kći i sanacijski subjekt imaju poslovni nastan u istoj državi članici i dio su iste sanacijske grupe,</li> <li>— sanacijski subjekt osim dotičnog društva kćeri nema u neposrednom vlasništvu nijednu instituciju koja je društvo kćer ni nijedan subjekt koji je društvo kćer iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), ako taj subjekt podliježe zahtjevima utvrđenima u ovom</li> </ul>	<p>(10) Iznimno od stavka 9. ovoga članka, institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji sam po sebi nije sanacijski subjekt, ali je društvo kći sanacijskog subjekta ili subjekta iz treće zemlje koji bi bio sanacijski subjekt da ima sjedište u Europskoj uniji, odbija svoja ulaganja u instrumente regulatornog kapitala u institucijama koje su društva kćeri unutar iste sanacijske grupe i koje su subjekti planirani za likvidaciju za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona ako je ukupni iznos tih ulaganja jednak ili veći od 7 % ukupnog iznosa njegova regulatornog kapitala i njegovih obveza koji ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 31. ovoga Zakona, računajući na dan 31. prosinca svake godine kao prosjek tijekom prethodnih 12 mjeseci.“.</p> <p style="text-align: center;"><b>Članak 10.</b></p> <p>Iza članka 31. dodaje se naslov iznad članka i članak 31.a koji glase:</p>		
--	--	--	--

<p>članku ili zahtjevu iz članka 45.c, —odbitci koji se zahtijevaju na temelju članka 72.e stavka 5. Uredbe (EU) br. 575/2013. nerazmjerno bi utjecali na društvo kćer;</p> <p>ii.društvo kći podliježe zahtjevu iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU samo na konsolidiranoj osnovi i određivanje zahtjeva utvrđenog u članku 45.c ove Direktive na konsolidiranoj osnovi ne bi dovelo do precjenjivanja potreba za dokapitalizacijom, za potrebe članka 45.c stavka 1. točke (b) ove Direktive, podgrupe koja se sastoji od subjekata unutar dotičnog opsega konsolidacije, posebno ako unutar istog opsega konsolidacije prevladavaju subjekti planirani za likvidaciju;</p> <p>(b)ispunjenjem zahtjeva utvrđenog u članku 45.c na konsolidiranoj osnovi umjesto ispunjenja tog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi u bitnoj se mjeri ne narušava bilo što od sljedećeg:</p> <p>i.vjerodostojnost i izvedivost strategije sanacije grupe;</p> <p>ii.sposobnost društva kćeri da nakon izvršenja ovlasti otpisa</p>	<p><i>„Podložne obveze i regulatorni kapital subjekta planiranog za likvidacij</i></p> <p>Članak 31.a</p> <p><b>Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 26. stavkom 7. ovoga Zakona za subjekt planiran za likvidaciju odredi zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, subjekt planiran za likvidaciju ispunjava minimalni zahtjev pomoću:</b></p> <p><b>1. regulatornog kapitala</b></p> <p><b>2. obveza koje ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, uz iznimku članka 72.b stavka 2. točaka b) i d) te uredbe ili</b></p> <p><b>3. obveza iz članka 30. stavka 3. ovoga Zakona.“.</b></p> <p>Članak 12.</p> <p>U članku 35. stavku 1. iza riječi: „u skladu s“ dodaju se riječi: „člankom 26. stavkom 7. ili“.</p>		
--	--	--	--

<p>i konverzije ispuni svoje kapitalne zahtjeve; i</p> <p>iii.primjerenost mehanizma za interni prijenos gubitaka i dokapitalizaciju, uključujući, u skladu s člankom 59., otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza dotičnog društva kćeri ili drugih subjekata iz sanacijske grupe.”;</p> <p>(b)umeću se sljedeći stavci:</p> <p>„2.a Ako subjekt iz stavka 1. zahtjev iz članka 45. stavka 1. ispunjava na konsolidiranoj osnovi, iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza tog subjekta uključuje sljedeće obveze koje je u skladu sa stavkom 2. točkom (a) ovog članka izdalo društvo kći s poslovnim nastanom u Uniji uključeno u konsolidaciju tog subjekta:</p> <p>(a)obveze koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji nisu uključeni u konsolidaciju subjekta koji zahtjev iz članka 45. stavka 1. ispunjava na konsolidiranoj osnovi;</p> <p>(b)obveze izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe.</p>	<p>U stavku 3. iza riječi: „nije sanacijski subjekt“ dodaju se riječi: „niti subjekt planiran za likvidaciju“.</p> <p>Iza stavka 8. dodaju se novi stavci 9., 10. i 11. koji glase:</p> <p><b>„(9) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na konsolidiranoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi u skladu sa stavkom 10. ovoga članka.</b></p> <p><b>(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt naložiti primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ako:</b></p>		
---	--	--	--

<p>2.b Obveze iz stavka 2.a točaka (a) i (b) ovog članka ne smiju premašiti iznos koji se određuje tako što se od iznosa zahtjeva iz članka 45. stavka 1. primjenjivog na društvo kćer uključeno u konsolidaciju oduzme zbroj svih sljedećih elemenata:</p> <p>(a) obveza koje su izdane subjektu koji zahtjev iz članka 45. stavka 1. ispunjava na konsolidiranoj osnovi i koje je taj subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji su uključeni u konsolidaciju tog subjekta;</p> <p>(b) iznosa regulatornog kapitala izdanog u skladu sa stavkom 2. točkom (b) ovog članka.”;</p> <p>4. u članku 45. i stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„4. Stavci 1. i 3. ne primjenjuju se na subjekt planiran za likvidaciju osim ako je sanacijsko tijelo za takav subjekt odredilo zahtjev iz članka 45. stavka 1. u skladu s člankom 45.c stavkom 2.a drugim podstavkom. U tom slučaju sanacijsko tijelo za taj subjekt određuje sadržaj i učestalost obveza izvješćivanja i objavljivanja informacija iz stavaka 5. i 6. ovog članka. Sanacijsko tijelo obavlja dotični subjekt planiran za likvidaciju o tim obvezama izvješćivanja</p>	<p>-- društvo kći ispunjava jedan od sljedećih uvjeta:</p> <p><b>1. društvo kći je u neposrednom vlasništvu sanacijskog subjekta i:</b></p> <p>a) sanacijski subjekt je matični financijski holding u Europskoj uniji ili matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji</p> <p>b) društvo kći i sanacijski subjekt imaju sjedište u Republici Hrvatskoj i dio su iste sanacijske grupe</p> <p>c) sanacijski subjekt osim tog društva kćeri nema u neposrednom vlasništvu instituciju koja je društvo kći ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je društvo kći, ako taj subjekt podliježe minimalnom zahtjevu i</p> <p>d) odbitci koji se zahtijevaju na temelju članka 72.e stavka 5. Uredbe (EU) br. 575/2013 nerazmjerno bi utjecali na društvo kćer ili</p> <p><b>2. društvo kći podliježe zahtjevu za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija,</b></p>		
--	---	--	--

<p>i objavljivanja. Te obveze izvješćivanja i objavljivanja ne prelaze ono što je potrebno za praćenje ispunjavanja zahtjeva određenog na temelju članka 45.c stavka 2.a drugog podstavka.”;</p> <p>5.u članku 45.j stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„1. Sanacijska tijela obavješćuju EBA-u o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze određene u skladu s člankom 45.e ili člankom 45.f, kao i o odlukama donesenima na temelju članka 45.f stavka 1. četvrtog podstavka, za svaki subjekt u njihovoj nadležnosti.”</p>	<p><b>odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala samo na konsolidiranoj osnovi i određivanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ne bi, za potrebe članka 26. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona, dovelo do precjenjivanja potreba za dokapitalizacijom podgrupe koja se sastoji od subjekata unutar dotičnog opsega konsolidacije, posebno ako unutar istog opsega konsolidacije prevladavaju subjekti planirani za likvidaciju i</b></p> <p><b>- ispunjenjem minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi umjesto ispunjenja tog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi u bitnoj se mjeri ne narušava sljedeće:</b></p> <p><b>1. vjerodostojnost i izvedivost strategije sanacije grupe</b></p> <p><b>2. sposobnost društva kćeri da nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje ispuni svoje kapitalne zahtjeve i</b></p> <p><b>3. primjerenost mehanizma za interni prijenos gubitaka i dokapitalizaciju, uključujući, u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala</b></p>		
--	---	--	--

**i podložnih obveza tog društva kćeri ili drugih subjekata iz sanacijske grupe.**

(11) Subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev dužan je taj zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona.“.

U dosadašnjem stavku 9. koji postaje stavak 12. riječi: „članka 26. stavka 2. ili 3.“ zamjenjuju se riječima: „članka 26. stavka 2. ili 7.“ i iza riječi: „donošenju odluke“ dodaju se riječi: „te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva“.

Dosadašnji stavci 10. do 15. postaju stavci 13. do 18.

#### **Članak 9.**

U članku 31. iza stavka 3. dodaju se stavci 4. i 5. koji glase:

**„(4) Ako institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće**

zemlje, a nije sanacijski subjekt, minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi, iznos regulatornog kapitala i podložnih obveza te institucije uključuje sljedeće obveze koje je u skladu sa stavkom 2. ovoga članka izdalo društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji uključeno u konsolidaciju te institucije:

1. obveze koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji nisu uključeni u konsolidaciju institucije koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi i

2. obveze izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe.

(5) Iznos obveza iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka ne smije biti viši od iznosa koji se određuje tako što se od iznosa minimalnog zahtjeva koji se primjenjuje na društvo kćer uključeno u konsolidaciju oduzme zbroj sljedećih elemenata:

a) obveza koje su izdane instituciji koja je društvo kći sanacijskog



subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, i koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi i koje je ta institucija kupila izravno ili neizravno preko drugih članica iste sanacijske grupe koje su uključene u konsolidaciju te institucije i

b) iznosa regulatornog kapitala izdanog u skladu sa stavkom 3. ovoga članka.“.

#### **Članak 15.**

U članku 39. stavku 1. točki 1. i u stavku 6. točki 3. riječi: „člankom 26. stavkom 4.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3.“.

Stavak 8. mijenja se i glasi:

**„(8) Iznimno od stavaka 1. i 6. ovoga članka, subjekt planiran za likvidaciju za kojeg Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona nije dužan dostaviti izvješća te javno objaviti informacije.“**

	<p>Iza stavka 8. dodaje se novi stavak 9. koji glasi:</p> <p><b>„(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga određuje sadržaj i učestalost obveza izvješćivanja i objavljivanja informacija iz Provedbene uredbe Komisije (EU) br. 2021/763 za subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je u skladu s člankom 26. stavkom 7. ovoga Zakona odredila zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona, u mjeri potrebnoj za praćenje ispunjavanja tog zahtjeva, te o tim obvezama obavješćuje subjekt planiran za likvidaciju.“.</b></p> <p>Dosadašnji stavci 9. i 10. postaju stavci 10. i 11.</p> <p><b>Članak 11.</b></p> <p>Članak 34. mijenja se i glasi:</p> <p><b>„(1) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 27. ovoga Zakona donosi odluku o minimalnom zahtjevu za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, i</b></p>		
--	--	--	--

	<p>za koju nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.</p> <p>(2) Institucija koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 2. i članka 27. ovoga Zakona te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja preispituje odluku iz stavka 1. ovoga članka u slučaju promjene visine zahtjeva za dodatni regulatorni kapital koji je institucija dužna održavati u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o minimalnom zahtjevu za subjekt</p>		
--	---	--	--

	<p>planiran za likvidaciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije dio grupe i za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s procjenom iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev dužan je taj zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 5. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona.</p> <p>(7) Odluka iz stavka 5. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka.</p> <p>(9) Odluke o minimalnom zahtjevu iz stavaka 1. i 5. ovoga članka donose se u postupku izrade i izmjene sanacijskog plana.</p>		
--	--	--	--

(10) Hrvatska narodna banka nacрте odluka o minimalnom zahtjevu iz stavaka 1. i 5. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju tih odluka postupa u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

**(11) Hrvatska narodna banka obavješćuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o minimalnom zahtjevu koji je u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka naložen za svaku pojedinu instituciju, s time da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, za potrebe izvješćivanja Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Hrvatskoj narodnoj banci dostavlja informaciju o odlukama o minimalnom zahtjevu koje je donijela u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka.“.**

**Članak 13.**

	<p>U članku 36. stavku 1. točka 2. mijenja se i glasi:</p> <p>„2. razini minimalnog zahtjeva koji se na pojedinačnoj ili, u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 35. stavka 10. ovoga Zakona, na konsolidiranoj osnovi primjenjuje na članice sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekti.“.</p> <p>Stavak 2. mijenja se i glasi:</p> <p>„(2) Radi donošenja zajedničke odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izrađuje:</p> <p>1. prijedlog minimalnog zahtjeva za sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na osnovi kriterija utvrđenih člankom 27., člankom 29. stavkom 1. točkom 2. i člankom 30. ovoga Zakona i mogućnosti da se društvo kći tog sanacijskog subjekta sa sjedištem u trećoj zemlji sanira zasebno prema planu sanacije</p> <p>2. prijedlog minimalnog zahtjeva za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju,</p>		
--	---	--	--

	<p>uzimajući u obzir kriterije utvrđene člankom 28. ovoga Zakona</p> <p>3. prijedlog minimalnog zahtjeva za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe i koje je subjekt planiran za likvidaciju, ako je potrebno u skladu s procjenom iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona.“.</p> <p>U stavku 4. u uvodnoj rečenici riječi: „članka 35. stavka 3.“ zamjenjuju se riječima: „članka 35. stavka 3., 9. ili 11.“</p> <p>Stavak 5. mijenja se i glasi:</p> <p>„(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa zajedničkom odlukom iz stavka 1. ovoga članka rješenjem nalaže:</p> <p>1. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt održavanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi</p> <p>2. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju, održavanje minimalnog zahtjeva na</p>		
--	---	--	--

	<p>pojedinačnoj ili, u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 35. stavka 10. ovoga Zakona, na konsolidiranoj osnovi</p> <p>3. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je dio sanacijske grupe i koja je subjekt planiran za likvidaciju održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi.“.</p> <p>U stavku 6. točkama 1. i 2. iza riječi: „različito tijelo“ dodaju se riječi: „koja odluka sadrži rok za ispunjenje toga zahtjeva“.</p> <p>Iza stavka 17. dodaje se stavak 18. koji glasi:</p> <p>„(18) Pri održavanju minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi utvrđenog odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom u skladu s ovim člankom, institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt u konsolidaciju ne uključuje hipotekarne kreditne institucije izuzete od obveze ispunjavanja minimalnog zahtjeva odlukom sanacijskog tijela relevantne države članice u slučajevima hipotekarnih kreditnih institucija koje se financiraju pokrivenim obveznicama, a kojima</p>		
--	---	--	--



	<p>prema nacionalnom pravu te države članice nije dopušteno primati depozite i ispunjeni su sljedeći uvjeti:</p> <p>1. te će se institucije likvidirati u nacionalnim postupcima zbog insolventnosti ili drugim vrstama postupaka utvrđenima za te institucije koji se provode primjenom instrumenta prodaje, instrumenta prijelazne institucije ili instrumenta odvajanja imovine i</p> <p>2. postupcima iz točke 1. ovoga stavka osigurava se da vjerovnici tih institucija, uključujući prema potrebi imatelje pokrivenih obveznica, snose gubitke na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije.“.</p>		
<p>Članak 2.</p> <p>Izmjene Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>Uredba (EU) br. 806/2014 mijenja se kako slijedi:</p> <p>1. u članku 3. stavku 1. umeće se sljedeća točka:</p> <p>„(24.aa), subjekt planiran za likvidaciju’ znači pravna osoba s poslovnim nastanom u državi članici sudionici za koju je planom</p>		Nije potrebno preuzimanje	Članak 2. u cijelosti je obvezujući i izravno se primjenjuje u svim državama članicama, jer je riječ o uredbi EU.

<p>sanacije grupe ili, za subjekte koji nisu dio grupe, planom sanacije predviđena likvidacija subjekta u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti ili subjekt unutar sanacijske grupe koji nije sanacijski subjekt, a u odnosu na koji se planom sanacije grupe ne predviđa izvršavanje ovlasti otpisa i konverzije;”;</p> <p>2.članak 12.d mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 2. drugi i treći podstavak brišu se;</p> <p>(b)umeće se sljedeći stavak:</p> <p>„2.a Odbor ne određuje zahtjev iz članka 12.a stavka 1. za subjekte planirane za likvidaciju.</p> <p>Odstupajući od prvog podstavka, Odbor može procijeniti je li opravdano odrediti zahtjev iz članka 12.a stavka 1. za subjekt planiran za likvidaciju na pojedinačnoj osnovi u iznosu koji je viši od iznosa dostatnog za pokrivanje gubitaka u skladu sa stavkom 2. točkom (a) ovog članka. Odbor u svojoj procjeni posebno uzima u obzir mogući učinak na financijsku stabilnost i na rizik od širenja negativnih učinaka na financijski sustav, među ostalim u pogledu kapaciteta financiranja sustava osiguranja depozita. Ako Odbor odredi</p>			
--	--	--	--

<p>zahtjev iz članka 12.a stavka 1., subjekt planiran za likvidaciju ispunjava taj zahtjev koristeći barem jedan od sljedećih elemenata:</p> <p>(a) regulatorni kapital;</p> <p>(b) obveze koje ispunjavaju kriterije prihvatljivosti iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, uz iznimku članka 72.b stavka 2. točaka (b) i (d) te uredbe;</p> <p>(c) obveze iz članka 12.c stavka 2.</p> <p>Članak 77. stavak 2. i članak 78.a Uredbe (EU) br. 575/2013 ne primjenjuju se na subjekte planirane za likvidaciju za koje Odbor nije odredio zahtjev iz članka 12.a stavka 1. ove Uredbe.</p> <p>Ulaganja u instrumente regulatornog kapitala i instrumente prihvatljivih obveza koje su izdale institucije koje su društva kćeri koje su subjekti planirani za likvidaciju za koje Odbor nije odredio zahtjev iz članka 12.a stavka 1. ne odbijaju se u skladu s člankom 72.e stavkom 5. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Odstupajući od četvrtog podstavka, institucija ili subjekt iz članka 2. koji sam po sebi nije sanacijski subjekt, ali je društvo kći sanacijskog subjekta ili subjekta iz treće zemlje koji bi bio</p>			
--	--	--	--

<p>sanacijski subjekt da ima poslovni nastan u Uniji, odbija svoja ulaganja u instrumente regulatornog kapitala u institucijama koje su društva kćeri koje pripadaju istoj sanacijskoj grupi i koje su subjekti planirani za likvidaciju za koje Odbor nije odredio zahtjev iz članka 12.a stavka 1. ako je ukupni iznos tih ulaganja jednak ili veći od 7 % ukupnog iznosa njegova regulatornog kapitala i njegovih obveza koji ispunjavaju kriterije prihvatljivosti utvrđene u članku 12.g stavku 2., pri čemu se to računa 31. prosinca svake godine kao prosjek tijekom prethodnih 12 mjeseci.”;</p> <p>3.članak 12.g mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 1. iza trećeg podstavka umeće se sljedeći podstavak:</p> <p>„Odstupajući od prvog i drugog podstavka, Odbor može odlučiti da će za društvo kćer iz ovog stavka zahtjev iz članka 12.d odrediti na konsolidiranoj osnovi ako on zaključi da su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a)društvo kći ispunjava jedan od sljedećih uvjeta:</p> <p>i.društvo kći u neposrednom je vlasništvu sanacijskog subjekta i:</p>			
---	--	--	--

<p>—sanacijski subjekt jest matični financijski holding u Uniji ili matični mješoviti financijski holding u Uniji,</p> <p>—društvo kći i sanacijski subjekt imaju poslovni nastan u istoj državi članici sudionici i dio su iste sanacijske grupe,</p> <p>—sanacijski subjekt osim dotičnog društva kćeri nema u neposrednom vlasništvu nijednu instituciju koja je društvo kćer iz članka 1. stavka 1. točke (a) Direktive 2014/59/EU ni nijedan subjekt kćer iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) te direktive, ako taj subjekt podliježe zahtjevu iz članka 45.c ili 45.f te direktive ili iz članka 12.d ili 12.g ove Uredbe,</p> <p>—odbitci koji se zahtijevaju na temelju članka 72.e stavka 5. Uredbe (EU) br. 575/2013 nerazmjerno bi utjecali na društvo kćer;</p> <p>ii.društvo kći podliježe zahtjevu iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU samo na konsolidiranoj osnovi i određivanje zahtjeva utvrđenog u članku 12.d ove Uredbe na konsolidiranoj osnovi ne bi dovelo do precjenjivanja potreba za</p>			
--	--	--	--

<p>dokapitalizacijom, za potrebe članka 12.d stavka 1. točke (b) ove Uredbe, podgrupe koja se sastoji od subjekata unutar dotičnog opsega konsolidacije, posebno ako unutar istog opsega konsolidacije prevladavaju subjekti planirani za likvidaciju;</p> <p>(b)ispunjenjem zahtjeva utvrđenog u članku 12.d na konsolidiranoj osnovi umjesto ispunjenja tog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi u bitnoj se mjeri ne narušava bilo što od sljedećeg:</p> <p>i.vjerodostojnost i izvedivost strategije sanacije grupe;</p> <p>ii.sposobnost društva kćeri da nakon izvršenja ovlasti otpisa i konverzije ispuni svoje kapitalne zahtjeve; i</p> <p>iii.primjerenost mehanizma za interni prijenos gubitaka i dokapitalizaciju, uključujući, u skladu s člankom 21., otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza dotičnog društva kćeri ili drugih subjekata iz sanacijske grupe.”;</p> <p>(b)umeću se sljedeći stavci:</p> <p>„2.a Ako subjekt iz stavka 1. na konsolidiranoj osnovi ispunjava zahtjev iz članka 12.a stavka 1., iznos</p>			
---	--	--	--

<p>regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza tog subjekta uključuje sljedeće obveze koje je u skladu sa stavkom 2. točkom (a) ovog članka izdalo društvo kći s poslovnim nastanom u Uniji uključeno u konsolidaciju tog subjekta:</p> <p>(a) obveze koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji nisu uključeni u konsolidaciju subjekta koji zahtjev iz članka 12.a stavka 1. ispunjava na konsolidiranoj osnovi;</p> <p>(b) obveze izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe.</p> <p>2.b Obveze iz stavka 2.a točaka (a) i (b) ovog članka ne smiju premašiti iznos koji se određuje tako što se od iznosa zahtjeva iz članka 12. stavka 1. primjenjivog na društvo kćer uključeno u konsolidaciju oduzme zbroj svih sljedećih elemenata:</p> <p>(a) obveza koje su izdane subjektu koji zahtjev iz članka 12.a stavka 1. ispunjava na konsolidiranoj osnovi i koje je taj subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji su uključeni u konsolidaciju tog subjekta;</p>			
--	--	--	--

(b)iznosa regulatornog kapitala izdanog u skladu sa stavkom 2. točkom (b) ovog članka.”.			
<p>Članak 3.</p> <p>Prenošenje</p> <p>1. Države članice do 13. studenoga 2024. donose i objavljuju mjere potrebne radi usklađivanja s člankom 1. One o tome odmah obavješćuju Komisiju.</p> <p>One primjenjuju te mjere od 14. studenoga 2024.</p> <p>Kada države članice donose te mjere, one sadržavaju upućivanje na ovu Direktivu ili se na nju upućuje prilikom njihove službene objave. Načine tog upućivanja određuju države članice.</p> <p>2. Države članice Komisiji dostavljaju tekst glavnih mjera nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi članak 1.</p>	<p><b>Članak 1.</b></p> <p>U Zakonu o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24.), u članku 2. stavku 1. iza točke 5. dodaju se točke 6. i 7. koje glase:</p> <p><b>„6. Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024.)</b></p> <p>7. Direktiva (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



	funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2864, 20.12.2023.).“.		
<p>Članak 4.</p> <p>Stupanje na snagu i primjena</p> <p>1. Ova Direktiva stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.</p> <p>2. Članak 2. točke 1. i 2. primjenjuju se od 14. studenoga 2024.</p> <p>Članak 2. točka 3. primjenjuje se od 13. svibnja 2024.</p> <p>3. Članak 2. u cijelosti je obvezujući i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.</p>		Nije potrebno preuzimanje	Ne postoji obveza preuzimanja.

<p>Članak 5.</p> <p>Adresati</p> <p>Ova je Direktiva upućena državama članicama.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Ne postoji obveza preuzimanja.</p>
--	--	----------------------------------	---------------------------------------

## USPOREDNI PRIKAZ PODUDARANJA ODREDBI PROPISA EUROPSKE UNIJE S PRIJEDLOGOM PROPISA

### 1. Naziv propisa Europske unije

Direktiva (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke

### 2. Naziv prijedloga propisa

Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava

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

a)	b)	c)	d)
Odredbe propisa Europske unije	Odredbe prijedloga propisa	Je li sadržaj odredbe propisa Europske unije u potpunosti preuzet u odredbu prijedloga propisa?	Obrazloženje (ako sadržaj odredbe propisa Europske unije nije preuzet ili je djelomično preuzet u odredbu prijedloga propisa)

<p>Članak 1.</p> <p>Izmjena Direktive 2002/87/EZ</p> <p>U Direktivi 2002/87/EZ umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 30.b</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da regulirani subjekti pri javnom otkrivanju informacija iz članka 9. stavka 4. ove Direktive istodobno dostave te informacije tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*1)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (18.11.2024)
		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju (14.07.2025)
		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (14.07.2025)
		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o financijskim konglomeratima (14.07.2025)

<p>i.sva imena reguliranog subjekta na koji se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe reguliranog subjekta kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.veličina reguliranog subjekta po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice od reguliranih subjekata zahtijevaju da ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>4. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</p>			
---	--	--	--

<p>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>5. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 4. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
<p>Članak 2.</p> <p>Izmjena Direktive 2004/25/EZ</p> <p>U Direktivi 2004/25/EZ umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 16.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o preuzimanju dioničkih društva (14.07.2025)

<p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da trgovačka društva pri objavi informacija iz članka 4. stavka 2. točke (c), članka 6. stavaka 1. i 2. i članka 9. stavka 5. ove Direktive istodobno dostave te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*2)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena trgovačkog društva na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe trgovačkog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.veličina trgovačkog društva po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</li> <li>iv.industrijski sektor ili sektori gospodarskih djelatnosti trgovačkog društva kako je</li> </ul>			
--	--	--	--

<p>utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (e) te uredbe;</p> <p>v.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>vi.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice od trgovačkih društava zahtijevaju da ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 5. stavka 4. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu tijelo nadležno za nadzor ponude koje je određeno u skladu s člankom 4. stavkom 1. ove Direktive je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p>			
--	--	--	--



<p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena trgovačkog društva na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe trgovačkog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>5. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</li> <li>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</li> <li>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</li> </ul> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p>			
--	--	--	--

<p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>6. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 5. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
<p>Članak 3.</p> <p>Izmjene Direktive 2004/109/EZ</p> <p>Direktiva 2004/109/EZ mijenja se kako slijedi:</p> <p>1. članak 21.a briše se;</p> <p>2.umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 23.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. srpnja 2026. države članice osiguravaju da izdavatelj ili osoba koja je zatražila uvrštenje za trgovanje na uređenom tržištu bez suglasnosti izdavatelja pri objavi propisanih informacija iz članka 21. stavka 1. ove Direktive istodobno dostavi te propisane informacije tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (31.03.2025)</p>


<p>(EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*3)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da propisane informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije ili nacionalnim pravom, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena izdavatelja na kojeg se informacije odnose;</li> <li>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe izdavatelja kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.veličina izdavatelja po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</li> <li>iv.industrijski sektor ili sektori gospodarskih djelatnosti izdavatelja kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (e) te uredbe;</li> <li>v.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>vi.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul>			
---	--	--	--

<p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice od izdavatelja zahtijevaju da ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u službeno imenovani mehanizam određen u skladu s člankom 21. stavkom 2. ove Direktive je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 29. stavka 1. ove Direktive na ESAP-u od 10. srpnja 2026. U tu svrhu nadležno tijelo u skladu s ovom Direktivom je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena fizičke ili pravne osobe na koju se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe za pravnu osobu kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p>			
---	--	--	--

<p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>5. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje propisanim informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije, uključujući polugodišnje financijske izvještaje iz članka 5. stavka 1.;</p> <p>(b)strukturiranje podataka i strojno čitljivi format koji se primjenjuje na informacije iz točke (a) ovoga podstavka.</p> <p>Za potrebe točke (b) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p>			
---	--	--	--

<p>6. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 5. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p> <p><a href="#">(*3)</a> Uredba (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o uspostavi jedinstvene europske pristupne točke za centralizirani pristup javno dostupnim informacijama koje su od važnosti za financijske usluge, tržišta kapitala i održivost (<a href="#">SL L, 2023/2859, 20.12.2023., ELI: <a href="http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj">http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj</a></a>).”."</p>			
<p>Članak 4.</p> <p>Izmjena Direktive 2006/43/EZ</p> <p>U Direktivi 2006/43/EZ umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 20.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da informacije iz članka 30.c ove Direktive budu dostupne na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*4)</a>. U tu svrhu nadležno tijelo u skladu s ovom Direktivom je tijelo za prikupljanje</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o reviziji (NN 85/2024) članak/članci čl. 63. i 83.</p>


<p>kako je definirano u članku 2. točki 2. te uredbe.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena ovlaštenog revizora ili revizorskog društva na kojeg odnosno na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe revizorskog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>2. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 15. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu javni registar je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p>			
--	--	--	--

<p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena ovlaštenog revizora ili revizorskog društva na kojeg odnosno na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe revizorskog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p>			
<p>Članak 5.</p> <p>Izmjena Direktive 2007/36/EZ</p> <p>U Direktivi 2007/36/EZ umeće se sljedeće poglavlje:</p> <p>„ Poglavlje II.b</p> <p>Jedinstvena europska pristupna točka</p>  <p>Članak 14.c</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima (14.04.2025)



<p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da institucionalni ulagatelji, upravitelji imovinom, savjetnici pri glasovanju i trgovačka društva pri objavi informacija iz članka 3.g stavka 1., članka 3.h stavaka 1. i 2., članka 3.j stavaka 1. i 2., članka 9.a stavka 7., članka 9.b stavka 5., članka 9.c stavaka 2. i 7. i članka 14. stavka 2. ove Direktive istodobno dostave te informacije tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*5)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena institucionalnog ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkog društva na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe institucionalnog ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkog društva kako je utvrđena u</p>			
--	--	--	--


<p>skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii. veličina institucionalnog ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkog društva po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv. industrijski sektor ili sektori gospodarskih djelatnosti društva kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (e) te uredbe;</p> <p>v. vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>vi. naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice od institucionalnih ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkih društava zahtijevaju da ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA</p>			
--	--	--	--

<p>izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a) svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b) strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c) koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u tim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>5. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 4. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p> 			
--	--	--	--

<p>Članak 14.c</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da institucionalni ulagatelji, upravitelji imovinom, savjetnici pri glasovanju i trgovačka društva pri objavi informacija iz članka 3.g stavka 1., članka 3.h stavaka 1. i 2., članka 3.j stavaka 1. i 2., članka 9.a stavka 7., članka 9.b stavka 5., članka 9.c stavaka 2. i 7. i članka 14. stavka 2. ove Direktive istodobno dostave te informacije tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*5)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena institucionalnog ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkog društva na koje se informacije odnose;</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o trgovačkim društvima (14.04.2025)
--	--	---------------	--

<p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe institucionalnog ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.veličina institucionalnog ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkog društva po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv.industrijski sektor ili sektori gospodarskih djelatnosti društva kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (e) te uredbe;</p> <p>v.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>vi.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice od institucionalnih ulagatelja, upravitelja imovinom, savjetnika pri glasovanju i trgovačkih društava zahtijevaju da ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p>			
---	--	--	--

<p>4. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a) svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b) strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c) koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u tim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>5. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 4. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
---	--	--	--


<p>Članak 6.</p> <p>Izmjena Direktive 2009/65/EZ</p> <p>U Direktivi 2009/65/EZ poglavlju IX. dodaje se sljedeći odjeljak:</p> <p>„ODJELJAK 4.</p> <p>DOSTUPNOST INFORMACIJA NA JEDINSTVENOJ EUROPSKOJ PRISTUPNOJ TOČKI</p>  <p>Članak 82.a</p> <p>1. Od 10. siječnja 2028. države članice osiguravaju da društva za upravljanje i društva za investicije pri objavi informacija iz članka 68. stavka 1. i članka 78. stavka 1. ove Direktive istodobno dostave te informacije tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*6)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (14.07.2025)
---	--	---------------	---

<p>ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena UCITS-a na koji se informacije odnose;</li> <li>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe UCITS-a kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.veličina UCITS-a po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</li> <li>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da UCITS ishodi identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 6. stavka 1. drugog podstavka ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2028. U tu svrhu nacionalno nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je</p>			
--	--	--	--



<p>definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena društva za upravljanje na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe društva za upravljanje kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) te uredbe;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>5. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 99.b stavka 1. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2028. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p>			
---	--	--	--

<p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena UCITS-a na koji se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe UCITS-a kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>6. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</li> <li>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</li> <li>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u tim slučajevima.</li> </ul> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p>			
---	--	--	--

<p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>7. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 6. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p> 			
<p>Članak 82.a</p> <p>1. Od 10. siječnja 2028. države članice osiguravaju da društva za upravljanje i društva za investicije pri objavi informacija iz članka 68. stavka 1. i članka 78. stavka 1. ove Direktive istodobno dostave te informacije tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*6)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (14.07.2025)</p>

<p>članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena UCITS-a na koji se informacije odnose;</li> <li>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe UCITS-a kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.veličina UCITS-a po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</li> <li>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da UCITS ishodi identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 6. stavka 1. drugog podstavka ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2028. U tu svrhu nacionalno nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je</p>			
---	--	--	--

<p>definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena društva za upravljanje na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe društva za upravljanje kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) te uredbe;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>5. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 99.b stavka 1. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2028. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p>			
---	--	--	--

<p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena UCITS-a na koji se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe UCITS-a kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>6. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</li> <li>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</li> <li>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u tim slučajevima.</li> </ul> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p>			
---	--	--	--

<p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>7. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 6. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
<p>Članak 7.</p> <p>Izmjena Direktive 2009/138/EZ</p> <p>U Direktivi 2009/138/EZ umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 304.b</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da društva za osiguranje ili društva za reosiguranje pri objavi informacija iz članka 51. stavka 1. i članka 256. stavka 1. ove Direktive istodobno dostave te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju (14.07.2025)</p>

<p>(EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*7)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena društva za osiguranje ili društva za reosiguranje na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe društva za osiguranje ili društva za reosiguranje kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.veličina društva za osiguranje ili društva reosiguranje po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da društva za</p>			
--	--	--	--



<p>osiguranje ili društva za reosiguranje ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Informacije iz članka 25.a ove Direktive dostupne su na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu EIOPA je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859. EIOPA te informacije izvodi iz informacija o kojima su obavijestila nadležna tijela u skladu s člankom 25.a ove Direktive za potrebe uspostave popisa iz članka 25.a ove Direktive.</p> <p>Te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena društva za osiguranje ili društva za reosiguranje na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe društva za osiguranje ili društva za reosiguranje kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p>			
---	--	--	--

<p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>5. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 271. stavka 1. i članka 280. stavka 1. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena društva za osiguranje ili društva za reosiguranje na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe društva za osiguranje ili društva za reosiguranje kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p>			
--	--	--	--

<p>6. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., EIOPA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a) svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b) strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c) koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) EIOPA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>EIOPA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1094/2010.</p> <p>7. EIOPA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 6. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
--	--	--	--

<p>Članak 8.</p> <p>Izmjena Direktive 2011/61/EU</p> <p>U Direktivi 2011/61/EU umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 69.b</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>Informacije iz članka 7. stavka 5. drugog podstavka ove Direktive dostupne su od 10. siječnja 2030. na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*8)</a>. U tu svrhu ESMA je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena UAIF-a koji ima odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom i popis AIF-ova kojima taj UAIF upravlja ili trguje, a na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe UAIF-a koji ima odobrenje za rad u skladu s ovom Direktivom i popis</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o alternativnim investicijskim fondovima (14.07.2025)
--	--	---------------	--

<p>AIF-ova kojima taj UAIF upravlja ili trguje, kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p>			
<p>Članak 9.</p> <p>Izmjena Direktive 2013/34/EU</p> <p>U Direktivi 2013/34/EU umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 33.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2028. države članice osiguravaju da poduzeća iz članka 19.a, 29.a i 40.a ove Direktive pri objavi izvješća posloводства, konsolidiranog izvješća posloводства, uključujući, za oba izvješća, informacije koje se zahtijevaju u članku 8. Uredbe (EU) 2020/852, kao i godišnjih financijskih izvještaja, konsolidiranih financijskih izvještaja, revizorskog izvješća, izvješća o provjeri, izvješća o održivosti u odnosu na poduzeća iz trećih zemalja i povezanog mišljenja o provjeri, izvještaja iz članka 40.a stavka 2. četvrtog podstavka ove Direktive, izvješća o plaćanjima državama te</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o računovodstvu (NN 85/2024) članak/članci čl. 55. i 75.

<p>konsolidiranog izvješća o plaćanjima državama iz članka 30., 40.d i 45. ove Direktive, istodobno dostave te izvještaje i izvješća tijelu za prikupljanje iz stavka 4. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*9)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije ili nacionalnim pravom, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.svi nazivi poduzeća na koje se informacije odnose, te ako je poduzeće koje izvješćuje izuzeto poduzeće kći kako je navedeno u članku 29.a stavku 4. drugom podstavku, naziv matičnog poduzeća koje izvješćuje o informacijama na razini grupe;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe poduzeća i, ako je poduzeće koje izvješćuje izuzeto poduzeće kći kako je navedeno u članku 29.a stavku 4. drugom podstavku, ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe matičnog poduzeća koje izvješćuje o informacijama na razini</p>			
--	--	--	--

<p>grupe kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii. veličina poduzeća po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv. industrijski sektor ili sektori gospodarskih djelatnosti poduzeća kako je utvrđeno u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (e) te uredbe;</p> <p>v. vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>vi. naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Ako je poduzeće dostavilo informacije iz stavka 1. ovog članka službeno imenovanom mehanizmu u skladu s člankom 23.a Direktive 2004/109/EZ kako bi te informacije bile dostupne na ESAP-u, smatra se da je to poduzeće ispunilo svoje obveze iz stavka 1. ovog članka pod uvjetom da te informacije ispunjavaju sve zahtjeve u pogledu metapodataka utvrđene u stavku 1. ovog članka.</p> <p>3. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da poduzeća ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>4. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2028. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u</p>			
--	--	--	--

<p>članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>5. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., Komisija je ovlaštena donijeti provedbene mjere kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a) svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b) strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c) koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>6. Komisija po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 5. točkom (a) točni.</p>			
<p>Članak 10.</p> <p>Izmjena Direktive 2013/36/EU</p> <p>U Direktivi 2013/36/EU umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 116.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (14.07.2025)



<p>Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da informacije iz članka 68. stavaka 1. i 2. te članka 131. stavka 12. ove Direktive budu dostupne na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća (*10). U tu svrhu nadležno tijelo ili imenovano tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. te uredbe.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859+;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.sva imena odnosno nazivi fizičke osobe ili institucije na koju se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe institucije, kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točke (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul>			
--	--	--	--

<p>Članak 11.</p> <p>Izmjena Direktive 2014/59/EU</p> <p>U Direktivi 2014/59/EU umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 128.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da relevantni subjekt pri objavi informacija iz članka 26. stavka 1. i članka 45.i stavka 3. ove Direktive istodobno dostavi te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*11)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p>	<p><b>Članak 1.</b></p> <p>U Zakonu o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24.), u članku 2. stavku 1. iza točke 5. dodaju se točke 6. i 7. koje glase:</p> <p>„6. Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024.)</p> <p>7. Direktiva (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2864, 20.12.2023.).“.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

<p>i.svi nazivi relevantnog subjekta na koji se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe relevantnog subjekta kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.veličina relevantnog subjekta po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da subjekti ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 29. stavka 1. i članka 112. stavka 1. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Članak 17.</b></p> <p>Iza članka 48. dodaje se članak 48.a i naslov iznad članka 48.a koji glase:</p> <p style="text-align: center;"><i>„Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</i></p> <p style="text-align: center;"><b>Članak 48.a</b></p> <p>(1) Kada institucija postupa u skladu s člankom 39. stavkom 6. ovoga Zakona, dužna je istodobno s javnom objavom informacija dostaviti te informacije Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859.</p>		
---	---	--	--

<p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi relevantne institucije na koju se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe relevantne institucije kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li te informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>5. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 33.a stavka 8., članka 35. stavka 1., članka 83. stavka 4. i članka 112. stavka 1. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu sanacijsko tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p>	<p>(2) Institucija je dužna osigurati da informacije iz stavka 1. ovoga članka ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. Uredbe (EU) 2023/2859</li> <li>- priloženi su im sljedeći metapodaci:</li> </ul> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. svi nazivi institucije na koju se informacije odnose</li> <li>2. identifikacijska oznaka pravne osobe institucije kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859</li> <li>3. veličina institucije po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) Uredbe (EU) 2023/2859</li> <li>4. vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) Uredbe(EU) 2023/2859</li> </ol>		
---	--	--	--

<p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi relevantne institucije na koju se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe relevantne institucije kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) te uredbe;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>6. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</li> <li>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</li> <li>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</li> </ul> <p>Za potrebe točke (c) EBA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i u tu svrhu provodi primjerene testove na terenu.</p>	<p>5. naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>(3) Ako institucija nema identifikacijsku oznaku pravne osobe kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859, dužna ju je ishoditi prije dostave informacija iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga će informacije iz članka 39. stavka 6., članka 48. stavaka 1. i 4., članka 60. stavka 6. i članka 105. stavka 5. ovoga Zakona učiniti dostupnim na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za potrebe stavka 4. ovoga članka osigurava da informacije ispunjavaju zahtjeve iz stavka 2. ovoga članka.“.</p>		
--	--	--	--

<p>EBA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka, u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>7. EBA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 6. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
<p>Članak 12.</p> <p>Izmjena Direktive 2014/65/EU</p> <p>U Direktivi 2014/65/EU umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 87.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da investicijska društva, tržišni operatori ili izdavatelji pri objavi informacija iz članka 27. stavaka 3. i 6., članka 33. stavka 3. točaka (c), (d) i (f) i članka 46. stavka 2. ove Direktive istodobno dostave te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP)</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (31.03.2025)</p>

<p>uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*12)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi odnosno sva imena investicijskog društva, tržišnog operatera ili izdavatelja na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe investicijskog društva, tržišnog operatera ili izdavatelja kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.veličina investicijskog društva, tržišnog operatera ili izdavatelja po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</li> <li>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul>			
---	--	--	--

<p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da investicijska društva, tržišni operateri i izdavatelji ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacije iz članka 27. stavaka 3. i 6. te članka 33. stavka 3. točaka (c), (d) i (f) ove Direktive na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>Za potrebe dostupnosti informacija iz članka 46. stavka 2. ove Direktive na ESAP-u nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 32. stavka 2. prvog podstavka, članka 52. stavka 2. i članka 71. stavaka 1. i 2. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p>			
---	--	--	--



<p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi odnosno sva imena investicijskog društva ili tržišnog operatera na koje odnosno na kojeg se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe investicijskog društva ili tržišnog operatera kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>5. Informacije iz članka 5. stavka 3., članka 18. stavka 10. četvrte rečenice i članka 58. stavka 1. točke (a) ove Direktive dostupne su na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu ESMA je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi odnosno sva imena investicijskog društva ili tržišnog operatera</li> </ul>			
--	--	--	--

<p>na koje odnosno na kojeg se informacije odnose;</p> <p>ii. ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe investicijskog društva ili tržišnog operatera kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii. vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv. naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>6. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 29. stavka 3. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu javni registar je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a) dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b) priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i. sva imena vezanog zastupnika na kojeg se informacije odnose;</p> <p>ii. ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe vezanog zastupnika kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p>			
--	--	--	--

<p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>7. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., ESMA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) ESMA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i u tu svrhu provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>8. ESMA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u</p>			
---	--	--	--

skladu sa stavkom 7. prvim podstavkom točkom (a) točni.			
<p>Članak 13.</p> <p>Izmjena Direktive (EU) 2016/97</p> <p>U Direktivi (EU) 2016/97 umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 40.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da informacije iz članka 32. stavaka 1. i 2. ove Direktive budu dostupne na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*13)</a>. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju (14.07.2025)

<p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena subjekta na koji se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe subjekta kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p>			
<p>Članak 14.</p> <p>Izmjena Direktive (EU) 2016/2341</p> <p>U Direktivi (EU) 2016/2341 umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 63.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da institucije za strukovno mirovinsko osiguranje pri objavi informacija iz članka 23. stavka 2., članka 29. i članka 30. ove Direktive istodobno dostave te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (14.07.2025)

<p>jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća (*14).</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi institucija za strukovno mirovinsko osiguranje na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe institucije za strukovno mirovinsko osiguranje kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.veličina institucije za strukovno mirovinsko osiguranje po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</li> <li>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul>			
--	--	--	--

<p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da institucije za strukovno mirovinsko osiguranje ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 48. stavka 4. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena osobe kojoj je izrečena administrativna sankcija ili druga mjera na koju se informacije odnose;</p> <p>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe za osobu kojoj je izrečena administrativna sankcija ili druga mjera kako je utvrđena u skladu s člankom 7.</p>			
---	--	--	--

<p>stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>5. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., EIOPA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) EIOPA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>EIOPA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1094/2010.</p>			
---	--	--	--



6. EIOPA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 5. prvim podstavkom točkom (a) točni.			
<p>Članak 15.</p> <p>Izmjena Direktive (EU) 2019/2034</p> <p>U Direktivi (EU) 2019/2034 umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 44.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da investicijska društva ili matična društva pri objavi informacija iz članka 44. ove Direktive istodobno dostave te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*15)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (31.03.2025)

<p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.svi nazivi investicijskog društva ili matičnog društva na koje se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe investicijskog društva ili matičnog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.veličina investicijskog društva ili matičnog društva po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da investicijska društva i matična društva ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u</p>			
---	--	--	--

<p>članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 20. ove Direktive na ESAP-u od 10. siječnja 2030. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.svi nazivi investicijskog društva na koje se informacije odnose;</li> <li>ii.ako postoji, identifikacijska oznaka pravne osobe investicijskog društva kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</li> <li>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</li> <li>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</li> </ul> <p>5. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., EBA</p>			
--	--	--	--

<p>izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a) svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b) strukturiranje podataka u informacijama;</p> <p>(c) koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) EBA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i u tu svrhu provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>EBA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>6. EBA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 5. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
---	--	--	--

<p>Članak 16.</p> <p>Izmjena Direktive (EU) 2019/2162</p> <p>U Direktivi (EU) 2019/2162 umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 26.a</p> <p>Dostupnost informacija na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki</p> <p>1. Od 10. siječnja 2030. države članice osiguravaju da kreditne institucije koje imaju odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica pri objavi informacija iz članka 14. ove Direktive istodobno dostave te informacije relevantnom tijelu za prikupljanje iz stavka 3. ovog članka za potrebe njihove dostupnosti na jedinstvenoj europskoj pristupnoj točki (ESAP) uspostavljenoj na temelju Uredbe (EU) 2023/2859 Europskog parlamenta i Vijeća <a href="#">(*16)</a>.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859 ili, ako je to propisano pravom Unije, u strojno čitljivom formatu kako je definirano u članku 2. točki 4. te uredbe;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o izdavanju pokrivenih obveznica i javnom nadzoru pokrivenih obveznica (14.07.2025)
---	--	---------------	--

<p>i.sva imena kreditne institucije koja ima odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica na koju se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe kreditne institucije koja ima odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.veličina kreditne institucije koja ima odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica po kategorijama kako su utvrđene u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (d) te uredbe;</p> <p>iv.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>v.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (b) podtočke ii. države članice osiguravaju da kreditne institucije koje imaju odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica ishode identifikacijsku oznaku pravne osobe.</p> <p>3. Za potrebe dostupnosti informacija iz stavka 1. ovog članka na ESAP-u države članice do 9. siječnja 2030. imenuju barem jedno tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859 i o tome obavješćuju ESMA-u.</p> <p>4. Države članice osiguravaju dostupnost informacija iz članka 24. i članka 26. stavka 1. točaka (b) i (c) ove Direktive na ESAP-u od</p>			
---	--	--	--

<p>10. siječnja 2030. U tu svrhu nadležno tijelo je tijelo za prikupljanje kako je definirano u članku 2. točki 2. Uredbe (EU) 2023/2859.</p> <p>Države članice osiguravaju da te informacije ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)dostavljaju se u formatu iz kojeg se mogu izdvojiti podaci kako je definirano u članku 2. točki 3. Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>(b)priloženi su im sljedeći metapodaci:</p> <p>i.sva imena kreditne institucije koja ima odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica na koju se informacije odnose;</p> <p>ii.identifikacijska oznaka pravne osobe kreditne institucije koja ima odobrenje za izdavanje pokrivenih obveznica kako je utvrđena u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (b) Uredbe (EU) 2023/2859;</p> <p>iii.vrsta informacija kako je klasificirana u skladu s člankom 7. stavkom 4. točkom (c) te uredbe;</p> <p>iv.naznaka o tome sadržavaju li informacije osobne podatke.</p> <p>5. Kako bi se osiguralo učinkovito prikupljanje i upravljanje informacijama dostavljenima u skladu sa stavkom 1., EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda u kojima se utvrđuje sljedeće:</p> <p>(a)svi drugi metapodaci koji se prilažu uz informacije;</p> <p>(b)strukturiranje podataka u informacijama;</p>			
--	--	--	--

<p>(c)koje informacije moraju biti u strojno čitljivom formatu i koji se strojno čitljiv format mora upotrijebiti u takvim slučajevima.</p> <p>Za potrebe točke (c) EBA procjenjuje prednosti i nedostatke različitih strojno čitljivih formata i provodi primjerene testove na terenu.</p> <p>EBA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>6. EBA po potrebi donosi smjernice kako bi osigurala da su metapodaci dostavljeni u skladu sa stavkom 5. prvim podstavkom točkom (a) točni.</p>			
<p>Članak 17.</p> <p>Prenošenje</p> <p>1. Države članice do 10. siječnja 2026. donose i objavljuju zakone i druge propise koji su potrebni radi usklađivanja s ovom Direktivom. One Komisiji odmah dostavljaju tekst tih mjera.</p> <p>2. Odstupajući od stavka 1. ovog članka, države članice do 10. srpnja 2025. donose i</p>	<p><b>Članak 1.</b></p> <p>U Zakonu o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24.), u članku 2. stavku 1. iza točke 5. dodaju se točke 6. i 7. koje glase:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>objavljaju zakone i druge propise koji su potrebni radi usklađivanja s člankom 3. One Komisiji odmah dostavljaju tekst tih mjera.</p> <p>Kada države članice donose te mjere, one sadržavaju upućivanje na ovu Direktivu ili se na nju upućuje prilikom njihove službene objave. Države članice određuju načine tog upućivanja.</p> <p>3. Države članice Komisiji dostavljaju tekst glavnih mjera nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi ova Direktiva.</p>	<p>„6. Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024.)</p> <p>7. Direktiva (EU) 2023/2864 Europskog parlamenta i Vijeća od 13. prosinca 2023. o izmjeni određenih direktiva u pogledu uspostave i funkcioniranja jedinstvene europske pristupne točke (Tekst značajan za EGP) (SL L 2023/2864, 20.12.2023.).“.</p>		
<p>Članak 18.</p> <p>Stupanje na snagu</p> <p>Ova Direktiva stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Propisano je stupanje na snagu.</p>

<p>Članak 19.</p> <p>Adresati</p> <p>Ova je Direktiva upućena državama članicama.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Ne postoji obveza preuzimanja.</p>
---	--	----------------------------------	---------------------------------------

## USPOREDNI PRIKAZ PODUDARANJA ODREDBI PROPISA EUROPSKE UNIJE S PRIJEDLOGOM PROPISA

### 1. Naziv propisa Europske unije

Direktiva (EU) 2019/879 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Direktive 2014/59/EU u pogledu kapaciteta pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije kreditnih institucija i investicijskih društava te Direktive 98/26/EZ

### 2. Naziv prijedloga propisa

Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava

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

a)	b)	c)	d)
Odredbe propisa Europske unije	Odredbe prijedloga propisa	Je li sadržaj odredbe propisa Europske unije u potpunosti preuzet u odredbu	Obrazloženje (ako sadržaj odredbe propisa Europske unije nije preuzet ili je djelomično preuzet u odredbu prijedloga propisa)

		prijedloga propisa?	
<p>Članak 1.</p> <p>Izmjena Direktive 2014/59/EU</p> <p>Direktiva 2014/59/EU mijenja se kako slijedi:</p> <p>1.u članku 2. stavak 1. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)točka 5. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„5.„društvo kćer” znači društvo kćer kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 16. Uredbe (EU) br. 575/2013, a za potrebe primjene članka 7., 12., 17., 18., od 45. do 45.m, od 59. do 62., 91. i 92. ove Direktive na sanacijske grupe iz točke 83.b podtočke (b) ovog stavka uključuje, kada i ako je to primjereno, kreditne institucije koje su stalno povezane sa središnjim tijelom, samo središnje tijelo te njihova društva kćeri, uzimajući u obzir način na koji takve sanacijske grupe ispunjavaju članak 45.e stavak 3. ove Direktive;</p> <p>5.a.„značajno društvo kći” znači značajno društvo kći kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki (135) Uredbe (EU) br. 575/2013;”;</p> <p>(b)umeće se sljedeća točka:</p> <p>„68.a.„redovni osnovni kapital” znači redovni osnovni kapital kako je izračunan u skladu s člankom 50. Uredbe (EU) br. 575/2013;”;</p> <p>(c)u točki 70. riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in”;</p> <p>(d)točka 71. zamjenjuje se sljedećim:</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 4.

<p>„71. „obveze prihvatljive za bail-in” znači obveze i instrumenti kapitala koji nisu instrumenti redovnog osnovnog kapitala, dodatnog osnovnog kapitala ni dopunskog kapitala institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) te koji nisu isključeni iz područja primjene bail-in instrumenta na temelju članka 44. stavka 2.;</p> <p>71.a. „prihvatljive obveze” znači obveze prihvatljive za bail-in koje ispunjavaju, ovisno o tome što je primjenjivo, uvjete iz članka 45.b ili članka 45.f stavka 2. točke (a) ove Direktive te instrumenti dopunskog kapitala koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a stavka 1. točke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>71.b. „podređeni prihvatljivi instrumenti” znači instrumenti koji ispunjavaju sve uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.b stavaka od 3. do 5. te uredbe;”;</p> <p>(e) umeću se sljedeće točke:</p> <p>„83.a. sanacijski subjekt’ znači:</p> <p>(a) pravna osoba s poslovnim nastanom u Uniji za koju, u skladu s člankom 12., sanacijsko tijelo odredi da je subjekt u odnosu na koji plan sanacije predviđa mjeru sanacije; ili</p> <p>(b) institucija koja nije dio grupe koja podliježe konsolidiranom nadzoru na temelju članaka 111. i 112. Direktive 2013/36/EU, u odnosu na koju plan sanacije sastavljen na temelju članka 10. ove Direktive predviđa mjeru sanacije;</p> <p>83.b. sanacijska grupa’ znači:</p> <p>(a) sanacijski subjekt i njegova društva kćeri koja nisu:</p> <p>i. sama po sebi sanacijski subjekti;</p> <p>ii. društva kćeri drugih sanacijskih subjekata; ili</p> <p>iii. subjekti koji imaju poslovni nastan u trećoj zemlji te nisu uključeni u sanacijsku grupu u skladu s planom sanacije i njihova društva kćeri; ili</p> <p>(b) kreditne institucije koje su stalno povezane sa središnjim tijelom i samo središnje tijelo ako je najmanje jedna od tih kreditnih institucija ili središnje tijelo sanacijski subjekt, te njihova društva kćeri.</p> <p>83.c. globalna sistemski važna institucija’ ili „GSV institucija’ znači GSV institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki (133) Uredbe (EU) br. 575/2013;”;</p>			
--	--	--	--

<p>(f)dodaje se sljedeća točka:</p> <p>„109.„zahtjev za kombinirani zaštitni sloj” znači zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kako je definiran u članku 128. točki 6. Direktive 2013/36/EU.”;</p>			
<p>2.članak 10. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 6. dodaju se sljedeći podstavci:</p> <p>„Preispitivanje iz prvog podstavka ovog stavka vrši se nakon provedbe mjera sanacije ili izvršavanja ovlasti iz članka 59.</p> <p>Pri određivanju rokova iz stavka 7. točaka (o) i (p) ovog članka u okolnostima iz trećeg podstavka ovog stavka sanacijsko tijelo uzima u obzir rok za usklađivanje sa zahtjevom iz članka 104.b Direktive 2013/36/EU.”;</p> <p>(b)u stavku 7. točke (o) i (p) zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„(o)zahtjevi iz članaka 45.e i 45.f i rok za postizanje te razine u skladu s člankom 45.m;</p> <p>(p)ako sanacijsko tijelo primjenjuje članak 45.b stavak 4., 5. ili 7., rok za usklađivanje sanacijskog subjekta u skladu s člankom 45.m;”;</p>	<p><b>Članak 3.</b></p> <p>U članku 19. stavku 2. iza riječi: „ovoga članka“ dodaju se riječi: „prilikom preispitivanja sanacijskog plana nakon primjene sanacijske mjere ili ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona“.</p>	<p>Djelomičn o preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 17., i 19.</p>

<p>3.članak 12. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela za grupu, zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri i nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelima za značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, izrađuju planove sanacije grupe. U planu sanacije grupe utvrđuju se mjere koje treba poduzeti u pogledu:</p> <p>(a) matičnog društva u Uniji;</p> <p>(b) društava kćeri koja su dio grupe i koja imaju poslovni nastan u Uniji;</p> <p>(c) subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d); i</p> <p>(d)podložno glavi VI., društava kćeri koja su dio grupe i koja imaju poslovni nastan izvan Unije.</p> <p>U skladu s mjerama iz prvog podstavka planom sanacije za svaku se grupu utvrđuju sanacijski subjekti i sanacijske grupe.”;</p> <p>(b)stavak 3. mijenja se kako slijedi:</p> <p>i.točke (a) i (b) zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„(a)navodi mjere sanacije koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte u scenarijima iz članka 10. stavka 3. i implikacije tih mjera sanacije na druge subjekte grupe iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d), na matično društvo i institucije kćeri;</p> <p>(aa)ako se grupa sastoji od više od jedne sanacijske grupe, navodi mjere sanacije koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte svake sanacijske grupe te implikacije tih na mjera na oboje od sljedećeg:</p> <p>i. druge subjekte grupe koji su dio iste sanacijske grupe;</p> <p>ii. druge sanacijske grupe;</p> <p>(b)preispituje razmjer u kojem bi se mogli primijeniti instrumenti sanacije i izvršiti sanacijske ovlasti, u odnosu na sanacijske subjekte s poslovnim nastanom u Uniji, na koordiniran način, uključujući mjere kojima se trećoj strani olakšava kupnja cjelokupne grupe, zasebnih linija poslovanja ili aktivnosti koje pruža određen broj subjekata grupe</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 18. i 20.
--	--	---------------	--

<p>ili pojedinih subjekata grupe ili sanacijskih grupa te utvrđuje sve moguće prepreke koordiniranoj sanaciji;”;</p> <p>ii.točka (e) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(e)navodi sve dodatne mjere koje nisu navedene u ovoj Direktivi, a koje relevantna sanacijska tijela namjeravaju provesti u odnosu na subjekte unutar svake sanacijske grupe;”;</p>			
<p>4.članak 13. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 4. iza prvog podstavka umeće se sljedeći podstavak:</p> <p>„Ako se grupa sastoji od više od jedne sanacijske grupe, planiranje mjera sanacije iz članka 12. stavka 3. točke (aa) uključuje se u zajedničku odluku kako se navodi u prvom podstavku ovog stavka.”;</p> <p>(b)u stavku 6. prvi podstavak zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Ako sanacijska tijela ne donesu zajedničku odluku u roku od četiri mjeseca, svako sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer koje se ne slaže s planom sanacije za grupu donosi vlastitu odluku te prema potrebi određuje sanacijski subjekt i izrađuje i primjenjuje plan sanacije za sanacijsku grupu koja se sastoji od subjekata u njegovoj nadležnosti. Svaka od pojedinih odluka o neslaganju sanacijskih tijela detaljno je obrazložena, navodi razloge neslaganja s predloženim planom sanacije grupe i njome se uzimaju u obzir mišljenja i rezerve drugih sanacijskih tijela i nadležnih tijela. Svako sanacijsko tijelo o svojoj odluci obavješćuje ostale članove sanacijskog kolegija.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 18.
<p>5.članak 16. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 1. drugi podstavak zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Smatra se da je grupu moguće sanirati ako je izvediva i vjerojatna likvidacija subjekata grupe koju sanacijsko tijelo provodi u redovnom postupku u slučaju insolventnosti ili sanacija te grupe koju sanacijsko tijelo provodi primjenom instrumenata sanacije na sanacijske subjekte te grupe i izvršavanjem sanacijskih ovlasti u odnosu na njih, pritom izbjegavajući što je više moguće bilo kakve znatne štetne posljedice na financijske sustave u državama članicama u kojima se nalaze subjekti grupe ili podružnice, ili u drugim</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 16.



<p>državama članicama odnosno u Uniji, uključujući širu financijsku nestabilnost ili događanja na razini cijelog sustava, s ciljem osiguravanja kontinuiteta ključnih funkcija koje ti subjekti grupe obavljaju, ako se pravodobno mogu jednostavno razdvojiti ili drugim načinima.</p> <p>Sanacijska tijela za grupu pravodobno obavješćuju EBA-u svaki put kada se smatra da grupu nije moguće sanirati.”;</p> <p>(b)dodaje se sljedeći stavak:</p> <p>„4. Države članice osiguravaju da, ako je grupa sastavljena od više od jedne sanacijske grupe, tijela iz stavka 1. procjenjuju mogućnost sanacije svake sanacijske grupe u skladu s ovim člankom.</p> <p>Procjena iz prvog podstavka ovog stavka provodi se uz procjenu mogućnosti sanacije cijele grupe i vrši u okviru postupka odlučivanja utvrđenom u članku 13.”;</p>			
<p>6 umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 16.a</p> <p>Ovlast zabrane određenih raspodjela</p> <p>1. Ako je subjekt u situaciji u kojoj ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on razmatra uz svaki od zahtjeva iz članka 141.a stavka 1. točaka (a), (b) i (c) Direktive 2013/36/EU, ali ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on razmatra uz zahtjeve iz članaka 45.c i 45.d ove Direktive pri izračunu u skladu s člankom 45. stavom 2. točkom (a) ove Direktive, sanacijsko tijelo tog subjekta ima ovlast, u skladu sa stavicima 2. i 3. ovog članka, subjektu zabraniti raspodjelu više od najvećeg raspodjeljivog iznosa u odnosu na minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze („M-MDA”) izračunan u skladu sa stavkom 4. ovog članka, s pomoću neke od sljedećih mjera:</p> <p>(a) izvršenja raspodjele u vezi s redovnim osnovnim kapitalom;</p> <p>(b) stvaranja obveze isplate varijabilnih primitaka ili diskrecijskih mirovinskih pogodnosti ili isplate varijabilnog primitka ako je obveza plaćanja nastala u trenutku kada subjekt nije ispunjavao zahtjev za kombinirani zaštitni sloj; ili</p> <p>(c) provođenja plaćanja po instrumentima dodatnog osnovnog kapitala.</p>	<p><b>Članak 16.</b></p> <p>U članku 41. stavku 1. riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 1.“.</p> <p>U stavku 2. točki 2. riječi: „institucija nije ispunjavala zahtjev za kombinirani zaštitni sloj“ zamjenjuju se riječima: „institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4.</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 10., 41. i 42.</p>

<p>Ako se subjekt nalazi u situaciji iz prvog podstavka, o tome odmah obavješćuje sanacijsko tijelo.</p> <p>2. U situaciji iz stavka 1. sanacijsko tijelo nadležno za subjekt, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, bez nepotrebne odgode procjenjuje hoće li izvršiti ovlast iz stavka 1. uzimajući u obzir sve sljedeće elemente:</p> <p>(a) razlog, trajanje i razmjere neispunjenja te njegov učinak na mogućnost sanacije;</p> <p>(b) razvoj financijske situacije subjekta i vjerojatnost njegova ispunjavanja uvjeta iz članka 32. stavka 1. točke (a) u doglednoj budućnosti;</p> <p>(c) mogućnost da će subjekt moći osigurati usklađenost sa zahtjevima iz stavka 1. u razumnom roku;</p> <p>(d) ako subjekt nije u mogućnosti zamijeniti obveze koje više ne ispunjavaju kriterije prihvatljivosti ili dospijeća iz članka 72.b i 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013, ili članka 45.b ili članka 45.f stavka 2. ove Direktive, je li ta nemogućnost idiosinkrastična ili je uvjetovana smetnjama na razini tržišta;</p> <p>(e) je li izvršavanje ovlasti iz stavka 1. najprikladnije i najrazmjernije sredstvo za rješavanje situacije subjekta uzimajući u obzir njegov potencijalni učinak i na financijske uvjete i na mogućnost sanacije dotičnog subjekta.</p> <p>Sanacijsko tijelo ponovno procjenjuje potrebu izvršavanja ovlasti iz stavka 1. barem jedanput mjesečno, dok god je subjekt u situaciji iz stavka 1.</p> <p>3. Ako sanacijsko tijelo utvrdi da je subjekt i dalje u situaciji iz stavka 1. devet mjeseci nakon što ga je subjekt izvijestio o takvoj situaciji, sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, izvršava ovlast iz stavka 1., osim ako sanacijsko tijelo na temelju procjene utvrdi da su ispunjena najmanje dva od sljedećih uvjeta:</p> <p>(a) neispunjenje je nastalo zbog ozbiljne smetnje u funkcioniranju financijskih tržišta, što dovodi do široko rasprostranjenog stresa financijskih tržišta u više segmenata financijskih tržišta;</p> <p>(b) smetnja iz točke (a) za posljedicu ima ne samo povećanu volatilnost cijena instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata prihvatljivih obveza subjekta ili povećane troškove subjekta, nego dovodi i do potpunog ili djelomičnog zatvaranja tržišta čime se subjektu</p>	<p>ovoga Zakona nije ispunjavao zahtjev za kombinirani zaštitni sloj“.</p>		
--	--	--	--

<p>onemogućuje izdavanje instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata prihvatljivih obveza na tim tržištima;</p> <p>(c) zatvaranje tržišta iz točke (b) utvrđuje se ne samo za dotični subjekt, nego i za nekoliko drugih subjekata;</p> <p>(d) smetnjom iz točke (a) onemogućuje se dotičnom subjektu izdavanje instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata prihvatljivih obveza dovoljno za ispravljanje neispunjenja; ili</p> <p>(e) izvršavanje ovlasti iz stavka 1. dovodi do negativnih učinaka prelijevanja za dio bankovnog sektora, čime bi se moglo ugroziti financijsku stabilnost.</p> <p>Ako se primjenjuje iznimka iz prvog podstavka, sanacijsko tijelo o svojoj odluci obavješćuje nadležno tijelo i u pisanom obliku objašnjava svoju procjenu.</p> <p>Sanacijsko tijelo jedanput mjesečno ponavlja svoju procjenu toga primjenjuje li se iznimka iz prvog podstavka.</p> <p>4. M-MDA izračunava se tako da se zbroj izračunan u skladu sa stavkom 5. množi faktorom određenim u skladu sa stavkom 6. M-MDA umanjuje se za svaki iznos koji proizlazi iz bilo koje mjere iz stavka 1. točke (a), (b) ili (c).</p> <p>5. Zbroj koji se množi u skladu sa stavkom 4. sastoji se od:</p> <p>(a) bilo koje dobiti tekuće godine ostvarene tijekom poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital na temelju članka 26. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 umanjeno za svaku raspodjelu dobiti ili svako plaćanje koji proizlaze iz mjera iz stavka 1. točke (a), (b) ili (c) ovog članka;</p> <p>uvećano za</p> <p>(b) bilo koju dobit tekuće godine ostvarenu na kraju poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital na temelju članka 26. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 umanjeno za svaku raspodjelu dobiti ili svako plaćanje koji proizlaze iz mjera iz stavka 1. točke (a), (b) ili (c) ovog članka;</p> <p>umanjeno za</p>			
--	--	--	--

<p>(c) iznose koji bi se plaćali na osnovi poreza ako bi se stavke iz točaka (a) i (b) ovog stavka zadržale.</p> <p>6. Faktor iz stavka 4. određuje se na sljedeći način:</p> <p>(a) ako redovni osnovni kapital koji subjekt održava, a koji se ne upotrebljava za ispunjavanje nijednog od zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i članaka 45.c i 45.d ove Direktive, iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, spada u prvi (odnosno najniži) kvartil zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, faktor iznosi 0;</p> <p>(b) ako redovni osnovni kapital koji subjekt održava, a koji se ne upotrebljava za ispunjavanje nijednog od zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i članaka 45.c i 45.d ove Direktive, iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, spada u drugi kvartil zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, faktor iznosi 0,2;</p> <p>(c) ako redovni osnovni kapital koji subjekt održava, a koji se ne upotrebljava za ispunjavanje zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i članaka 45.c i 45.d ove Direktive, iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, spada u treći kvartil zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, faktor iznosi 0,4;</p> <p>(d) ako redovni osnovni kapital koji subjekt održava, a koji se ne upotrebljava za ispunjavanje zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i članaka 45.c i 45.d ove Direktive, iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, spada u četvrti (odnosno najviši) kvartil zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, faktor iznosi 0,6.</p> <p>Donje i gornje granice svakog kvartila zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj izračunavaju se na sljedeći način:</p> $\text{Donja granica kvartila} = \frac{\text{Zahtjev za kombinirani zaštitni sloj}}{4} \times (Q_n$			
---	--	--	--

<p>Gornja granica kvartila = <math>\frac{\text{Zahtjev za kombinirani zaštitni sloj}}{4} \times Q_n</math></p> <p>pri čemu je „Qn” = redni broj odnosnog kvartila distribucije.”;</p>			
<p>7.članak 17. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„1. Države članice osiguravaju da kada sanacijsko tijelo, na temelju procjene mogućnosti sanacije subjekta provedene u skladu s člancima 15. i 16., i nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, utvrdi da postoje značajne prepreke mogućnostima sanacije tog subjekta, to sanacijsko tijelo o tom rezultatu pisanim putem obavješćuje dotični subjekt, nadležno tijelo i sanacijska tijela jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice.”;</p> <p>(b)stavci 3. i 4. zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„3. U roku od četiri mjeseca od primitka obavijesti u skladu sa stavkom 1. subjekt predlaže sanacijskom tijelu moguće mjere za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka navedenih u obavijesti.</p> <p>Subjekt u roku od dva tjedna od primitka obavijesti u skladu sa stavkom 1. ovog članka predlaže sanacijskom tijelu moguće mjere i rok njihove provedbe kako bi se osiguralo da subjekt ispunjava uvjete iz članka 45.e ili 45.f ove Direktive i zahtjev za kombinirani zaštitni sloj ako postoji značajna prepreka mogućnostima sanacije u bilo kojem od sljedećih slučajeva:</p> <p>(a)subjekt ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on razmatra uz svaki od zahtjeva iz članka 141.a stavka 1. točaka (a), (b) i (c) Direktive 2013/36/EU, ali ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on razmatra uz zahtjeve iz članaka 45.c i 45.d ove Direktive pri izračunu u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a) ove Direktive; ili</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 10. i 22.</p>

<p>(b)subjekt ne ispunjava zahtjeve iz članaka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili zahtjeve iz članaka 45.c i 45.d ove Direktive.</p> <p>Rokom za provedbu predloženih mjera iz drugog podstavka uzimaju se u obzir razlozi za značajne prepreke.</p> <p>sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, procjenjuje jesu li mjere predložene na temelju prvog i drugog podstavka učinkovite za rješavanje ili uklanjanje dotične značajne prepreke.</p> <p>4. Ako sanacijsko tijelo utvrdi da mjere koje je predložio subjekt u skladu sa stavkom 3. nisu učinkovite za rješavanje ili uklanjanje dotičnih prepreka, ono izravno ili neizravno putem nadležnog tijela zahtijeva od subjekta da poduzme alternativne mjere kojima se taj cilj može postići i pisanim putem o tim mjerama obavješćuje subjekt koji u roku od jednog mjeseca predlaže plan u skladu s tim mjerama.</p> <p>Pri određivanju alternativnih mjera sanacijsko tijelo obrazlaže zašto se mjerama koje je predložio subjekt ne bi mogle ukloniti prepreke mogućnosti sanacije i kako su predložene alternativne mjere razmjerne uklanjanju prepreka. Sanacijsko tijelo u obzir uzima prijetnju koju te prepreke mogućnosti sanacije predstavljaju za financijsku stabilnost i učinak mjera na poslovanje subjekta, njegovu stabilnost i mogućnost doprinosa gospodarstvu.”;</p> <p>(c)stavak 5. mijenja se kako slijedi:</p> <p>i.u točkama (a), (b), (d), (e), (g) i (h) riječ „institucija” zamjenjuje se riječju „subjekt” u odgovarajućem gramatičkom obliku;</p> <p>ii.umeće se sljedeća točka:</p> <p>„(ha)zahtijevati od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) ove Direktive da dostavi plan za ponovno usklađivanje sa zahtjevima iz članka 45.e ili 45.f ove Direktive izraženo kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunan u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i, ako je primjenjivo, sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj i sa zahtjevima iz članka 45.e ili 45.f ove Direktive izraženo kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013;”;</p>			
--	--	--	--

<p>iii.točke (i), (j) i (k) zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„(i)zahtijevati od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da izda prihvatljive obveze za ispunjenje zahtjeva iz članka 45.e ili članka 45.f;</p> <p>(j)zahtijevati od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da poduzme druge korake za ispunjenje minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz članka 45.e ili članka 45.f, između ostalog posebno da se pokuša ponovno dogovoriti o svim prihvatljivim obvezama, instrumentima dodatnog osnovnog kapitala ili instrumentima dopunskog kapitala koje je izdala odnosno izdao, s ciljem osiguravanja da svaka odluka sanacijskog tijela o otpisu ili konverziji te obveze ili instrumenta proizvodi učinke na temelju zakonodavstva jurisdikcije kojim se uređuju ta obveza ili instrument;</p> <p>(ja)kako bi se osigurala stalna usklađenost s člankom 45.e ili člankom 45.f, od institucije ili tijela iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) zahtijevati promjenu profila dospijeca:</p> <p>i.instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i</p> <p>ii. prihvatljivih obveza iz članka 45.b i članka 45.f stavka 2. točke (a);</p> <p>(k)ako je subjekt društvo kćer mješovitog holdinga, zahtijevati da mješoviti holding osnuje zasebni financijski holding za kontrolu subjekta, ako je to potrebno da se olakša sanacija subjekta i izbjegne primjena instrumenata sanacije i izvršavanje ovlasti iz glave IV. koji bi imali negativan učinak na nefinancijski dio grupe.”;</p> <p>(d)stavak 7. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„7. Prije određivanja bilo koje mjere iz stavka 4., sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom i, prema potrebi, imenovanim nacionalnim makrobonitetnim tijelom, uzima u obzir mogući učinak tih mjera na određeni subjekt, unutarne tržište za financijske usluge te na financijsku stabilnost u drugim državama članicama i cijeloj Uniji.”;</p>			
---	--	--	--

<p>8.u članku 18. stavci 1. do 7. zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„1. Sanacijsko tijelo za grupu zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s kolegijem nadzornih tijela i sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice, u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, razmatraju unutar sanacijskog kolegija procjenu koja se zahtijeva člankom 16. i poduzimaju sve razumne korake za postizanje zajedničke odluke o primjeni mjera određenih u skladu s člankom 17. stavkom 4. u odnosu na sve sanacijske subjekte i njihova društva kćeri koja su subjekti iz članka 1. stavka 1. i koja su dio grupe.</p> <p>2. Sanacijsko tijelo za grupu, u suradnji s konsolidirajućim nadzornim tijelom i EBA-om u skladu s člankom 25. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010, priprema i podnosi izvješće matičnom društvu u Uniji i sanacijskim tijelima za društva kćeri, koja ga dostavljaju društvima kćerima u njihovoj nadležnosti, te sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice. Izvješće se priprema nakon savjetovanja s nadležnim tijelima te se u njemu analiziraju značajne prepreke učinkovitoj primjeni instrumenata sanacije i izvršavanju sanacijskih ovlasti u odnosu na grupu i također u odnosu na sanacijske grupe ako se grupa sastoji od više od jedne sanacijske grupe. U izvješću se također razmatra učinak na model poslovanja grupe te preporučuju sve razmjerne i ciljane mjere koje su, prema mišljenju sanacijskog tijela za grupu, potrebne i odgovarajuće za uklanjanje tih prepreka.</p> <p>Ako je prepreka mogućnosti sanacije grupe povezana sa situacijom subjekta grupe iz članka 17. stavka 3. drugog podstavka, sanacijsko tijelo za grupu o svojoj procjeni te prepreke obavješćuje matično društvo u Uniji nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom nadležnim za sanacijski subjekt i sanacijskim tijelima njegovih institucija kćeri.</p> <p>3. U roku od četiri mjeseca od datuma primitka izvješća matično društvo u Uniji može se očitovati i predložiti sanacijskom tijelu za grupu alternativne mjere kako bi se uklonile prepreke navedene u izvješću.</p> <p>Ako su prepreke navedene u izvješću povezane sa situacijom subjekta grupe iz članka 17. stavka 3. drugog podstavka ove Direktive, matično društvo u Uniji u roku od dva tjedna od datuma primitka obavijesti u skladu sa stavkom 2. drugim podstavkom ovog članka sanacijskom tijelu za grupu predlaže moguće mjere i rok njihove provedbe kako bi se osiguralo da subjekt grupe ispunjava zahtjeve iz članka 45.e ili 45.f ove Direktive izražene kao</p>	<p><b>Članak 5.</b></p> <p>U članku 23. stavku 6. iza riječi: „obavijesti“ dodaju se riječi: „Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga kao grupnom sanacijskom tijelu“.</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 10. i 23.</p>
--	--	----------------------------	---



<p>postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunan u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i, ako je primjenjivo, zahtjev za kombinirani zaštitni sloj te zahtjeve iz članaka 45.e i 45.f ove Direktive, izražene kao postotni udio mjere ukupne izloženosti iz članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Rokom za provedbu predloženih mjera iz drugog podstavka uzimaju se u obzir razlozi za značajne prepreke. Sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, procjenjuje jesu li te mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajne prepreke.</p> <p>4. Sanacijsko tijelo za grupu o svakoj mjeri koju predloži matično društvo u Uniji obavješćuje konsolidirajuće nadzorno tijelo, EBA-u, sanacijska tijela za društva kćeri i sanacijska tijela jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu. Sanacijska tijela za grupu i sanacijska tijela za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice, čine sve što je u njihovoj moći da donesu zajedničku odluku unutar sanacijskog kolegija koja se tiče određivanja značajnih prepreka i, ako je to potrebno, procjene mjera koje je predložilo matično društvo u Uniji i mjera koje tijela zatraže u svrhu rješavanja ili uklanjanja prepreka, kojom se uzima u obzir mogući učinak mjera u svim državama članicama u kojima grupa djeluje.</p> <p>5. Zajednička odluka donosi se u roku od četiri mjeseca od podnošenja svakog očitovanja matičnog društva u Uniji. Ako matično društvo u Uniji nije podnijelo nikakvo očitovanje, zajednička odluka donosi se u roku od jednog mjeseca nakon isteka četveromjesečnog razdoblja iz stavka 3. prvog podstavka.</p> <p>Zajednička odluka o prepreci mogućnosti sanacije povezanoj sa situacijom iz članka 17. stavka 3. drugog podstavka donosi se u roku od dva tjedna od podnošenja očitovanja matičnog društva u Uniji u skladu sa stavkom 3. ovog članka.</p> <p>Zajednička odluka mora biti obrazložena i navedena u dokumentu koji sanacijsko tijelo za grupu dostavlja matičnom društvu u Uniji.</p> <p>Na zahtjev sanacijskog tijela EBA može pomoći sanacijskim tijelima u donošenju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. drugim stavkom točkom (c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>			
--	--	--	--

<p>6. Ako se zajednička odluka ne donese u relevantnom roku iz stavka 5., sanacijsko tijelo za grupu donosi vlastitu odluku o odgovarajućim mjerama koje treba poduzeti u skladu s člankom 17. stavkom 4. na razini grupe.</p> <p>Odluka mora biti u cijelosti obrazložena i njome se uzimaju u obzir mišljenja i rezerve drugih sanacijskih tijela. Sanacijsko tijelo za grupu odluku dostavlja matičnom društvu u Uniji.</p> <p>Ako je na kraju relevantnog roka iz stavka 5. ovog članka, sanacijsko tijelo uputilo predmet naveden u stavku 9. ovog članka EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sanacijsko tijelo za grupu odgađa svoju odluku i čeka bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti u skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Relevantan rok iz stavka 5. ovog članka smatra se rokom za mirenje u smislu Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA svoju odluku donosi u roku od jednog mjeseca. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka relevantnog roka iz stavka 5. ovog članka ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela za grupu.</p> <p>6.a Ako se zajednička odluka ne donese u relevantnom roku iz stavka 5. ovog članka, sanacijsko tijelo nadležno za dotični sanacijski subjekt donosi vlastitu odluku o odgovarajućim mjerama koje treba poduzeti u skladu s člankom 17. stavkom 4. na razini sanacijske grupe.</p> <p>Odluka iz prvog podstavka mora biti u cijelosti obrazložena i njome se uzimaju u obzir mišljenja i rezerve sanacijskih tijela drugih subjekata iste sanacijske grupe i sanacijskog tijela za grupu. Relevantno sanacijsko tijelo odluku dostavlja sanacijskom subjektu.</p> <p>Ako je na kraju relevantnog roka iz stavka 5. ovog članka sanacijsko tijelo uputilo predmet iz stavka 9. ovog članka EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt odgađa svoju odluku i čeka bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti u skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Relevantan rok iz stavka 5. ovog članka smatra se rokom za mirenje u smislu Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA svoju odluku donosi u roku od jednog mjeseca. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka relevantnog roka iz stavka 5. ovog članka ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela nadležnog za sanacijski subjekt.</p>			
---	--	--	--

<p>7. Ako se ne donese zajednička odluka, sanacijska tijela za društva kćeri koja nisu sanacijski subjekti donose vlastite odluke o odgovarajućim mjerama koje društva kćeri trebaju pojedinačno donijeti u skladu s člankom 17. stavkom 4.</p> <p>Odluka mora biti u cijelosti obrazložena i njome se uzimaju u obzir mišljenja i rezerve drugih sanacijskih tijela. Odluka se dostavlja dotičnom društvu kćeri i sanacijskom subjektu iz iste sanacijske grupe, sanacijskom tijelu tog sanacijskog subjekta i, ako su različita, sanacijskom tijelu za grupu.</p> <p>Ako je na kraju relevantnog roka iz stavka 5. ovog članka sanacijsko tijelo uputilo predmet iz stavka 9. ovog članka EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer odgađa svoju odluku i čeka bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Relevantan rok iz stavka 5. ovog članka smatra se rokom za mirenje u smislu Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA svoju odluku donosi u roku od jednog mjeseca. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka relevantnog roka iz stavka 5. ovog članka ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela nadležnog za društvo kćer.”;</p>			
<p>9. U članku 32. stavku 1. točka (b) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(b) uzimajući u obzir vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi druge alternativne mjere privatnog sektora, uključujući mjere institucionalnog sustava zaštite, ili nadzorne mjere, uključujući mjere rane intervencije ili otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59. stavkom 2., poduzete u pogledu institucije spriječile njezinu propast u razumnom vremenskom okviru;”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 43.

<p>10.umeću se sljedeći članci:</p> <p>„Članak 32.a</p> <p>Uvjeti za sanaciju u pogledu središnjeg tijela i kreditnih institucija koje su stalno povezane sa središnjim tijelom</p> <p>Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu poduzeti mjeru sanacije s u odnosu na središnje tijelo i sve kreditne institucije koje su s njim stalno povezane koje su dio iste sanacijske grupe ako ta sanacijska grupa u cjelini ispunjava uvjete iz članka 32. stavka 1.</p> <p>Članak 32.b</p> <p>Postupak u slučaju insolventnosti u odnosu na institucije i subjekte koji ne podliježu mjeri sanacije</p> <p>Države članice osiguravaju da se institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) za koje sanacijsko tijelo smatra da ispunjavaju uvjete iz članka 32. stavka 1. točaka (a) ili (b), ali da mjera sanacije ne bi bila u javnom interesu u skladu s člankom 32. stavkom 1. točkom (c), likvidiraju na ispravan način u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 43. i 44.
<p>11.U članku 33. stavci 2., 3. i 4. zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela poduzimaju mjeru sanacije u vezi sa subjektom iz članka 1. stavka 1. točaka (c) ili (d) ako taj subjekt ispunjava uvjete iz članka 32. stavka 1.</p> <p>3. Ako su institucije kćeri mješovitog holdinga u posrednom ili neposrednom vlasništvu posredničkog financijskog holdinga, planom sanacije osigurava se da se posrednički financijski holding odredi kao sanacijski subjekt, a države članice osiguravaju da se mjera sanacije za potrebe sanacije grupe donosi u odnosu na posrednički financijski holding. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela ne poduzimaju mjere sanacije za potrebe sanacije grupe u odnosu na mješoviti holding.</p> <p>4. Podložno stavku 3. ovog članka i neovisno o činjenici da subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) ne ispunjava uvjete iz članka 32. stavka 1., sanacijska tijela mogu poduzeti</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 44.

<p>mjeru sanacije u vezi sa subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) subjekt je sanacijski subjekt;</p> <p>(b) jedno ili više društava kćeri subjekta koja jesu institucije, ali ne i sanacijski subjekti ispunjavaju uvjete iz članka 32. stavka 1.;</p> <p>(c) imovina i obveze društava kćeri iz točke (b) takvi su da propast tih društava kćeri prijeti sanacijskoj grupi u cjelini, a mjera sanacije u odnosu na subjekt nužna je za sanaciju takvih društava kćeri koje su institucije ili za sanaciju relevantne sanacijske grupe u cjelini.”;</p>			
<p>12.Umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 33.a</p> <p>Ovlast za suspenziju određenih obveza</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima koja pravodobno odgovaraju, imaju ovlast suspendirati sve obveze plaćanja ili isporuke na temelju svih ugovora čija je ugovorna strana institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) utvrđeno je da institucija ili subjekt propada ili je vjerojatno da će propasti u skladu s člankom 32. stavkom 1. točkom (a);</p> <p>(b) ne postoji trenutno dostupna mjera privatnog sektora iz članka 32. stavka 1. točke (b) kojom bi se spriječila propast institucije ili subjekta;</p> <p>(c) izvršavanje ovlasti suspenzije smatra se potrebnim kako bi se izbjeglo daljnje pogoršanje financijskih uvjeta institucije ili subjekta; i</p> <p>(d) izvršavanje ovlasti suspenzije potrebno je:</p> <p>i. kako bi se postigli zaključci iz članka 32. stavka 1. točke (c); ili</p> <p>ii. kako bi se odabrale odgovarajuće mjere sanacije ili osigurala učinkovita primjena jednog instrumenta sanacije ili više njih.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 10. i 105.</p>

<p>2. Ovlašt iz stavka 1. ovog članka ne primjenjuje se na obveze plaćanja i isporuke koje se odnose na sljedeće:</p> <p>(a) sustave i operatere sustava određene u skladu s Direktivom 98/26/EZ;</p> <p>(b) središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je ESMA priznala na temelju članka 25. te uredbe;</p> <p>(c) središnje banke.</p> <p>Sanacijska tijela određuju područje primjene ovlašt iz stavka 1. ovog članka uzimajući u obzir okolnosti pojedinačnog slučaja. Sanacijska tijela posebno pažljivo procjenjuju prikladnost proširenja suspenzije na prihvatljive depozite u skladu s definicijom iz članka 2. stavka 1. točke 4. Direktive 2014/49/EU, posebno na osigurane depozite koje drže fizičke osobe i mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća.</p> <p>3. Države članice mogu predvidjeti mogućnost da, u slučaju da se ovlašt za suspenziju obveze plaćanja ili isporuke izvršava u odnosu na prihvatljive depozite, sanacijska tijela osiguraju da deponenti imaju pristup odgovarajućem dnevnom iznosu tih depozita.</p> <p>4. Razdoblje suspenzije na temelju stavka 1. jest najkraće moguće i ne prelazi minimalno razdoblje koje sanacijsko tijelo smatra potrebnim u svrhe iz stavka 1. točaka (c) i (d) te u svakom slučaju ne traje dulje od razdoblja od objave obavijesti o suspenziji na temelju stavka 8. do ponoći u državi članici sanacijskog tijela nadležnog za instituciju ili subjekt na kraju radnog dana koji slijedi nakon dana objave.</p> <p>Nakon što istekne razdoblje suspenzije iz prvog podstavka, suspenzija prestaje proizvoditi učinke.</p> <p>5. Pri izvršavanju ovlašt iz stavka 1. ovog članka sanacijska tijela uzimaju u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlašt moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta i razmatraju postojeća nacionalna pravila, kao i nadzorne i sudske ovlašt s ciljem očuvanja pravâ vjerovnika i jednakog postupanja prema njima u redovnom postupku u slučaju insolventnosti. Sanacijska tijela posebno uzimaju u obzir moguću primjenu nacionalnog postupka u slučaju insolventnosti na instituciju ili subjekt na temelju zaključka iz članka 32.</p>			
---	--	--	--

<p>stavka 1. točke (c) te poduzimaju mjere koje smatraju prikladnima kako bi se osigurala odgovarajuća koordinacija s nacionalnim upravnim ili pravosudnim tijelima.</p> <p>6. Ako su obveze plaćanja ili isporuke prema ugovoru suspendirane na temelju stavka 1., obveze plaćanja ili isporuke drugih ugovornih strana prema tom ugovoru suspendiraju se za isto razdoblje.</p> <p>7. Obveza plaćanja ili isporuke koja bi dospijevala tijekom razdoblja suspenzije dospijeva odmah nakon isteka tog razdoblja.</p> <p>8. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela bez odgode obavješćuju instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) i tijela iz članka 83. stavka 2. točaka od (a) do (h) kada izvršavaju ovlast iz stavka 1. ovog članka nakon što se utvrdi da institucija propada ili je vjerojatno da će propasti na temelju članka 32. stavka 1. točke (a) i prije donošenja odluke o sanaciji.</p> <p>Sanacijsko tijelo objavljuje ili osigurava objavu naloga ili instrumenta kojima se suspendiraju obveze u okviru ovog članka te uvjete i razdoblje suspenzije na načine iz članka 83. stavka 4.</p> <p>9. Ovim člankom ne dovode se u pitanje odredbe nacionalnog prava država članica kojima se dodjeljuje ovlast suspenzije obveza plaćanja ili isporuke institucija i subjekata iz stavka 1. ovog članka prije utvrđivanja da te institucije ili subjekti propadaju ili je vjerojatno da će propasti na temelju članka 32. stavka 1. točke (a) ili suspenzije obveza plaćanja ili isporuke institucija ili subjekata koje treba likvidirati u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti te koje prelaze područje primjene i trajanje predviđeno ovim člankom. Takve ovlasti izvršavaju se u skladu s područjem primjene, trajanjem i uvjetima predviđenima relevantnim nacionalnim pravom. Uvjetima predviđenima u ovom članku ne dovode se u pitanje uvjeti u vezi s tom ovlasti suspenzije obveza plaćanja ili isporuke.</p> <p>10. Države članice osiguravaju da, kada sanacijsko tijelo izvršava ovlast suspenzije obveza plaćanja ili isporuke u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) na temelju stavka 1. ovog članka, sanacijsko tijelo također može, za vrijeme trajanja te suspenzije, izvršavati ovlast:</p>			
--	--	--	--

<p>(a) ograničavanja osiguranih vjerovnika te institucije ili subjekta u prisilnoj naplati založnih prava u odnosu na bilo koju imovinu te institucije ili subjekta u jednakom trajanju, u kojem slučaju se primjenjuje članak 70. stavci 2., 3. i 4.</p> <p>(b) suspenzije pravâ otkaza bilo koje strane u ugovornom odnosu s tom institucijom ili subjektom u jednakom trajanju, u kojem slučaju se primjenjuje članak 71. stavci od 2. do 8.</p> <p>11. Ako je sanacijsko tijelo, nakon što je na temelju članka 32. stavka 1. točke (a) utvrdilo da institucija ili subjekt propada ili je vjerojatno da će propasti, izvršilo ovlast suspenzije obveza plaćanja ili isporuke pod uvjetima iz stavka 1. ili 10. ovog članka, i ako je nakon toga u odnosu na tu instituciju ili subjekt poduzeta mjera sanacije, sanacijsko tijelo ne vrši ovlasti iz članka 69. stavka 1., članka 70. stavka 1. ili članka 71. stavka 1. u odnosu na tu instituciju ili subjekt.”;</p>			
<p>13.članak 36. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a) u stavku 1. riječi „instrumenata kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59.”;</p> <p>(b) stavak 4. mijenja se kako slijedi:</p> <p>i. riječi „instrumenti kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenti kapitala i prihvatljive obveze u skladu s člankom 59.” u odgovarajućem gramatičkom obliku;</p> <p>ii. u točki (d) riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in”;</p> <p>(c) u stavcima 5., 12. i 13. riječi „instrumenata kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 50.
<p>14.članak 37. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a) u stavku 2. riječi „instrumenata kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza”;</p> <p>(b) u stavku 10. točki (a) riječi „prihvatljivih obveza” zamjenjuju se riječima „obveza prihvatljivih za bail-in”;</p>	<p><b>Članak 18.</b></p> <p>U članku 70. iza stavka 16. dodaje se stavak 17. koji glasi:</p> <p>„(17) Ako odlukom o otvaranju postupka sanacije iz</p>	Djelomično preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 52. i 70.



	<p>članka 46. ili 47. ovoga Zakona odluči primijeniti sanacijski instrument nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, a ta bi sanacijska mjera dovela do pokrića gubitka od strane vjerovnika ili pretvaranja njihovih tražbina, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona neposredno prije primjene sanacijskog instrumenata ili zajedno s njim.“.</p>		
--	---	--	--

		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 21/2022) članak/članci 52.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 27/2024) članak/članci 19.
<p>15.članak 44. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)stavak 2. mijenja se kako slijedi:</p> <p>i.točka (f) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(f)obveze s preostalim rokom do dospijeća kraćim od sedam dana koje se duguju sustavima ili operaterima sustava određenima u skladu s Direktivom 98/26/EZ ili njihovim sudionicima i koje nastaju zbog sudjelovanja u takvim sustavima ili središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Uniji na</p>	<p><b>Članak 8.</b></p> <p>U članku 28. stavku 1. u uvodnoj rečenici riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 1.“ zamjenjuju se riječima: „člankom</p>	Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 22., 28., 80., 81. i 82.

<p>temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je ESMA priznala na temelju članka 25. te uredbe;”;</p> <p>ii.dodaje se sljedeća točka:</p> <p>„(h)obveze prema institucijama ili subjektima iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) koje su dio iste sanacijske grupe, ali nisu sanacijski subjekt, neovisno o njihovu dospijeću, osim ako su te obveze u redu prvenstva ispod ostalih redovnih neosiguranih obveza u skladu s relevantnim nacionalnim pravom kojim se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti koji se primjenjuje na datum prenošenja ove Direktive; u slučajevima kada se primjenjuje ta iznimka, sanacijsko tijelo nadležno za relevantno društvo kćer koje nije sanacijski subjekt procjenjuje je li iznos stavki u skladu s člankom 45.f stavkom 2. dostatan za potporu provedbe preferirane sanacijske strategije.”;</p> <p>iii.u petom podstavku riječi „prihvatljive obveze za primjenu bail-in instrumenta” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in”;</p> <p>(b)u stavku 3. drugi podstavak zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Sanacijska tijela pomno ocjenjuju trebaju li obveze prema institucijama ili subjektima iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) koji su dio iste sanacijske grupe, ali nisu sanacijski subjekti i koji nisu isključeni iz primjene ovlasti za otpis i konverziju u skladu s stavkom 2. točkom (h) ovog članka biti isključene ili djelomično isključene u skladu s prvim podstavkom točkama od (a) do (d) ovog stavka kako bi se osigurala učinkovita provedba sanacijske strategije.</p> <p>Ako sanacijsko tijelo odluči isključiti ili djelomično isključiti obvezu prihvatljivu za bail-in ili vrstu obveza prihvatljivih za bail-in u skladu s ovim stavkom, razina otpisa ili konverzije koja se primjenjuje na ostale obveze prihvatljive za bail-in može se povećati kako bi se u obzir uzela takva isključenja, pod uvjetom da je razina otpisa i konverzije koja se primjenjuje na ostale obveze prihvatljive za bail-in u skladu s načelom iz članka 34. stavka 1. točke (g).”;</p> <p>(c)stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„4. Ako sanacijsko tijelo odluči isključiti ili djelomično isključiti obvezu prihvatljivu za bail ili vrstu obveza prihvatljivih za bail-in u skladu s ovim člankom i ako gubici koji bi se snosili tim obvezama nisu u potpunosti preneseni na ostale vjerovnike, aranžmanom</p>	<p>26. stavkom 3. točkom 1.“.</p> <p>U stavku 3. u uvodnoj rečenici riječi: „člankom 26. stavkom 4. točkom 2.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 26. stavkom 3. točkom 2.“.</p> <p>U stavku 10. riječi: „člankom 30.“ zamjenjuju se riječima: „člankom 31.“.</p>		
--	---	--	--

<p>financiranja sanacije može se uplatiti doprinos instituciji u sanaciji radi ispunjenja jedne ili obje sljedeće mogućnosti:</p> <p>(a) pokrivanja svi gubitaka koji nisu podmireni obvezama prihvatljivima za bail-in i kako bi se ponovno uspostavila nulta vrijednost neto vrijednosti imovine institucije u sanaciji u skladu s člankom 46. stavkom 1. točkom (a);</p> <p>(b) kupovine dionica ili drugih vlasničkih instrumenta ili instrumenta kapitala institucije u sanaciji radi dokapitalizacije institucije u skladu s člankom 46. stavkom 1. točkom (b).”;</p> <p>(d) u stavku 5. točki (a) riječi „prihvatljivih obveza” zamjenjuju se riječima „obveza prihvatljivih za bail-in”;</p>			
<p>16. umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 44.a</p> <p>Prodaja podređenih prihvatljivih obveza malim ulagateljima</p> <p>1. Države članice osiguravaju da prodavatelj prihvatljivih obveza koje ispunjavaju sve uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.a stavka 1. točke (b) i članka 72.b stavaka od 3. do 5. te uredbe takve obveze prodaje malim ulagateljima, kako se definira člankom 4. stavkom 1. točkom 11. Direktive 2014/65/EU, samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) prodavatelj je proveo test primjerenosti u skladu s člankom 25. stavkom 2. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>(b) prodavatelj je na temelju testa iz točke (a) uvjeren da su takve prihvatljive obveze primjerene za tog malog ulagatelja;</p> <p>(c) prodavatelj dokazuje primjerenost u skladu s člankom 25. stavkom 6. Direktive 2014/65/EU.</p> <p>Neovisno o prvom podstavku, države članice mogu odrediti da se uvjeti iz točaka od (a) do (c) tog podstavka odnose na prodavatelje ostalih instrumenata koji su instrumenti regulatornog kapitala ili obveza prihvatljivih za bail-in.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 4., 33. i 147.</p>

<p>2. Ako su ispunjeni uvjeti iz stavka 1. i portfelj financijskog instrumenta tog malog ulagatelja u vrijeme kupnje ne premašuje 500 000 EUR, prodavatelj osigurava da su na temelju informacija koje dostavlja mali ulagatelj u skladu sa stavkom 3. u vrijeme kupnje ispunjena oba sljedeća uvjeta:</p> <p>(a)mali ulagatelj ne ulaže ukupni iznos koji premašuje 10 % portfelja financijskog instrumenta tog klijenta u obveze iz stavka 1.;</p> <p>(b)početni iznos ulaganja u jedan ili više instrumenata obveza iz stavka 1. jest najmanje 10 000 EUR.</p> <p>3. Mali ulagatelj prodavatelju dostavlja točne informacije o portfelju financijskih instrumenata malog ulagatelja, uključujući svako ulaganje u obveze iz stavka 1.</p> <p>4. Za potrebe stavaka 2. i 3., portfeljom financijskih instrumenata malog ulagatelja obuhvaćeni su gotovinski depoziti i financijski instrumenti, ali su isključeni financijski instrumenti koji su dani kao kolateral.</p> <p>5. Ne dovodeći u pitanje članak 25. Direktive 2014/65/EU i odstupajući od zahtjevâ iz stavaka od 1. do 4. ovog članka, države članice mogu odrediti minimalnu nominalnu vrijednost od barem 50 000 EUR za obveze iz stavka 1. uzimajući u obzir uvjete na tržištu i prakse te države članice kao i postojeće mjere zaštite potrošača u okviru nadležnosti te države članice.</p> <p>6. Ako vrijednost ukupne imovine subjekata iz članka 1. stavka 1. koji imaju poslovni nastan u državi članici i koji podliježu zahtjevu iz članka 45.e ne premašuje 50 milijarda EUR, ta država članica može odstupanjem od zahtjevâ iz stavaka od 1. do 5. ovog članka primijeniti samo zahtjev iz stavka 2. točke (b) ovog članka.</p> <p>7. Od država članica ne zahtijeva se primjena ovog članka na obveze iz stavka 1. izdane prije 28. prosinca 2020.”;</p>			
---	--	--	--

<p>17.članak 45. zamjenjuje se sljedećim člancima:</p> <p>„Članak 45.</p> <p>Primjena i izračun minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze</p> <p>1. Države članice osiguravaju da institucije i subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) u svakom trenutku ispunjavaju zahtjeve za regulatorni kapital i prihvatljive obveze ako se to zahtjeva ovim člankom i člancima od 45.a do 45.i i u skladu s njima.</p> <p>2. Zahtjev iz stavka 1. ovog članka izračunava se u skladu s člankom 45.c stavkom 3., 5. ili 7., ovisno o tome što je primjenjivo, kao iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza izražen kao postoci:</p> <p>(a) ukupnog iznosa izloženosti riziku relevantnog subjekta iz stavka 1. ovog članka, izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013; i</p> <p>(b) mjere ukupne izloženosti relevantnog subjekta iz stavka 1. ovog članka, izračunane u skladu s člancima 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Članak 45.a</p> <p>Izuzeće od minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze</p> <p>1. Neovisno o članku 45. sanacijska tijela od zahtjeva utvrđenog u članku 45. stavka 1. izuzimaju hipotekarne kreditne institucije koje se financiraju pokrivenim obveznicama, a kojima prema nacionalnom pravu nije dopušteno primati depozite ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) te će se institucije likvidirati u nacionalnim postupcima u slučaju insolventnosti ili drugim vrstama postupaka utvrđenima za te institucije koji se provode u skladu s člankom 38., 40. ili 42.; i</p> <p>(b) postupcima iz točke (a) osigurava se da vjerovnici tih institucija, uključujući prema potrebi imatelje pokrivenih obveznica, snose gubitke na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije.</p>	<p><b>Članak 9.</b></p> <p>U članku 31. iza stavka 3. dodaju se stavci 4. i 5. koji glase:</p> <p>„(4) Ako institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi, iznos regulatornog kapitala i podložnih obveza te institucije uključuje sljedeće obveze koje je u skladu sa stavkom 2. ovoga članka izdalo društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji uključeno u konsolidaciju te institucije:</p> <p>1. obveze koje su izdane sanacijskom</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 10., 26., 27., 28., 29., 30., 31., 34., 35., 36., 37., 39., 40., 114. i 148.</p>
--	--	----------------------------	--

<p>2. Institucije izuzete od zahtjeva iz članka 45. stavka 1. nisu uključene u konsolidaciju iz članka 45.e stavka 1.</p> <p>Članak 45.b</p> <p>Prihvatljive obveze za sanacijske subjekte</p> <p>1. Obveze se uključuju u iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza sanacijskih subjekata samo ako ispunjavaju uvjete iz sljedećih članaka Uredbe (EU) br. 575/2013:</p> <p>(a)                      članka 72.a;</p> <p>(b)    članka 72.b, uz iznimku stavka 2. točke (d); i</p> <p>(c)                      članka 72.c.</p> <p>Odstupajući od prvog podstavka ovog stavka, ako se ovom Direktivom upućuje na zahtjeve iz članka 92.a ili 92.b Uredbe (EU) br. 575/2013, za potrebe tih članaka, prihvatljive obveze sastoje se od prihvatljivih obveza kako su definirane u članku 72.k te uredbe i utvrđene u skladu s dijelom drugim glavom I. poglavljem 5.a te uredbe.</p> <p>2. Obveze koje proizlaze iz dužničkih instrumenata s ugrađenim izvedenicama, poput strukturiranih vrijednosnih papira, koje ispunjavaju uvjete iz stavka 1. prvog podstavka, osim članka 72.a stavka 2. točke (l) Uredbe (EU) br. 575/2013, uključuju se u iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza samo ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:</p> <p>(a) iznos glavnice obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta poznat je u trenutku izdavanja, fiksna je ili se povećava i na njega ne utječe obilježje ugrađene izvedenice, a ukupni iznos obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta, uključujući ugrađenu izvedenicu, može se dnevno vrednovati u odnosu na aktivno i likvidno dvosmjerno tržište za istovjetni instrument bez kreditnog rizika, u skladu s člancima 104. i 105. Uredbe (EU) br. 575/2013; ili</p> <p>(b) dužnički instrument sadržava ugovornu odredbu kojom se određuje da je vrijednost tražbine u slučaju insolventnosti izdavatelja i sanacije izdavatelja fiksna ili se povećava te da ne premašuje izvorno plaćen iznos obveze.</p>	<p>subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno preko drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji nisu uključeni u konsolidaciju institucije koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi i</p> <p>2. obveze izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe.</p> <p>(5) Iznos obveza iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka ne smije biti viši od iznosa koji se određuje tako što se od iznosa minimalnog zahtjeva koji se primjenjuje na društvo kćer uključeno u konsolidaciju oduzme zbroj</p>		
---	---	--	--

<p>Dužnički instrumenti iz prvog podstavka, uključujući njihove ugrađene izvedenice, nisu predmet sporazuma o netiranju, a vrednovanje takvih instrumenata ne podliježe članku 49. stavku 3.</p> <p>Obveze iz prvog podstavka uključuju se u iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza samo u odnosu na dio obveze koji odgovara iznosu glavnice iz točke (a) tog podstavka ili iznosu koji je fiksiran ili se povećava iz točke (b) tog podstavka.</p> <p>3. Ako društvo kći s poslovnim nastanom u Uniji obveze izdaje postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe, a to društvo kći dio je iste sanacijske grupe kao i sanacijski subjekt, te se obveze uključuju u iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza tog sanacijskog subjekta ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) izdane su u skladu s člankom 45.f stavkom 2. točkom (a);</p> <p>(b) izvršenjem ovlasti za otpis ili konverziju u odnosu na te obveze u skladu sa člankom 59. ili 62. ne utječe se na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri;</p> <p>(c) te obveze ne prelaze iznos određen oduzimanjem:</p> <p>i. zbroja obveza koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je kupio sanacijski subjekt izravno ili neizravno putem drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi i iznosa regulatornog kapitala koji je izdan u skladu s člankom 45.f stavkom 2. točkom (b) od</p> <p>ii. iznosa zatraženog u skladu s člankom 45.f stavkom 1.</p> <p>4. Ne dovodeći u pitanje minimalni zahtjev iz članka 45.c stavka 5. ili članka 45.d stavka 1. točke (a) sanacijska tijela osiguravaju da sanacijski subjekti koji su GSV institucije ili sanacijski subjekti koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. ispunjavaju dio zahtjeva iz članka 45.e koji je jednak 8 % ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital, s pomoću regulatornog kapitala, podređenih prihvatljivih instrumenata ili obveza iz stavka 3. ovog članka. Sanacijsko tijelo može dopustiti da sanacijski subjekti koji su GSV institucije ili sanacijski subjekti koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. ispunjavaju razinu koja je niža od 8 % ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital, ali viša od iznosa koji proizlazi iz primjene formule <math>(1 - (X1/X2)) \times 8\%</math> ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital, s pomoću regulatornog kapitala, podređenih prihvatljivih instrumenata ili obveza iz stavka 3. ovog članka, pod uvjetom da su ispunjeni svi uvjeti iz članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU)</p>	<p>sljedećih elemenata:</p> <p>a) obveza koje su izdane instituciji koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, i koja minimalni zahtjev ispunjava na konsolidiranoj osnovi i koje je ta institucija kupila izravno ili neizravno preko drugih članica iste sanacijske grupe koje su uključene u konsolidaciju te institucije i</p> <p>b) iznosa regulatornog kapitala izdanog u skladu sa stavkom 3. ovoga članka.“.</p> <p><b>Članak 11.</b></p>		
---	--	--	--



<p>br. 575/2013, pri čemu je, s obzirom na smanjenje koje je moguće na temelju članka 72.b stavka 3. te uredbe:</p> <p><math>X1 = 3,5\%</math> ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013; i</p> <p><math>X2 =</math> zbroj <math>18\%</math> ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.</p> <p>Ako primjena prvog podstavka ovog stavka na sanacijske subjekte koji podliježu članku 45.c stavku 5. dovodi do zahtjeva koji premašuje <math>27\%</math> ukupnog iznosa izloženosti riziku, sanacijsko tijelo za dotični sanacijski subjekt ograničava dio zahtjeva iz članka 45.e koji se mora ispuniti s pomoću regulatornog kapitala, podređenih prihvatljivih instrumenata i obveza iz stavka 3. ovog članka na iznos koji je jednak <math>27\%</math> ukupnog iznosa izloženosti riziku ako je sanacijsko tijelo procijenilo sljedeće:</p> <p>(a) u planu sanacije pristup aranžmanu financiranja sanacije ne smatra se opcijom za sanaciju tog sanacijskog subjekta; i</p> <p>(b) ako se točka (a) ne primjenjuje, zahtjevom iz članka 45.e tom sanacijskom subjektu omogućuje se da ispuni zahtjeve iz članka 44. stavka 5. ili 8., prema potrebi.</p> <p>Pri obavljanju procjene iz drugog podstavka sanacijsko tijelo uzima u obzir i rizik od nerazmjernog učinka na poslovni model dotičnog sanacijskog subjekta.</p> <p>Drugi podstavak ovog stavka ne primjenjuje se na sanacijske subjekte koji podliježu članku 45.c stavku 6.</p> <p>5. Sanacijsko tijelo može odlučiti da sanacijski subjekti koji nisu ni GSV institucije ni sanacijski subjekti koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. ispunjavaju dio zahtjeva iz članka 45.e do <math>8\%</math> ukupnih obveza subjekta, uključujući regulatorni kapital, ili formule iz stavka 7., ovisno što je više, s pomoću regulatornog kapitala, podređenih prihvatljivih instrumenata ili obveza iz stavka 3. ovog članka, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) nepodređene obveze iz stavaka 1. i 2. ovog članka imaju isti red prvenstva u nacionalnoj hijerarhiji u slučaju insolventnosti kao i određene obveze isključene iz primjene ovlasti za otpis i konverziju u skladu s člankom 44. stavkom 2. ili člankom 44. stavkom 3.;</p>	<p>Članak 34. mijenja se i glasi:</p> <p>„(1) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 27. ovoga Zakona donosi odluku o minimalnom zahtjevu za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, i za koju nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.</p> <p>(2) Institucija koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi</p>		
---	--	--	--

<p>(b) postoji rizik da vjerovnici čije tražbine proizlaze iz nepodređenih obveza koje nisu isključene iz primjene ovlasti za otpis i konverziju u skladu s člankom 44. stavkom 2. ili člankom 44. stavkom 3. kao rezultat planirane primjene ovlasti za otpis i konverziju tih obveza trpe gubitke koji su veći nego što bi bili prilikom likvidacije u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti.</p> <p>(c) iznos regulatornog kapitala i drugih podređenih obveza ne premašuje iznos potreban za to da se osigura da vjerovnici iz točke (b) ne pretrpe gubitke koji su veći od onih koje bi inače pretrpjeli prilikom likvidacije u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti.</p> <p>Ako utvrdi da je ukupni iznos obveza koje su isključene ili bi vjerojatno mogle biti isključene iz primjene ovlasti za otpis i konverziju u skladu s člankom 44. stavkom 2. ili člankom 44. stavkom 3., unutar vrste obveza koja uključuje prihvatljive obveze, veći od 10 % te vrste, sanacijsko tijelo procjenjuje rizik iz prvog podstavka točke (b) ovog stavka.</p> <p>6. Za potrebe stavaka 4., 5. i 7., obveze iz izvedenica uključuju se u ukupne obveze na temelju potpunog priznavanja pravâ druge ugovorne strane na netiranje.</p> <p>Regulatorni kapital sanacijskog subjekta koji se upotrebljava za usklađivanje sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj prihvatljiv je za usklađivanje sa zahtjevima iz stavaka 4., 5. i 7.</p> <p>7. Odstupajući od stavka 4. ovog članka, sanacijsko tijelo može odlučiti da sanacijski subjekti koji su GSV institucije ili sanacijski subjekti koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. ove Direktive moraju ispuniti zahtjev iz članka 45.e ove Direktive s pomoću regulatornog kapitala, podređenih prihvatljivih instrumenata ili obveza iz stavka 3. ovog članka, u mjeri u kojoj, slijedom obveze sanacijskog subjekta da ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj i zahtjeve iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013, članka 45.c stavka 5. i članka 45.f ove Direktive, zbroj tog regulatornog kapitala, instrumenata i obveza ne prelazi, ovisno što je više:</p> <p>(a) iznos od 8 % ukupnih obveza subjekta, uključujući regulatorni kapital; ili</p> <p>(b) iznos koji proizlazi iz primjene formule <math>Ax^2+Bx^2+C</math>, pri čemu su A, B i C sljedeći iznosi:</p> <p>A = iznos koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>B = iznos koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU;</p>	<p>u skladu s odredbama članka 30. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 2. i članka 27. ovoga Zakona te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja preispituje odluku iz stavka 1. ovoga članka u slučaju promjene visine zahtjeva za dodatni regulatorni kapital koji je institucija dužna održavati u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom</p>		
---	--	--	--

<p>C = iznos koji proizlazi iz zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.</p> <p>8. Sanacijska tijela mogu izvršavati ovlast iz stavka 7. ovog članka u odnosu na sanacijske subjekte koji su GSV institucije ili koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. i koji ispunjavaju jedan od uvjeta navedenih u drugom podstavku ovog stavka, do granice od 30 % ukupnog broja svih sanacijskih subjekata koji su GSV institucije ili koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. za koje sanacijsko tijelo odredi zahtjev iz članka 45.e.</p> <p>Sanacijska tijela razmatraju uvjete kako slijedi:</p> <p>(a) u prethodno provedenoj procjeni mogućnosti sanacije utvrđene su značajne prepreke mogućnostima sanacije i:</p> <p>i. nisu poduzete nikakve korektivne mjere nakon primjene mjera iz članka 17. stavka 5. u roku koji zahtijeva sanacijsko tijelo, ili</p> <p>ii. utvrđene značajne prepreke ne mogu se ukloniti nijednom od mjera iz članka 17. stavka 5., a izvršavanjem ovlasti iz stavka 7. ovog članka djelomično bi se ili u potpunosti nadoknadio negativan učinak značajnih prepreka na mogućnosti sanacije, ili</p> <p>(b) sanacijsko tijelo smatra da su izvedivost i vjerodostojnost preferirane sanacijske strategije sanacijskog subjekta ograničene, uzimajući u obzir veličinu subjekta, njegovu međusobnu povezanost, prirodu, opseg, rizičnost i složenost njegovih aktivnosti, njegov pravni status i dioničarsku strukturu, ili</p> <p>(c) u zahtjevu iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU odražava se činjenica da se sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 45.c stavku 5. ili 6. ove Direktive nalazi, u pogledu rizičnosti, među prvih 20 % institucija za koje sanacijsko tijelo odredi zahtjev iz članka 45. stavka 1. ove Direktive.</p> <p>Za potrebe određivanja postotaka iz prvog i drugog podstavka sanacijsko tijelo zaokružuje rezultat izračuna na najbliži cijeli broj.</p> <p>Države članice mogu, uzimajući u obzir posebnosti svojeg nacionalnog bankovnog sektora, uključujući posebno broj sanacijskih subjekata koji su GSV institucije ili koji podliježu članku 45.c stavku 5. ili 6. i za koje nacionalno sanacijsko tijelo odredi zahtjev iz članka 45.e, odrediti postotak iz prvog podstavka na razini višoj od 30 %.</p>	<p>kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o minimalnom zahtjevu za subjekt planiran za likvidaciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije dio grupe i za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s procjenom iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev dužan je taj</p>		
---	---	--	--

<p>9. Sanacijsko tijelo donosi odluke iz stavka 5. ili 7. tek nakon savjetovanja s nadležnim tijelom.</p> <p>Pri donošenju tih odluka sanacijsko tijelo također uzima u obzir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) dubinu tržišta za instrumente regulatornog kapitala sanacijskog subjekta i podređene prihvatljive instrumente, određivanje cijena takvih instrumenata, ako postoje, i vrijeme potrebno za izvršenje svih transakcija potrebnih radi usklađivanja s odlukom;</li> <li>(b) iznos instrumenata prihvatljivih obveza koji ispunjavaju sve uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013 s preostalim rokom do dospelja kraćim od jedne godine od datuma odluke s ciljem postizanja kvantitativnih prilagođavanja zahtjevima iz stavaka 5. i 7. ovog članka;</li> <li>(c) dostupnost i iznos instrumenata koji ispunjavaju sve uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.b stavka 2. točke (d) te uredbe;</li> <li>(d) je li iznos obveza koje su isključene iz primjene ovlasti za otpis i konverziju u skladu s člankom 44. stavkom 2. ili 3. i koje u redovnom postupku u slučaju insolventnosti imaju isti ili niži red prvenstva u odnosu na prihvatljive obveze s najvišim redom prvenstva značajan u usporedbi s regulatornim kapitalom i prihvatljivim obvezama sanacijskog subjekta. Ako iznos isključenih obveza ne prelazi 5 % iznosa regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza sanacijskog subjekta, smatra se da isključeni iznos nije značajan. Iznad tog praga značajnost isključenih obveza procjenjuju sanacijska tijela;</li> <li>(e) poslovni model sanacijskog subjekta, model financiranja i profil rizičnosti kao i njegovu stabilnost i sposobnost doprinošenja gospodarstvu; i</li> <li>(f) učinak mogućih troškova restrukturiranja na dokapitalizaciju sanacijskog subjekta.</li> </ul> <p>Članak 45.c</p> <p>Određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze</p> <p>1. Nakon savjetovanja s nadležnim tijelom sanacijsko tijelo određuje zahtjev iz članka 45. stavka 1. na temelju sljedećih kriterija:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) potrebe da se osigura da se sanacijska grupa može sanirati primjenom instrumenata sanacije na sanacijski subjekt, uključujući, ako je primjenjivo, bail-in instrument, na način na koji se postižu ciljevi sanacije;</li> </ul>	<p>zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 5. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona.</p> <p>(7) Odluka iz stavka 5. ovoga članka sadrži obrazloženje koje uključuje procjenu elemenata iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka.</p> <p>(9) Odluke o minimalnom zahtjevu iz stavaka 1. i 5. ovoga članka</p>		
---	---	--	--

<p>(b) potrebe za tim da se, ako je primjereno, osigura da sanacijski subjekt i njegova društva kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d), ali nisu sanacijski subjekti imaju dovoljno regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza da se, u slučaju da se na njih primijene bail-in instrument odnosno ovlasti za otpis i konverziju, gubici mogu pokriti te da se stopa ukupnog kapitala i omjer financijske poluge relevantnih subjekata, ovisno o tome što je primjenjivo, mogu vratiti na razinu potrebnu kako bi i dalje ispunjavali uvjete odobrenja za rad i obavljali djelatnosti za koje su na temelju Direktive 2013/36/EU ili Direktive 2014/65/EU dobili odobrenje za rad;</p> <p>(c) potrebe za tim da se osigura da sanacijski subjekt, ako je planom sanacije predviđena mogućnost da određene vrste prihvatljivih obveza budu isključene iz bail-ina na temelju članka 44. stavka 3. ove Direktive ili da se u potpunosti prenesu na primatelja na temelju djelomičnog prijenosa, ima dovoljno regulatornog kapitala i drugih prihvatljivih obveza za pokrivanje gubitaka i vraćanje stope ukupnog kapitala i njegova omjera financijske poluge, ovisno o tome što je primjenjivo, na razinu potrebnu kako bi i dalje ispunjavao uvjete odobrenja za rad i obavljao djelatnosti za koje je na temelju Direktive 2013/36/EU ili Direktive 2014/65/EU dobio odobrenje za rad;</p> <p>(d) veličine, poslovnog modela, modela financiranja i profila rizičnosti subjekta;</p> <p>(e) mjere u kojoj bi propast subjekta imala štetan učinak na financijsku stabilnost, među ostalim širenjem zaraze na druge institucije ili subjekte, zbog međusobne povezanosti subjekta s tim drugim institucijama ili subjektima ili s ostatkom financijskog sustava.</p> <p>2. Ako je planom sanacije predviđeno poduzimanje mjere sanacije ili izvršavanje ovlasti za otpis i konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59., u skladu s relevantnim scenarijem iz članka 10. stavka 3., zahtjev iz članka 45. stavka 1. odgovara iznosu koji je dostatan za to da se osigura sljedeće:</p> <p>(a) da gubici čiji nastanak subjekt očekuje budu u cijelosti pokriveni („pokrivanje gubitaka”);</p> <p>(b) da sanacijski subjekt i njegova društva kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d), ali nisu sanacijski subjekti budu dokapitalizirani do razine koja im omogućuje da i dalje ispunjavaju uvjete odobrenja za rad i obavljaju djelatnosti za koje su na temelju Direktive 2013/36/EU, Direktive 2014/65/EU ili jednakovrijednog zakonodavnog akta dobili odobrenje za rad tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine („dokapitalizacija”).</p>	<p>donose se u postupku izrade i izmjene sanacijskog plana.</p> <p>(10) Hrvatska narodna banka nacrte odluka o minimalnom zahtjevu iz stavaka 1. i 5. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju tih odluka postupa u skladu s mišljenjem Jedinstvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
--	---	--	--

<p>Ako je planom sanacije predviđeno da subjekt bude likvidiran u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti ili drugih jednakovrijednih nacionalnih postupaka, sanacijsko tijelo procjenjuje je li opravdano ograničiti zahtjev iz članka 45. stavka 1. za taj subjekt tako da ne premašuje iznos dostatan za pokrivanje gubitaka u skladu s prvim podstavkom točkom (a).</p> <p>Procjenom sanacijskog tijela posebno se evaluira ograničenje iz drugog podstavka u pogledu bilo kakvog mogućeg učinka na financijsku stabilnost i na rizik širenja zaraze na financijski sustav.</p> <p>3. Za sanacijske subjekte iznos iz stavka 2. prvog podstavka jest sljedeći:</p> <p>(a) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a), zbroj:</p> <p>i. iznosa gubitaka koje treba pokriti pri sanaciji koji odgovara zahtjevima iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 i članka 104.a Direktive 2013/36/EU za sanacijski subjekt na konsolidiranoj razini sanacijske grupe; i</p> <p>ii. iznosa dokapitalizacije koji sanacijskoj grupi omogućuje da na temelju sanacije ponovno uspostavi usklađenost sa zahtjevom u pogledu stope ukupnog kapitala iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 i zahtjevom iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU na konsolidiranoj razini sanacijske grupe nakon provedbe preferirane sanacijske strategije; i</p> <p>(b) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (b), zbroj:</p> <p>i. iznosa gubitaka koje treba pokriti pri sanaciji koji odgovara, na konsolidiranoj razini sanacijske grupe, zahtjevu u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke (d) Uredbe (EU) br. 575/2013 za sanacijski subjekt; i</p> <p>ii. iznosa dokapitalizacije koji sanacijskoj grupi omogućuje da na temelju sanacije ponovno uspostavi usklađenost sa zahtjevom u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke (d) Uredbe (EU) br. 575/2013 na konsolidiranoj razini sanacijske grupe nakon provedbe preferirane sanacijske strategije.</p>	<p>(11) Hrvatska narodna banka obavješćuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o minimalnom zahtjevu koji je u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka naložen za svaku pojedinu instituciju, s time da Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, za potrebe izvješćivanja Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Hrvatskoj narodnoj banci dostavlja informaciju o odlukama o minimalnom zahtjevu koje je donijela u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka.“.</p> <p><b>Članak 12.</b></p> <p>U članku 35. stavku 1. iza riječi: „u skladu s“ dodaju se</p>		
--	--	--	--



<p>Za potrebe članka 45. stavka 2. točke (a) zahtjev iz članka 45. stavka 1. izražava se kao postotak koji se dobije kada se iznos izračunan u skladu s prvim podstavkom točkom (a) ovog stavka podijeli s ukupnim iznosom izloženosti riziku.</p> <p>Za potrebe članka 45. stavka 2. točke (b) zahtjev iz članka 45. stavka 1. izražava se kao postotak koji se dobije kada se iznos izračunan u skladu s prvim podstavkom točkom (b) ovog stavka podijeli s mjerom ukupne izloženosti.</p> <p>Pri utvrđivanju pojedinačnog zahtjeva predviđenog u prvom podstavku točki (b) ovog stavka sanacijsko tijelo u obzir uzima zahtjeve iz članka 37. stavka 10. i članka 44. stavaka 5. i 8.</p> <p>Pri utvrđivanju iznosa dokapitalizacije iz prethodnih podstavaka sanacijsko tijelo:</p> <p>(a) upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili mjeru ukupne izloženosti kako su prilagođeni svim promjenama koje proizlaze iz mjera sanacije utvrđenih u planu sanacije; i</p> <p>(b) nakon savjetovanja s nadležnim tijelom naviše ili naniže usklađuje iznos koji odgovara postojećem zahtjevu iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU radi određivanja zahtjeva koji se primjenjuje na sanacijski subjekt nakon provedbe preferirane sanacijske strategije.</p> <p>Sanacijsko tijelo može povećati zahtjev iz prvog podstavka točke (a) podtočke ii. za odgovarajući iznos koji je potreban kako bi se osiguralo da subjekt nakon sanacije može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine.</p> <p>Ako se primjenjuje šesti podstavak ovog stavka, iznos iz tog podstavka jednak je zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon primjene instrumenata sanacije umanjeno za iznos iz članka 128. točke 6. podtočke (a) Direktive 2013/36/EU.</p> <p>Iznos iz šestog podstavka ovog stavka usklađuje se naniže ako sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom utvrdi da bi bilo izvedivo i vjerojatno da niži iznos bude dostatan za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih funkcija institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) i njezina pristupa financiranju bez uporabe izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosâ iz</p>	<p>riječi: „člankom 26. stavkom 7. ili“.</p> <p>U stavku 3. iza riječi: „nije sanacijski subjekt“ dodaju se riječi: „niti subjekt planiran za likvidaciju“.</p> <p>Iza stavka 8. dodaju se novi stavci 9., 10. i 11. koji glase:</p> <p>„(9) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, dužna je minimalni zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano ispunjavati na konsolidiranoj osnovi u skladu s odredbama članka 31. ovoga Zakona</p>		
---	--	--	--

<p>aranžmanâ financiranja sanacije, u skladu s člankom 44. stavcima 5. i 8. te člankom 101. stavkom 2., nakon provedbe sanacijske strategije. Taj iznos usklađuje se navise ako nakon savjetovanja s nadležnim tijelom sanacijsko tijelo utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih funkcija institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) i njihova pristupa financiranju bez uporabe izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosa iz aranžmanâ financiranja sanacije, u skladu s člankom 44. stavcima 5. i 8. te člankom 101. stavkom 2. tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine.</p> <p>4. EBA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuje metodologija koju upotrebljavaju sanacijska tijela za procjenu zahtjeva iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU i zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj za sanacijske subjekte na konsolidiranoj razini sanacijske grupe ako sanacijska grupa ne podliježe tim zahtjevima na temelju te direktive.</p> <p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. prosinca 2019.</p> <p>Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>5. Za sanacijske subjekte koji ne podliježu članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji su dio sanacijske grupe čija ukupna imovina prelazi 100 milijarda EUR razina zahtjeva iz stavka 3. ovog članka barem je jednaka iznosu od:</p> <p>(a) 13,5 %, kada se izračunava u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a); i (b) 5 %, kada se izračunava u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (b).</p> <p>Odstupajući od članka 45.b, sanacijska tijela iz prvog podstavka ovog stavka ispunjavaju razinu zahtjeva iz prvog podstavka ovog stavka, koja je jednaka iznosu od 13,5 % kada se izračunava u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a) i jednaka iznosu od 5 % kada se izračunava u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (b), s pomoću regulatornog kapitala, podređenih prihvatljivih instrumenata ili obveza iz članka 45.b stavka 3. ove Direktive.</p> <p>6. Sanacijsko tijelo može, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, odlučiti primjenjivati zahtjeve utvrđene u stavku 5. ovog članka na sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a</p>	<p>ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi u skladu sa stavkom 10. ovoga članka.</p> <p>(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt naložiti primjenu minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ako:</p> <p>-- društvo kći ispunjava jedan od sljedećih uvjeta:</p> <p>1. društvo kći je u neposrednom</p>		
--	---	--	--



<p>Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji je dio sanacijske grupe čija je ukupna imovina manja od 100 milijarda EUR te za koji je sanacijsko tijelo procijenilo da bi vjerojatno mogao predstavljati sistemski rizik u slučaju njegove propasti.</p> <p>Pri donošenju odluke iz prvog podstavka ovog stavka sanacijsko tijelo uzima u obzir:</p> <p>(a) pretežnost depozita i nezastupljenost dužničkih instrumenata u modelu financiranja;</p> <p>(b) mjeru u kojoj je ograničen pristup tržištima kapitala za prihvatljive obveze;</p> <p>(c) mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni osnovni kapital za ispunjavanje zahtjeva iz članka 45.e.</p> <p>Time što ne postoji odluka na temelju prvog podstavka ovog stavka ne dovode se u pitanje odluke na temelju članka 45.b stavka 5.</p> <p>7. Za subjekte koji sami po sebi nisu sanacijski subjekti iznos iz stavka 2. prvog podstavka jest sljedeći:</p> <p>(a) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a) zbroj:</p> <p>i. iznosa gubitaka koje treba pokriti koji odgovara zahtjevima iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 i članka 104.a Direktive 2013/36/EU za subjekt; i</p> <p>ii. iznosa dokapitalizacije koji subjektu omogućuje da ponovno uspostavi usklađenost sa zahtjevom u pogledu stope ukupnog kapitala iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 i zahtjevom iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU nakon izvršenja ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59. ove Direktive ili nakon sanacije sanacijske grupe; i</p> <p>(b) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (b) zbroj:</p> <p>i. iznosa gubitaka koje treba pokriti koji odgovara zahtjevu u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke (d) Uredbe (EU) br. 575/2013 za subjekt; i</p> <p>ii. iznosa dokapitalizacije kojim se subjektu omogućuje da ponovno uspostavi usklađenost sa zahtjevom u vezi s omjerom financijske poluge iz članka 92. stavka 1. točke (d)</p>	<p>vlasništvu sanacijskog subjekta i:</p> <p>a) sanacijski subjekt je matični financijski holding u Europskoj uniji ili matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji</p> <p>b) društvo kći i sanacijski subjekt imaju sjedište u Republici Hrvatskoj i dio su iste sanacijske grupe</p> <p>c) sanacijski subjekt osim tog društva kćeri nema u neposrednom vlasništvu instituciju koja je društvo kći ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je društvo kći, ako taj subjekt podliježe minimalnom zahtjevu i</p>		
---	---	--	--

<p>Uredbe (EU) br. 575/2013 nakon izvršenja ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59. ove Direktive ili nakon sanacije sanacijske grupe.</p> <p>Za potrebe članka 45. stavka 2. točke (a) zahtjev iz članka 45. stavka 1. izražava se kao postotak koji se dobije kada se iznos izračunan u skladu s prvim podstavkom točkom (a) ovog stavka podijeli s ukupnim iznosom izloženosti riziku.</p> <p>Za potrebe članka 45. stavka 2. točke (b) zahtjev iz članka 45. stavka 1. izražava se kao postotak koji se dobije kada se iznos izračunan u skladu s prvim podstavkom točkom (b) ovog stavka podijeli s mjerom ukupne izloženosti.</p> <p>Pri utvrđivanju pojedinačnog zahtjeva predviđenog u prvom podstavku točki (b) ovog stavka sanacijsko tijelo uzima u obzir zahtjeve iz članka 37. stavka 10. i članka 44. stavaka 5. i 8.</p> <p>Pri utvrđivanju iznosa dokapitalizacije iz prethodnih podstavaka sanacijsko tijelo:</p> <p>(a) upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili mjeru ukupne izloženosti kako su prilagođeni svim promjenama koje proizlaze iz mjera predviđenih u planu sanacije; i</p> <p>(b) nakon savjetovanja s nadležnim tijelom naviše ili naniže usklađuje iznos koji odgovara postojećem zahtjevu iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU radi određivanja zahtjeva koji se primjenjuje na relevantni subjekt nakon izvršenja ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59. ove Direktive ili nakon sanacije sanacijske grupe.</p> <p>Sanacijsko tijelo može povećati zahtjev iz prvog podstavka točke (a) podtočke ii. ovog stavka, za odgovarajući iznos koji je potreban kako bi se osiguralo da subjekt nakon izvršenja ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59. može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine.</p> <p>Ako se primjenjuje šesti podstavak ovog stavka, iznos iz tog podstavka jednak je zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon izvršenja ovlasti iz članka 59. ove</p>	<p>d) odbitci koji se zahtijevaju na temelju članka 72.e stavka 5. Uredbe (EU) br. 575/2013 nerazmjerno bi utjecali na društvo kćer ili</p> <p>2. društvo kći podliježe zahtjevu za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala samo na konsolidiranoj osnovi i određivanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ne bi, za potrebe članka 26. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona, dovelo do precjenjivanja potreba za dokapitalizacijom</p>		
---	--	--	--

<p>Direktive ili nakon sanacije sanacijske grupe umanjen za iznos iz članka 128. točke 6. podtočke (a) Direktive 2013/36/EU.</p> <p>Iznos iz šestog podstavka ovog stavka usklađuje se naniže ako nakon savjetovanja s nadležnim tijelom sanacijsko tijelo utvrdi da bi bilo izvedivo i vjerojatno da niži iznos bude dostatan za osiguravanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih funkcija institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) te njihova pristupa financiranju bez uporabe izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosâ iz aranžmanâ financiranja sanacije, u skladu s člankom 44. stavcima 5. i 8. te člankom 101. stavkom 2., nakon izvršenja ovlasti iz članka 59. ili nakon sanacije sanacijske grupe. Taj iznos usklađuje se naviše ako sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih funkcija institucija ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) te njihova pristupa financiranju bez uporabe izvanredne javne financijske potpore, osim doprinosâ iz aranžmanâ financiranja sanacije, u skladu s člankom 44. stavcima 5. i 8. te člankom 101. stavkom 2. tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine.</p> <p>8. Ako sanacijsko tijelo očekuje da bi određene vrste prihvatljivih obveza vjerojatno mogle biti u potpunosti ili djelomično isključene iz bail-ina na temelju članka 44. stavka 3. ili u potpunosti prenesene na primatelja u okviru djelomičnog prijenosa, zahtjev iz članka 45. stavka 1. ispunjava se s pomoću regulatornog kapitala ili drugih prihvatljivih obveza koji su dostatni za sljedeće:</p> <p>(a) pokrivanje iznosa isključenih obveza utvrđenih u skladu s člankom 44. stavkom 3.;</p> <p>(b) osiguranje toga da se ispune uvjeti iz stavka 2.</p> <p>9. Svaka odluka sanacijskog tijela o nametanju minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze u skladu s ovim člankom sadržava obrazloženje te odluke, uključujući cjelovitu procjenu elemenata iz stavaka od 2. do 8. ovog članka te je sanacijsko tijelo preispituje bez nepotrebne odgode kako bi se u obzir uzele promjene razine zahtjeva iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU.</p>	<p>podgrupe koja se sastoji od subjekata unutar dotičnog opsega konsolidacije, posebno ako unutar istog opsega konsolidacije prevladavaju subjekti planirani za likvidaciju i</p> <p>- ispunjenjem minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi umjesto ispunjenja tog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi u bitnoj se mjeri ne narušava sljedeće:</p> <p>1. vjerodostojnost i izvedivost strategije sanacije grupe</p> <p>2. sposobnost društva kćeri da nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje ispuni</p>		
--	---	--	--

<p>10. Za potrebe stavaka 3. i 7. ovog članka, kapitalni zahtjevi tumače se u skladu s primjenom, od strane nadležnog tijela, prijelaznih odredbi utvrđenih u dijelu desetom glavi I. poglavlja 1., 2. i 4. Uredbe (EU) br. 575/2013 te u odredbama nacionalnog zakonodavstva u kojima se propisuju mogućnosti koje su nadležnim tijelima dodijeljene tom uredbom.</p> <p>Članak 45.d</p> <p>Određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze za sanacijske subjekte koji su dio GSV institucija i Unijina značajna društva kćeri GSV institucija izvan EU-a</p> <p>1. Zahtjev iz članka 45. stavka 1. za sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili dio GSV institucije sastoji se od sljedećeg:</p> <p>(a) zahtjevâ iz članaka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013; i</p> <p>(b) svakog dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze koji sanacijsko tijelo odredi posebno u odnosu na taj subjekt u skladu sa stavkom 3. ovog članka.</p> <p>2. Zahtjev iz članka 45. stavka 1. za Unijino značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a sastoji se od sljedećeg:</p> <p>(a) zahtjevâ iz članaka 92.b i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013; i</p> <p>(b) svakog dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze koji sanacijsko tijelo odredi posebno u odnosu na to značajno društvo kći u skladu sa stavkom 3. ovog članka, a koji se ispunjava s pomoću regulatornog kapitala i obveza koje ispunjavaju uvjete iz članka 45.f i članka 89. stavka 2.</p> <p>3. Sanacijsko tijelo uvodi dodatak zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz stavka 1. točke (b) i stavka 2. točke (b) samo:</p> <p>(a) ako zahtjev iz stavka 1. točke (a) ili stavka 2. točke (a) ovog članka nije dostatan za ispunjavanje uvjetâ iz članka 45.c; i</p> <p>(b) u mjeri u kojoj se osigurava da su ispunjeni uvjeti iz članka 45.c.</p>	<p>svoje kapitalne zahtjeve i</p> <p>3. primjerenost mehanizma za interni prijenos gubitaka i dokapitalizaciju, uključujući, u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza tog društva kćeri ili drugih subjekata iz sanacijske grupe.</p> <p>(11) Subjekt planiran za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila minimalni zahtjev dužan je taj zahtjev u skladu s odlukom iz stavka 1. ovoga članka kontinuirano</p>		
--	---	--	--

<p>4. Za potrebe članka 45.h stavka 2., ako su najmanje dva GSV subjekta koja su dio iste GSV institucije ujedno i sanacijski subjekti, relevantna sanacijska tijela izračunavaju iznos iz stavka 3.:</p> <p>(a) za svaki sanacijski subjekt;</p> <p>(b) za matično društvo u Uniji kao da je jedini sanacijski subjekt GSV institucije.</p> <p>5. Svaka odluka sanacijskog tijela o uvođenju dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze u skladu sa stavkom 1. točkom (b) ovog članka ili stavkom 2. točkom (b) ovog članka sadržava obrazloženje te odluke, uključujući cjelovitu procjenu elemenata iz stavka 3. ovog članka, te je sanacijsko tijelo preispituje bez nepotrebne odgode kako bi se u obzir uzele promjene razine zahtjeva iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU koji se primjenjuje na sanacijsku grupu ili Unijino značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a.</p> <p>Članak 45.e</p> <p>Primjena minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze na sanacijske subjekte</p> <p>1. Sanacijski subjekti ispunjavaju zahtjeve utvrđene u člancima od 45.b do 45.d na konsolidiranoj osnovi na razini sanacijske grupe.</p> <p>2. Sanacijsko tijelo određuje zahtjev iz članka 45. stavka 1. za sanacijski subjekt na konsolidiranoj razini sanacijske grupe u skladu s člankom 45.h, na temelju zahtjeva utvrđenih u člancima od 45.b do 45.d i na temelju toga predviđa li plan sanacije da će se društva kćeri iz treće zemlje koja su dio grupe sanirati zasebno.</p> <p>3. Za sanacijske grupe utvrđene u skladu s člankom 2. stavkom 1. točkom 83.b podtočkom (b), relevantno sanacijsko tijelo odlučuje, ovisno o značajkama mehanizma solidarnosti i preferirane sanacijske strategije, koji subjekti unutar sanacijske grupe moraju biti usklađeni s člankom 45.c stavcima 3. i 5. te člankom 45.d stavkom 1. točkom (a) kako bi se osiguralo da je sanacijska grupa kao cjelina usklađena sa stavcima 1. i 2. ovog članka te na koji način to moraju činiti u skladu s planom sanacije.</p>	<p>ispunjavati na pojedinačnoj osnovi u skladu s odredbama članka 31.a ovoga Zakona.“.</p> <p>U dosadašnjem stavku 9. koji postaje stavak 12. riječi: „članka 26. stavka 2. ili 3.“ zamjenjuju se riječima: „članka 26. stavka 2. ili 7.“ i iza riječi: „donošenju odluke“ dodaju se riječi: „te rok za ispunjenje minimalnog zahtjeva“.</p> <p>Dosadašnji stavci 10. do 15. postaju stavci 13. do 18.</p> <p><b>Članak 13.</b></p> <p>U članku 36. stavku 1. točka 2. mijenja se i glasi:</p> <p>„2. razini minimalnog</p>		
--	---	--	--

<p>Članak 45.f</p> <p>Primjena minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze na subjekte koji sami po sebi nisu sanacijski subjekti</p> <p>1. Institucije koje su društva kćeri sanacijskog subjekta ili subjekta iz treće zemlje, ali same po sebi nisu sanacijski subjekti ispunjavaju zahtjeve utvrđene u članku 45.c na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>Sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom može odlučiti primijeniti zahtjev utvrđen ovim člankom na subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji je društvo kći sanacijskog subjekta, ali sam po sebi nije sanacijski subjekt.</p> <p>Odstupajući od prvog podstavka ovog stavka, matična društva u Uniji koja sama po sebi nisu sanacijski subjekti, ali su društva kćeri subjekata iz trećih zemalja ispunjavaju zahtjeve iz članka 45.c i članka 45.d na konsolidiranoj osnovi.</p> <p>Za sanacijske grupe utvrđene u skladu s člankom 2. stavkom 1. točkom 83.b podtočkom (b), one kreditne institucije koje su stalno povezane sa središnjim tijelom, ali same po sebi nisu sanacijski subjekti, središnje tijelo koje samo po sebi nije sanacijski subjekt te svi sanacijski subjekti koji ne podliježu zahtjevu iz članka 45.e stavka 3., pridržavaju se članka 45.c stavka 7. na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>Zahtjev iz članka 45. stavka 1. u pogledu subjekta iz ovog stavka određuje se u skladu s člancima 45.h i 89., ako je primjenjivo, te na temelju zahtjeva utvrđenih u članku 45.c.</p> <p>2. Zahtjev iz članka 45. stavka 1. u pogledu subjekata iz stavka 1. ovog članka ispunjava se s pomoću najmanje jednog od sljedećeg:</p> <p>(a)obveza:</p> <p>i.koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio ili izravno ili neizravno putem drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji su kupili obveze od subjekta na koji se primjenjuje ovaj članak, ili koje su izdane postojećem dioničaru i koje je postojeći dioničar kupio, koji nije dio iste sanacijske grupe sve dok se izvršavanjem</p>	<p>zahtjeva koji se na pojedinačnoj ili, u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 35. stavka 10. ovoga Zakona, na konsolidiranoj osnovi primjenjuje na članice sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekti.“.</p> <p>Stavak 2. mijenja se i glasi:</p> <p>„(2) Radi donošenja zajedničke odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izrađuje:</p> <p>1. prijedlog minimalnog zahtjeva za sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na osnovi kriterija utvrđenih člankom 27., člankom 29.</p>		
--	--	--	--



<p>ovlasti za otpis ili konverziju u skladu s člancima od 59. do 62. ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri;</p> <p>ii.kojima se ispunjavaju kriteriji prihvatljivosti iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, uz iznimku članka 72.b stavka 2. točaka (b), (c), (k), (l) i (m) i članka 72.b stavaka od 3. do 5. te uredbe;</p> <p>iii.koje u redu prvenstva u redovnom postupku u slučaju insolventnosti dolaze poslije obveza koje ne ispunjavaju uvjet iz podtočke i. i koje nisu prihvatljive za kapitalne zahtjeve;</p> <p>iv.koje podliježu ovlastima za otpis ili konverziju u skladu s člancima od 59. do 62. na način koji je u skladu sa sanacijskom strategijom sanacijske grupe, osobito u smislu da se ovlašću ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri;</p> <p>v.čije stjecanje vlasništva nije izravno ili neizravno financirao subjekt na koji se primjenjuje ovaj članak;</p> <p>vi.kod kojih u odredbama kojima se one uređuju nije izričito ili implicitno navedeno da bi subjekt na koji se primjenjuje ovaj članak ovisno o slučaju izvršio opciju kupnje nad obvezama, otkupio ih, ponovno kupio ili ih prijevremeno otplatio, osim u slučaju insolventnosti ili likvidacije subjekta i ako taj subjekt ne daje takve navode na drugi način;</p> <p>vii.kod kojih u odredbama kojima se one uređuju imatelju nije dano pravo da ubrza buduće planirano plaćanje kamata ili glavnice, osim u slučaju insolventnosti ili likvidacije subjekta na koji se primjenjuje ovaj članak;</p> <p>viii.kod kojih se iznos kamata ili dividendi, ovisno o slučaju, koji je dospio ne mijenja se ovisno o kreditnoj sposobnosti subjekta na koji se primjenjuje ovaj članak ili njegova matičnog društva;</p> <p>(b)regulatornog kapitala kako slijedi:</p> <p>i. redovnog osnovnog kapitala; i</p> <p>ii.drugog regulatornog kapitala:</p> <p>—koji je izdan subjektima i koji su kupili subjekti koji su uključeni u istu sanacijsku grupu, ili</p> <p>—koji je izdan subjektima i koji su kupili subjekti koji nisu uključeni u istu sanacijsku grupu sve dok se izvršavanjem ovlasti za otpis ili konverziju u skladu s člancima od 59. do 62. ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri.</p>	<p>stavkom 1. točkom 2. i člankom 30. ovoga Zakona i mogućnosti da se društvo kći tog sanacijskog subjekta sa sjedištem u trećoj zemlji sanira zasebno prema planu sanacije</p> <p>2. prijedlog minimalnog zahtjeva za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju, uzimajući u obzir kriterije utvrđene člankom 28. ovoga Zakona</p> <p>3. prijedlog minimalnog zahtjeva za društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je dio sanacijske grupe i</p>		
---	--	--	--

<p>3. Sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer koje nije sanacijski subjekt može izuzeti to društvo kćer od primjene ovog članka ako:</p> <p>(a) i društvo kći i sanacijski subjekt imaju poslovni nastan u istoj državi članici i dio su iste sanacijske grupe;</p> <p>(b) sanacijski subjekt ispunjava zahtjev iz članka 45.e;</p> <p>(c) nema trenutačnih ili očekivanih bitnih praktičnih ili pravnih prepreka brzom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza od strane sanacijskog subjekta u korist društva kćeri za koje je provedeno utvrđenje u skladu s člankom 59. stavkom 3., osobito ako je mjera sanacije poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt;</p> <p>(d) sanacijski subjekt ispunjava zahtjeve nadležnog tijela za bonitetnim upravljanjem društvom kćeri te je izjavio, uz suglasnost nadležnog tijela, da jamči za obveze koje preuzima društvo kći, ili rizici društva kćeri nisu od značaja;</p> <p>(e) postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika koje provodi sanacijski subjekt obuhvaćaju društvo kćer;</p> <p>(f) sanacijski subjekt ima više od 50 % glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri ili ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri.</p> <p>4. Sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer koje nije sanacijski subjekt može također izuzeti to društvo kćer od primjene ovog članka ako:</p> <p>(a) i društvo kći i njegovo matično društvo imaju poslovni nastan u istoj državi članici i dio su iste sanacijske grupe;</p> <p>(b) matično društvo ispunjava zahtjev iz članka 45. stavka 1. na konsolidiranoj osnovi u toj državi članici;</p> <p>(c) nema trenutačnih ili očekivanih bitnih praktičnih ili pravnih prepreka brzom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza od strane matičnog društva u korist društva kćeri za koje je provedeno utvrđenje u skladu s člankom 59. stavkom 3., osobito ako su mjera sanacije ili ovlasti iz članka 59. stavka 1. poduzete u odnosu na matično društvo;</p> <p>(d) matično društvo ispunjava zahtjeve nadležnog tijela za bonitetnim upravljanjem društvom kćeri te je izjavilo, uz suglasnost nadležnog tijela, da jamči za obveze koje preuzima društvo kći, ili rizici društva kćeri nisu od značaja;</p>	<p>koje je subjekt planiran za likvidaciju, ako je potrebno u skladu s procjenom iz članka 26. stavka 7. ovoga Zakona.“.</p> <p>U stavku 4. u uvodnoj rečenici riječi: „članka 35. stavka 3.“ zamjenjuju se riječima: „članka 35. stavka 3., 9. ili 11.“</p> <p>Stavak 5. mijenja se i glasi:</p> <p>„(5) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu sa zajedničkom odlukom iz stavka 1. ovoga članka rješenjem nalaže:</p> <p>1. instituciji sa sjedištem u</p>		
--	---	--	--



<p>(e)postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika koje provodi matično društvo obuhvaćaju društvo kćer;</p> <p>(f)matično društvo ima više od 50 % glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri ili ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri.</p> <p>5. Ako su ispunjeni uvjeti utvrđeni u stavku 3. točkama (a) i (b), sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer može dopustiti da se zahtjev iz članka 45. stavka 1. ispunji u potpunosti ili djelomično jamstvom koje izdaje sanacijski subjekt i kojim se ispunjavaju sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) jamstvo se pruža u iznosu koji barem odgovara iznosu zahtjeva koji zamjenjuje;</p> <p>(b)jamstvo se aktivira ako društvo kći ne može otplatiti svoje dugove ili druge obveze u skladu s dospelom ili je provedeno utvrđenje u skladu s člankom 59. stavkom 3. za to društvo kćer, ovisno o tome do čega prije dođe;</p> <p>(c)jamstvo je kolateralizirano ugovorom o financijskom kolateralu kako je definiran u članku 2. stavku 1. točki (a) Direktive 2002/47/EZ u visini od najmanje 50 % njegova iznosa;</p> <p>(d)kolateral kojim se osigurava jamstvo ispunjava zahtjeve iz članka 197. Uredbe (EU) br. 575/2013 koji su, uzimajući u obzir konzervativne korektivne faktore, dostatni za pokrivanje kolateraliziranog iznosa kako je navedeno u točki (c);</p> <p>(e)kolateral kojim se osigurava jamstvo nije opterećen, a osobito se ne upotrebljava kao kolateral za osiguranje nekog drugog jamstva;</p> <p>(f)efektivno dospjeće kolaterala ispunjava isti uvjet dospelosti kao onaj iz članka 72.c stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013; i</p> <p>(g)ne postoje pravne, regulatorne ili operativne prepreke prijenosu kolaterala sa sanacijskog subjekta na relevantno društvo kćer, među ostalim i ako se mjera sanacije poduzima u odnosu na sanacijski subjekt.</p> <p>Za potrebe prvog podstavka točke (g), sanacijski subjekt na zahtjev sanacijskog tijela dostavlja neovisno, pisano i obrazloženo pravno mišljenje ili na drugi zadovoljavajući način dokazuje da ne postoje pravne, regulatorne ili operativne prepreke prijenosu kolaterala sa sanacijskog subjekta na relevantno društvo kćer.</p> <p>6. EBA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju metode kako bi se izbjeglo da neizravno upisivanje, djelomično ili u cijelosti, instrumenata koji se priznaju za potrebe ovog članka od strane sanacijskog subjekta otežavaju neometanu</p>	<p>Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt održavanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi</p> <p>2. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je dio sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt niti subjekt planiran za likvidaciju, održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj ili, u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 35. stavka 10. ovoga Zakona, na konsolidiranoj osnovi</p> <p>3. instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je dio sanacijske grupe i koja je subjekt planiran za</p>		
--	--	--	--

<p>provedbu sanacijske strategije. Takvim metodama treba posebno osigurati pravilan prijenos gubitaka na sanacijski subjekt i pravilan prijenos kapitala od sanacijskog subjekta na subjekte koji su dio sanacijske grupe, ali koji sami nisu sanacijski subjekti, te osigurati mehanizam kako bi se izbjeglo dvostruko računanje prihvatljivih instrumenata priznatih za potrebe ovog članka. One se sastoje od režima odbitaka ili jednako pouzdanog pristupa te osiguravaju subjektima koji sami nisu sanacijski subjekti ishod istovjetan onome pri kojem sanacijski subjekt u potpunosti izravno upiše prihvatljive instrumente priznate za potrebe ovog članka.</p> <p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. prosinca 2019.</p> <p>Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>Članak 45.g</p> <p>Izuzeće za središnje tijelo i kreditne institucije koje su stalno povezane sa središnjim tijelom</p> <p>Sanacijsko tijelo može djelomično ili u potpunosti izuzeti od primjene članka 45.f središnje tijelo ili kreditnu instituciju koja je stalno povezana sa središnjim tijelom ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) kreditna institucija i središnje tijelo podliježu nadzoru istog nadležnog tijela, imaju poslovni nastan u istoj državi članici i dio su iste sanacijske grupe;</li> <li>(b) središnje tijelo i njegove stalno povezane kreditne institucije za svoje obveze odgovaraju solidarno ili za obveze njegovih stalno povezanih kreditnih institucija u potpunosti jamči središnje tijelo;</li> <li>(c) minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze te za solventnost i likvidnost središnjeg tijela i svih stalno povezanih kreditnih institucija prate se kao cjelina na temelju konsolidiranih izvještaja tih institucija;</li> <li>(d) u slučaju izuzeća za kreditnu instituciju koja je stalno povezana sa središnjim tijelom, uprava središnjeg tijela ovlaštena je za davanje uputa upravi stalno povezanih institucija;</li> <li>(e) relevantna sanacijska grupa ispunjava zahtjev iz članka 45.e stavka 3.; i</li> <li>(f) nema trenutačnih ili očekivanih bitnih praktičnih ili pravnih prepreka brzom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza između središnjeg tijela i stalno povezanih kreditnih institucija u slučaju sanacije.</li> </ul>	<p>likvidaciju održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi.“.</p> <p>U stavku 6. točkama 1. i 2. iza riječi: „različito tijelo“ dodaju se riječi: „koja odluka sadrži rok za ispunjenje toga zahtjeva“.</p> <p>Iza stavka 17. dodaje se stavak 18. koji glasi:</p> <p>„(18) Pri održavanju minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj osnovi utvrđenog odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom u skladu s ovim člankom, institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj</p>		
--	--	--	--

<p>Članak 45.h</p> <p>Postupak određivanja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze</p> <p>1. Sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt, sanacijsko tijelo za grupu – ako nije riječ o prvom tijelu – i sanacijska tijela odgovorna za društva kćeri koja pripadaju sanacijskoj grupi i koja podliježu zahtjevu iz članka 45.f na pojedinačnoj osnovi poduzimaju sve u okviru svoje ovlasti kako bi zajedno odlučili o:</p> <p>(a) iznosu zahtjeva koji se primjenjuje na konsolidiranoj razini sanacijske grupe za svaki sanacijski subjekt; i</p> <p>(b) iznosu zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi primjenjuje na svaki subjekt koji pripada sanacijskoj grupi i koji nije sanacijski subjekt.</p> <p>Zajedničkom odlukom osigurava se usklađenost s člancima 45.e i 45.f, ona mora biti u cijelosti obrazložena i dostavlja se na sljedeći način:</p> <p>(a) sanacijski subjekt dobiva odluku od sanacijskog tijela;</p> <p>(b) subjekti koji pripadaju sanacijskoj grupi i koji nisu sanacijski subjekt dobivaju odluku od sanacijskih tijela za te subjekte;</p> <p>(c) matično društvo u Uniji za grupu dobiva odluku od sanacijskog tijela nadležnog za sanacijski subjekt ako to matično društvo u Uniji nije samo po sebi sanacijski subjekt koji je dio te iste sanacijske grupe.</p> <p>Zajedničkom odlukom koja se donosi u skladu s ovim člankom može se predvidjeti, ako je to u skladu sa sanacijskom strategijom i ako sanacijski subjekt nije izravno ili neizravno kupio dostatan broj instrumenata koji su u skladu s člankom 45.f stavkom 2., da društvo kći u skladu s člankom 45.f stavkom 2. djelomično ispunjava zahtjeve iz članka 45.c stavka 7. instrumentima koji su izdani subjektima koji ne pripadaju sanacijskoj grupi i koje su ti subjekti kupili.</p> <p>2. Ako su najmanje dva GSV subjekta koji su dio GSV institucije ujedno i sanacijski subjekti, sanacijska tijela iz stavka 1. raspravljaju i, kada je to prikladno i usklađeno sa</p>	<p>koja je sanacijski subjekt u konsolidaciju ne uključuje hipotekarne kreditne institucije izuzete od obveze ispunjavanja minimalnog zahtjeva odlukom sanacijskog tijela relevantne države članice u slučajevima hipotekarnih kreditnih institucija koje se financiraju pokrivenim obveznicama, a kojima prema nacionalnom pravu te države članice nije dopušteno primati depozite i ispunjeni su sljedeći uvjeti:</p> <p>1. te će se institucije likvidirati u nacionalnim postupcima zbog insolventnosti ili drugim vrstama postupaka</p>		
--	--	--	--

<p>sanacijskom strategijom GSV institucije, dogovaraju se o primjeni članka 72.e Uredbe (EU) br. 575/2013 i svim prilagodbama radi smanjivanja ili uklanjanja razlike između zbroja iznosa iz članka 45.d stavka 4. točke (a) i članka 12. Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte i zbroja iznosa iz članka 45.d stavka 4. točke (b) i članka 12. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Takva se prilagodba može podložno sljedećem:</p> <p>(a) prilagodba se može primijeniti s obzirom na razlike koje među relevantnim državama članicama postoje u izračunu ukupnih iznosa izloženosti riziku tako da se prilagodi razina zahtjeva;</p> <p>(b) prilagodba se ne primjenjuje radi uklanjanja razlika među sanacijskim grupama koje proizlaze iz izloženosti.</p> <p>Zbroj iznosa iz članka 45.d stavka 4. točke (a) ove Direktive i članka 12. Uredbe (EU) br. 575/2013. za pojedinačne sanacijske subjekte ne može biti niži od zbroja iznosa iz članka 45.d stavka 4. točke (b) ove Direktive i članka 12. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>3. Ako se ta zajednička odluka ne donese u roku od četiri mjeseca, odluka se donosi u skladu sa stavcima od 4. do 6.</p> <p>4. Ako se zajednička odluka ne donese u roku od četiri mjeseca zbog neslaganja u pogledu konsolidiranog zahtjeva za sanacijsku grupu iz članka 45.e, odluku o tom zahtjevu donosi sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt nakon što u obzir uzme sljedeće:</p> <p>(a) procjenu subjekata koji pripadaju sanacijskoj grupi i koji nisu sanacijski subjekt, a koju provode relevantna sanacijska tijela;</p>	<p>utvrđenima za te institucije koji se provode primjenom instrumenta prodaje, instrumenta prijelazne institucije ili instrumenta odvajanja imovine i</p> <p>2. postupcima iz točke 1. ovoga stavka osigurava se da vjerovnici tih institucija, uključujući prema potrebi imatelje pokrivenih obveznica, snose gubitke na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije.“.</p>		
--	--	--	--

<p>(b)mišljenje sanacijskog tijela za grupu ako ono nije ujedno i sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt.</p> <p>Ako je na kraju četveromjesečnog razdoblja bilo koje od dotičnih sanacijskih tijela uputilo predmet EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt odgađa svoju odluku i čeka bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti u skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e.</p> <p>U odluci EBA-e u obzir se uzimaju točke (a) i (b) iz prvog podstavka.</p> <p>Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA svoju odluku donosi u roku od jednog mjeseca.</p> <p>Predmet se ne može uputiti EBA-i nakon isteka četveromjesečnog razdoblja ili nakon što se donese zajednička odluka.</p> <p>Ako EBA ne donese odluku u roku od jednog mjeseca od upućivanja predmeta, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela nadležnog za sanacijski subjekt.</p> <p>5. Ako se zajednička odluka ne donese u roku od četiri mjeseca zbog neslaganja u pogledu razine zahtjeva iz članka 45.f koji na pojedinačnoj osnovi treba primijeniti na svaki subjekt koji pripada sanacijskoj grupi, odluku donosi sanacijsko tijelo nadležno za taj subjekt ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a)uzeta su u obzir stajališta i rezerve koje je sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt izrazilo u pisanom obliku, i</p> <p>(b)ako je sanacijsko tijelo za grupu različito od sanacijskog tijela nadležnog za sanacijski subjekt, uzeta su u obzir stajališta i rezerve koje je sanacijsko tijelo za grupu izrazilo u pisanom obliku.</p> <p>Ako je na kraju četveromjesečnog razdoblja sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt ili sanacijsko tijelo za grupu uputilo predmet EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sanacijska tijela odgovorna na pojedinačnoj osnovi za društva kćeri odgađaju svoju odluku i čekaju bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti skladu s člankom 19.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (NN 146/2020) članak/članci 87., 93.
---	--	---------------	--

<p>stavkom 3. te uredbe te svoje odluke donose u skladu s odlukom EBA-e. U odluci EBA-e u obzir se uzimaju točke (a) i (b) iz prvog podstavka.</p> <p>Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA svoju odluku donosi u roku od jednog mjeseca.</p> <p>Predmet se ne može uputiti EBA-i nakon isteka četveromjesečnog razdoblja ili nakon što se donese zajednička odluka.</p> <p>Sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt ili sanacijsko tijelo za grupu ne može uputiti predmet EBA-i na obvezujuće posredovanje ako razina zahtjeva koju je odredilo sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer:</p> <p>(a) ne odstupa za više od 2 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 u odnosu na zahtjev iz članka 45.e; i</p> <p>(b) usklađena je s člankom 45.c stavkom 7.</p> <p>Ako EBA ne donese odluku u roku od jednog mjeseca, primjenjuju se odluke sanacijskih tijela za društva kćeri.</p> <p>Zajednička odluka i sve odluke donesene zbog izostanka zajedničke odluke redovito se preispituju i prema potrebi ažuriraju.</p> <p>6. Ako se zajednička odluka ne donese u roku od četiri mjeseca zbog neslaganja u pogledu razine konsolidiranog zahtjeva za sanacijsku grupu i razine zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi primjenjuje na subjekte sanacijske grupe, primjenjuje se sljedeće:</p> <p>(a) odluka o razini zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi treba primijeniti na društva kćeri koja pripadaju sanacijskoj grupi donosi se u skladu sa stavkom 5.;</p> <p>(b) odluka o razini konsolidiranog zahtjeva za sanacijsku grupu donosi se u skladu sa stavkom 4.</p> <p>7. Zajednička odluka iz stavka 1. i sve odluke koje donesu sanacijska tijela iz stavaka 4., 5. i 6. u slučaju nepostojanja zajedničke odluke obvezujuće su za dotična sanacijska tijela.</p>			
--	--	--	--

<p>Zajednička odluka i sve odluke donesene u slučaju nepostojanja zajedničke odluke redovito se preispituju i prema potrebi ažuriraju.</p> <p>8. Sanacijska tijela, u suradnji s nadležnim tijelima, zahtijevaju ispunjavanje i provjeravaju ispunjavaju li subjekti ispunjavaju zahtjev iz članka 45. stavka 1. i sve odluke donose na temelju tog članka uz istodobnu izradu i održavanje planova sanacije.</p> <p>Članak 45.i</p> <p>Nadzorno izvješćivanje i objavljivanje zahtjeva</p> <p>1. Subjekti iz članka 1. stavka 1. na koje se primjenjuje zahtjev iz članka 45. stavka 1. svoja nadležna i sanacijska tijela izvješćuju o sljedećem:</p> <p>(a) iznosima regulatornog kapitala koji, kada je primjenjivo, ispunjava uvjete iz članka 45.f stavka 2. točke (b) ove Direktive i iznosima prihvatljivih obveza te o izračunu tih iznosa u skladu s člankom 45. stavkom 2. ove Direktive nakon primjenjivih umanjenja u skladu s člancima od 72.e do 72.j Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>(b) iznosima ostalih obveza prihvatljivih za bail-in;</p> <p>(c) za stavke navedene u točkama (a) i (b):</p> <p>i. njihovu sastavu, uključujući njihov profil dospijeća,</p> <p>ii. njihovu redu prvenstva u redovnom postupku u slučaju insolventnosti; i</p> <p>iii. o tome jesu li za njih mjerodavni propisi treće zemlje i, ako je tako, koje treće zemlje te o tome sadržavaju li ugovorne odredbe iz članka 55. stavka 1. ove Direktive, članka 52. stavka 1. točaka (p) i (q) te članka 63. točaka (n) i (o) Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Obveza izvješćivanja o iznosima ostalih obveza prihvatljivih za bail-in iz prvog podstavka točke (b) ovog stavka ne primjenjuje se na subjekte koji na datum izvješćivanja o tim informacijama raspolažu iznosima regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza u iznosu od najmanje 150 % zahtjeva iz članka 45. stavka 1. kako je izračunano u skladu s prvim podstavkom točkom (a) ovog stavka.</p> <p>2. Subjekti iz stavka 1. izvješćuju:</p> <p>(a) o informacijama iz stavka 1. točke (a) najmanje na polugodišnjoj osnovi; i</p>			
---	--	--	--

<p>(b) o informacijama iz stavka 1. točaka (b) i (c) najmanje na godišnjoj osnovi.</p> <p>Međutim, na zahtjev nadležnog tijela ili sanacijskog tijela subjekti iz stavka 1. češće izvješćuju o informacijama iz stavka 1.</p> <p>3. Subjekti iz stavka 1. najmanje na godišnjoj osnovi javno objavljuju sljedeće informacije:</p> <p>(a) iznose regulatornog kapitala koji, kada je primjenjivo, ispunjava uvjete iz članka 45.f stavka 2. točke (b), i prihvatljivih obveza;</p> <p>(b) sastav stavki iz točke (a), uključujući njihov profil dospijeca i red prvenstva u redovnom postupku u slučaju insolventnosti;</p> <p>(c) primjenjivi zahtjev iz članka 45.e ili članka 45.f izražen u skladu s člankom 45. stavkom 2.</p> <p>4. Stavci 1. i 3. ovog članka ne primjenjuju se na subjekte u čijem je planu sanacije predviđeno da se subjekt treba likvidirati u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti.</p> <p>5. EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila jedinstvene obrasce za izvješćivanje, upute i metodologiju za uporabu tih obrazaca, učestalost i datume izvješćivanja, definicije i informatička rješenja za nadzorno izvješćivanje iz stavaka 1. i 2.</p> <p>Takvim nacrtom provedbenih tehničkih standarda pobliže se određuje standardiziran način pružanja informacija o redu prvenstva stavki iz stavka 1. točke (c) primjenjiv u nacionalnom postupku u slučaju insolventnosti u svakoj državi članici.</p> <p>Za institucije ili subjekte iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) ove Direktive koje podliježu članku 92.a i članku 92.b Uredbe (EU) br. 575/2013 taj nacrt provedbenih tehničkih standarda prema potrebi se usklađuje s provedbenim tehničkim standardima donesenima u skladu s člankom 430. te uredbe.</p> <p>EBA Komisiji podnosi te provedbene tehničke standarde do 28. lipnja 2020.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>			
--	--	--	--



<p>6. EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila jedinstvene formate za objavu, učestalost i povezane upute u skladu s kojima se javno objavljuju informacije propisane u stavku 3.</p> <p>Takvim jedinstvenim formatima za objavu pružaju se dovoljno sveobuhvatne i usporedive informacije kako bi se mogli procijeniti profil rizičnosti subjekata iz članka 1. stavka 1. te mjera u kojoj ispunjavaju primjenjive zahtjeve iz članka 45.e ili članka 45.f. Formati za objavu su, prema potrebi, u tabličnom obliku.</p> <p>Za institucije ili subjekte iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) ove Direktive koje podliježu članku 92.a i članku 92.b Uredbe (EU) br. 575/2013 taj nacrt provedbenih tehničkih standarda prema potrebi se usklađuje s provedbenim tehničkim standardima donesenima u skladu s člankom 434.a te uredbe.</p> <p>EBA Komisiji podnosi te provedbene tehničke standarde do 28. lipnja 2020.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>7. Ako su provedene mjere sanacije ili je izvršena ovlast za otpis ili konverziju iz članka 59., zahtjevi za objavljivanje iz stavka 3. primjenjuju se od datuma roka za ispunjavanje zahtjevâ iz članka 45.e ili članka 45.f navedenog u članku 45.m.</p> <p>Članak 45.j</p> <p>Izvješćivanje EBA-i</p> <p>1. Sanacijska tijela obavješćuju EBA-u o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze koji su utvrđeni, u skladu s člankom 45.e ili člankom 45.f, za svaki subjekt pod njihovom nadležnošću.</p> <p>2. EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila obrasce za izvješćivanje, upute i metodologiju za uporabu tih obrazaca, učestalost i datume izvješćivanja, definicije i informatička rješenja za utvrđivanje i prijenos informacija EBA-i za potrebe stavka 1. koje provode sanacijska tijela u suradnji s nadležnim tijelima.</p>			
---	--	--	--

<p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt provedbenih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>Članak 45.k</p> <p>Kršenja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze</p> <p>1. Relevantna tijela rješavaju svako kršenje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz članka 45.e ili članka 45.f na temelju najmanje jednog od sljedećeg:</p> <p>(a) ovlasti za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u skladu s člancima 17. i 18.;</p> <p>(b) ovlasti iz članka 16.a;</p> <p>(c) mjera iz članka 104. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>(d) mjera rane intervencije u skladu s člankom 27.;</p> <p>(e) administrativnih sankcija i drugih administrativnih mjera u skladu s člancima 110. i 111.</p> <p>Relevantna tijela također mogu procijeniti propada li institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) ili je vjerojatno da će propasti, u skladu s člankom 32., 32.a ili 33., ovisno o tome što je primjenjivo.</p> <p>2. Sanacijska tijela i nadležna tijela međusobno se savjetuju pri izvršavanju ovlasti iz stavka 1.</p> <p>Članak 45.l</p> <p>Izvješća</p> <p>1. EBA, u suradnji s nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima, svake godine Komisiji podnosi izvješće u kojem se procjenjuje barem sljedeće:</p> <p>(a) kako se zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze utvrđen u skladu s člankom 45.e ili člankom 45.f provodio na nacionalnoj razini, a posebno je li bilo razlika u razinama koje su predviđene za usporedive subjekte u državama članicama;</p>			
--	--	--	--

<p>(b)kako su sanacijska tijela izvršavala ovlast iz članka 45.b stavaka 4., 5. i 7. te je li pri izvršavanju te ovlasti bilo razlika u državama članicama;</p> <p>(c)ukupna razina i sastav regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza institucija i subjekata, iznosi instrumenata izdanih u tom razdoblju te dodatni iznosi potrebni za ispunjavanje primjenjivih zahtjeva.</p> <p>2. Uz godišnje izvješće previđeno stavkom 1., EBA svake tri godine Komisiji podnosi izvješće u kojem procjenjuje sljedeće:</p> <p>(a)učinak minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze te svih predloženih usklađenih razina tog minimalnog zahtjeva na sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. finansijska tržišta općenito, a posebno na tržišta neosiguranog duga i izvedenica;</li> <li>ii. poslovne modele i strukture bilanci institucija, posebno na profil financiranja i strategiju financiranja institucija te na pravnu i operativnu strukturu grupa;</li> <li>iii. profitabilnost institucija, posebno na njihov trošak financiranja;</li> <li>iv. prijenos izloženosti na subjekte koji ne podliježu bonitetnom nadzoru;</li> <li>v. finansijske inovacije;</li> <li>vi. pretežnost instrumenata regulatornog kapitala i podređenih prihvatljivih instrumenata te njihovu prirodu i utrživost;</li> <li>vii. odnos institucija ili subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) prema preuzimanju rizika;</li> <li>viii. razinu opterećenosti imovine institucija ili subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d);</li> <li>ix. mjere koje institucije ili subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) poduzimaju kako bi ispunili minimalne zahtjeve, a posebno na mjeru do koje su minimalni zahtjevi ispunjeni razduživanjem imovine, izdavanjem dugoročnog duga i prikupljanjem kapitala; i</li> <li>x. razinu kreditiranja koje provode kreditne institucije, uz poseban naglasak na kreditiranje mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća, lokalnih vlasti, regionalnih vlasti i subjekata javnog sektora te financiranje trgovine, uključujući kreditiranje u okviru službenih programa osiguranja izvoznih kredita;</li> </ul> <p>(b) međudjelovanje minimalnih zahtjeva i kapitalnih zahtjeva, omjera finansijske poluge i likvidnosnih zahtjeva utvrđenih Uredbom (EU) br. 575/2013 i Direktivom 2013/36/EU;</p>			
--	--	--	--

<p>(c)kapacitet institucija ili subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) za neovisno prikupljanje kapitala ili financiranje na tržištima kako bi ispunili sve predložene usklađene minimalne zahtjeve.</p> <p>3. Izvješće iz stavka 1. podnosi se Komisiji do 30. rujna u kalendarskoj godini koja slijedi nakon zadnje godine obuhvaćene izvješćem. Prvo izvješće podnosi se Komisiji do 30. rujna godine nakon datuma početka primjene ove Direktive.</p> <p>Izvješćem iz stavka 2. obuhvaćaju se tri kalendarske godine, a Komisiji se ono podnosi do 31. prosinca u kalendarskoj godini koja slijedi nakon zadnje godine obuhvaćene izvješćem. Prvo izvješće podnosi se Komisiji do 31. prosinca 2022.</p> <p>Članak 45.m</p> <p>Prijelazni aranžmani i aranžmani nakon sanacije</p> <p>1. Odstupajući od članka 45. stavka 1., sanacijska tijela određuju odgovarajuća prijelazna razdoblja u kojima institucije ili subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) moraju ispuniti zahtjeve iz članka 45.e ili 45.f ili zahtjeve koji proizlaze iz primjene članka 45.b stavka 4., 5. ili 7., ovisno o slučaju. Rok za institucije i subjekte za ispunjenje zahtjeva iz članka 45.e ili 45.f ili zahtjeva koji proizlaze iz primjene članka 45.b stavka 4., 5. ili 7. jest 1. siječnja 2024.</p> <p>Sanacijsko tijelo određuje prijelazne ciljne razine za zahtjeve u članku 45.e ili 45.f ili za zahtjeve koji proizlaze iz primjene članka 45.b stavka 4., 5. ili 7., ovisno o slučaju, koje su institucije ili subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) dužni ispunjavati 1. siječnja 2022. Prijelaznim ciljnim razinama se u pravilu, osigurava linearno povećanje regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza radi približavanja zahtjevu.</p> <p>Sanacijsko tijelo može odrediti prijelazno razdoblje koje završava nakon 1. siječnja 2024. ako je to valjano opravdano i primjereno na temelju kriterijâ iz stavka 7., uzimajući u obzir:</p> <p>(a) razvoj financijske situacije subjekta;</p> <p>(b)izglede da će subjekt u razumnom roku moći osigurati usklađenost sa zahtjevima iz članka 45.e ili 45.f ili zahtjevom koji proizlazi iz primjene članka 45.b stavka 4., 5. ili 7.; i</p>			
---	--	--	--

<p>(c) je li subjekt u mogućnosti zamijeniti obveze koje više ne ispunjavaju kriterije prihvatljivosti ili dospijeca iz članka 72.b i 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013 i članka 45.b ili članka 45.f stavka 2. ove Direktive te, ako nije, je li ta nemogućnost idiosinkrastične naravi ili je posljedica poremećaja na širem tržištu.</p> <p>2. Rok za sanacijske subjekte za usklađivanje s minimalnom razinom zahtjeva iz članka 45.c stavka 5. ili 6. jest 1. siječnja 2022.</p> <p>3. Minimalne razine zahtjeva iz članka 45.c stavaka 5. i 6. ne primjenjuju se u roku od dvije godine nakon datuma:</p> <p>(a) na koji je sanacijsko tijelo primijenilo bail-in instrument; ili</p> <p>(b) na koji je sanacijski subjekt primijenio alternativnu mjeru privatnog sektora iz članka 32. stavka 1. točke (b) kojom su instrumenti kapitala i druge obveze otpisani ili konvertirani u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ili na koji su ovlasti za otpis ili konverziju u skladu s člankom 59. izvršene u odnosu na taj sanacijski subjekt, radi dokapitalizacije sanacijskog subjekta bez primjene instrumenata sanacije.</p> <p>4. Zahtjevi iz članka 45.b stavaka 4. i 7. te članka 45.c stavaka 5. i 6.,, ovisno o tome što je primjenjivo, ne primjenjuju se u razdoblju od tri godine nakon datuma na koji je za sanacijski subjekt ili grupu kojoj sanacijski subjekt pripada utvrđeno da je GSV institucija, ili na koji je za sanacijski subjekt nastupila situacija iz članka 45.c stavka 5. ili 6.</p> <p>5. Odstupajući od članka 45. stavka 1., sanacijska tijela određuju odgovarajuće prijelazno razdoblje unutar kojeg su institucije ili subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) na koje su primijenjeni instrumenti sanacije ili ovlast za otpis ili konverziju iz članka 59. dužni ispuniti zahtjeve iz članka 45.e ili 45.f ili zahtjev koji proizlazi iz primjene članka 45.b stavka 4., 5. ili 7., ovisno o slučaju.</p> <p>6. Za potrebe stavaka od 1. do 5., sanacijska tijela obavješćuju instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) o planiranom minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze za svako razdoblje od 12 mjeseci tijekom prijelaznog razdoblja kako bi se olakšalo postupno povećanje njihovog kapaciteta pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije. Na kraju prijelaznog razdoblja minimalni zahtjev za regulatorni kapital i</p>			
--	--	--	--

<p>prihvatljive obveze je jednak iznosu određenom u skladu s člankom 45.b stavkom 4., 5. ili 7., člankom 45.c stavkom 5. ili 6., člankom 45.e ili člankom 45.f, ovisno o slučaju.</p> <p>7. Pri određivanju prijelaznih razdoblja sanacijska tijela uzimaju u obzir:</p> <p>(a) pretežnost depozita i nezastupljenost dužničkih instrumenata u modelu financiranja;</p> <p>(b) pristup tržištima kapitala za prihvatljive obveze;</p> <p>(c) mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni osnovni kapital kako bi se ispunjavao zahtjev iz članka 45.e.</p> <p>8. Podložno stavku 1. sanacijska tijela ne sprečava se da naknadno revidiraju prijelazno razdoblje ili bilo koji planirani minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze priopćen u skladu sa stavkom 6.”;</p>			
<p>18.u članku 46. riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 83.
<p>19.u članku 47. stavku 1. točki (b) podtočki ii. riječi „prihvatljivih obveza” zamjenjuju se riječima „obveza prihvatljivih za bail-in”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 84.

<p>20.članak 48. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 1. točka (e) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(e)ako i samo ako je ukupno smanjenje dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, relevantnih instrumenata kapitala i obveza prihvatljivih za bail-in na temelju točaka od (a) do (d) ovog stavka manje od zbroja iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), kako bi se postigao zbroj iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), tijela u potrebnoj mjeri smanjuju glavnica ili nepodmireni iznos ostatka obveza prihvatljivih za bail-in, uključujući dužničke instrumente iz članka 108. stavka 3., u skladu s hijerarhijom tražbina u redovnom postupku u slučaju insolventnosti, uključujući red prvenstva depozita iz članka 108., na temelju članka 44., zajedno s otpisom na temelju točaka od (a) do (d) ovog stavka.”;</p> <p>(b)u stavku 2. riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in” u odgovarajućem gramatičkom obliku;</p> <p>(c)dodaje se sljedeći stavak:</p> <p>„7. Države članice osiguravaju da, za subjekte iz članka 1. stavka 1. prvog podstavka točaka od (a) do (d), sve tražbine koje proizlaze iz stavki regulatornog kapitala u njihovim nacionalnim zakonima kojima se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti imaju niži red prvenstva od bilo koje tražbine koja ne proizlazi iz stavke regulatornog kapitala.</p> <p>Za potrebe prvog podstavka, u mjeri u kojoj je instrument samo djelomično priznat kao stavka regulatornog kapitala, s cijelim instrumentom postupa se kao s tražbinom koja proizlazi iz stavke regulatornog kapitala te on ima niži red prvenstva od tražbine koja ne proizlazi iz stavke regulatornog kapitala.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 85.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (NN 146/2020) članak/članci 33.
<p>21.članak 55. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Članak 55.</p> <p>Ugovorno priznanje bail-ina</p> <p>1. Države članice zahtijevaju od institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) da u ugovore unesu odredbu kojom vjerovnik ili ugovorna strana u sporazumu ili instrumentu kojim se stvara obveza priznaje da ta obveza može biti podložna ovlastima za</p>	<p><b>Članak 19.</b></p> <p>U članku 93. stavak 3. mijenja se i glasi:</p> <p>„(3) Odredba stavka 1. ovoga članka ne primjenjuje se na subjekt planiran za</p>	Djelomično preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 93.

<p>otpis i konverziju i pristaje biti obvezan odnosno obvezana svim smanjenjima glavnice ili nepodmirenog dospelog iznosa, konverzijom ili poništenjem koje proizvodi učinke izvršenjem tih ovlasti od strane sanacijskog tijela, uz uvjet da takva obveza ispunjava sve sljedeće uvjete:</p> <p>(a) obveza nije isključena na temelju članka 44. stavka 2.;</p> <p>(b) obveza nije depozit iz članka 108. točke (a);</p> <p>(c) obveza je uređena pravom treće zemlje;</p> <p>(d) obveza je izdana ili preuzeta nakon datuma na koji država članica primjenjuje odredbe donesene radi prenošenja ovog odjeljka.</p> <p>Sanacijska tijela mogu odlučiti da se obveza iz prvog podstavka ovog stavka ne primjenjuje na institucije ili subjekte u odnosu na koje je zahtjev iz članka 45. stavka 1. jednak iznosu pokrivanja gubitaka kako je definirano člankom 45.c stavkom 2. točkom (a), pod uvjetom da se obveze koje ispunjavaju uvjete iz prvog podstavka i koje ne sadržavaju ugovornu odredbu iz tog podstavka ne računaju za ispunjenje tog zahtjeva.</p> <p>Prvi podstavak ne primjenjuje se ako sanacijsko tijelo države članice utvrdi da obveze ili instrumenti iz prvog podstavka mogu biti podložni ovlastima sanacijskog tijela države članice za otpis i konverziju na temelju prava treće zemlje ili na temelju obvezujućeg sporazuma sklopljenog s tom trećom zemljom.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da ako institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) ili (d) utvrdi da je iz pravnih ili drugih razloga neizvedivo u ugovorne odredbe kojima se uređuje relevantna obveza uključiti odredbu kako se zahtijeva u skladu sa stavkom 1., takva institucija ili subjekt o svojem utvrđenju, uključujući navođenje vrste obveze i obrazloženje tog utvrđenja, obavješćuje sanacijsko tijelo. Institucija ili subjekt sanacijskom tijelu pruža sve informacije koje sanacijsko tijelo zatraži u razumnom roku nakon primitka obavijesti kako bi sanacijsko tijelo procijenilo učinak te obavijesti na mogućnost sanacije te institucije ili subjekta.</p> <p>U slučaju obavijesti iz prvog podstavka ovog stavka države članice osiguravaju da se obveza uključivanja odredbe u ugovorne odredbe kako se zahtijeva u skladu sa stavkom 1. automatski suspendira od trenutka kada sanacijsko tijelo primi tu obavijest.</p>	<p>likvidaciju, u kojem slučaju se obveze na koje se u skladu sa stavkom 2. ovoga članka primjenjuje stavak 1. ovoga članka, a koje ne sadržavaju ugovornu odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, ne mogu koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva subjekta planiranog za likvidaciju za kojeg je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredila zahtjev iz članka 34., 35., 36. ili 37. ovoga Zakona.“.</p> <p>Stavak 9. mijenja se i glasi:</p> <p>„(9) Institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ocjenu iz stavka 5.</p>		
--	---	--	--



<p>U slučaju da sanacijsko tijelo zaključi da nije iz pravnih ili drugih razloga neizvedivo u ugovorne odredbe uključiti odredbu kako se zahtijeva u skladu sa stavkom 1., uzimajući u obzir potrebu da se osigura mogućnost sanacije institucije ili subjekta, ono u razumnom roku nakon primitka obavijesti na temelju prvog podstavka zahtijeva uključivanje takve ugovorne odredbe. Sanacijsko tijelo uz to može zahtijevati da institucija ili subjekt izmijeni svoju praksu u pogledu primjene izuzeća od ugovornog priznanja bail-ina.</p> <p>U obveze iz prvog podstavka ovog stavka nisu uključeni instrumenti dodatnog osnovnog kapitala, instrumenti dopunskog kapitala i dužnički instrumenti iz članka 2. stavka 1. točke 48. podtočke ii. ako su ti instrumenti neosigurane obveze. Nadalje, obveze iz prvog podstavka ovog stavka nadređene su obvezama iz članka 108. stavka 2. točaka (a), (b) i (c) i članka 108. stavka 3.</p> <p>Ako sanacijsko tijelo, u kontekstu procjene mogućnosti sanacije institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u skladu s člancima 15. i 16. ili u bilo kojem drugom trenutku, utvrdi da u vrsti obveza koja uključuje prihvatljive obveze iznos obveza u koje, u skladu s prvim podstavkom ovog stavka, nije uključena ugovorna odredba iz stavka 1., zajedno s obvezama koje su isključene iz primjene bail-in instrumenta u skladu s člankom 44. stavkom 2. ili za koje je vjerojatno da će biti isključene u skladu s člankom 44. stavkom 3. iznosi više od 10 % te vrste, ono odmah procjenjuje učinak te posebne činjenice na mogućnost sanacije te institucije ili subjekta, uključujući učinak na mogućnost sanacije koji proizlazi iz rizika od kršenja zaštitnih mjera za vjerovnike predviđenih u članku 73. pri primjeni ovlasti za otpis i konverziju prihvatljivih obveza.</p> <p>Ako sanacijsko tijelo, na temelju procjene iz petog podstavka ovog stavka, zaključi da obveze, koje u skladu s prvim podstavkom ne uključuju ugovornu odredbu iz stavka 1, predstavljaju značajnu prepreku mogućnosti sanacije, prema potrebi primjenjuje ovlasti iz članka 17. kako bi uklonilo tu prepreku mogućnosti sanacije.</p> <p>Obveze za koje institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u ugovorne odredbe ne uključuje odredbu kako se zahtijeva u stavku 1. ovog članka ili se na nju u skladu s tim stavkom taj zahtjev ne primjenjuje ne računaju se za ispunjavanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze.</p>	<p>ovoga članka o nemogućnosti uključivanja ugovorne odredbe ne može donijeti za instrumente redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala te za obveznice i ostale oblike prenosivog duga i instrumente koji stvaraju ili priznaju dug, ako su ti instrumenti neosigurane obveze, već može samo za obveze nadređene nepovlaštenim neosiguranim dužničkim instrumentima te nadređene instrumentima redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala i podređenog duga koji nije uključen u stavke dodatnog</p>		
---	---	--	--

<p>3. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela od institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) mogu zahtijevati da tijelima dostave pravno mišljenje u vezi s pravnom provedivošću i djelotvornošću ugovorne odredbe iz stavka 1. ovog članka.</p> <p>4. Ako institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u ugovorne odredbe kojima se uređuje relevantna obveza ne uključi ugovornu odredbu kako se zahtijeva u skladu sa stavkom 1. ovog članka, time se ne sprječava sanacijsko tijelo da izvrši ovlasti za otpis i konverziju u vezi s tom obvezom.</p> <p>5. EBA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi dodatno utvrdila popis obveza na koje se primjenjuje izuzeće iz stavka 1. i sadržaj ugovorne odredbe koja se zahtijeva u tom stavku, uzimajući u obzir različite poslovne modele institucija.</p> <p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</p> <p>Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda navedenih u prvom podstavku u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>6. EBA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi se pobliže odredilo sljedeće:</p> <p>(a)pravne ili druge uvjete pod kojima bi instituciji ili subjektu iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) iz pravnih ili drugih razloga bilo neizvedivo u određene kategorije obveza uključiti ugovornu odredbu iz stavka 1. ovog članka;</p> <p>(b)uvjete pod kojima sanacijsko tijelo zahtijeva uključivanje ugovorne odredbe na temelju stavka 2. trećeg podstavka.;</p> <p>(c)razuman rok u kojem sanacijsko tijelo zahtijeva uključivanje ugovorne odredbe na temelju stavka 2. trećeg podstavka.</p> <p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.</p> <p>Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda navedenih u prvom podstavku u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>7. Sanacijsko tijelo određuje, ako to smatra potrebnim, kategorije obveza za koje institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) može utvrditi da je iz pravnih ili drugih</p>	<p>osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala.“.</p> <p>Stavak 12. mijenja se i glasi:</p> <p>„(12) Obveze koje u skladu sa stavcima 1. i 5. ovoga članka ne uključuju ugovornu odredbu ne mogu se koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva.“.</p>		
---	---	--	--

<p>razloga neizvedivo uključiti ugovornu odredbu iz stavka 1. ovog članka na temelju uvjeta dodatno utvrđenih zbog primjene stavka 6.</p> <p>8. EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju ujednačeni formati i obrasci za dostavljanje obavijesti sanacijskim tijelima za potrebe stavka 2.</p> <p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt provedbenih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.”;</p>			
<p>22. naslov poglavlja V. glave IV. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Otpis ili konverzija instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci Glava VII.
<p>23.članak 59. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)naslov se zamjenjuje sljedećim:</p> <p>„Zahtjev za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza”;</p> <p>(b)stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„1. Ovlast za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza može se izvršiti:</p> <p>(a) neovisno o mjeri sanacije; ili</p> <p>(b)u kombinaciji s mjerom sanacije, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju navedeni u člancima 32., 32.a ili 33.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 50. i 52.

<p>Ako je sanacijski subjekt relevantne instrumente kapitala i prihvatljive obveze kupio neizravno putem drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi, ovlast za otpis ili konverziju tih relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza izvršava se zajedno s izvršenjem iste ovlasti na razini matičnog društva dotičnog subjekta ili na razini drugih matičnih društava koja nisu sanacijski subjekti, kako bi se gubitke učinkovito prenijelo na sanacijski subjekt te kako bi on dokapitalizirao dotični subjekt.</p> <p>Nakon izvršenja ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza neovisno o mjeri sanacije, provodi se vrednovanje predviđeno člankom 74. i primjenjuje se članak 75.”;</p> <p>(c)umeću se sljedeći stavci:</p> <p>„1.a Ovlast za otpis ili konverziju prihvatljivih obveza neovisno o mjeri sanacije može se izvršiti samo za prihvatljive obveze koje ispunjavaju uvjete iz članka 45.f stavka 2. točke (a) ove Direktive, osim uvjeta koji se odnosi na preostalo dospijeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>Pri izvršavanju te ovlasti države članice osiguravaju da je otpis ili konverzija u skladu s načelom iz članka 34. stavka 1. točke (g).</p> <p>1.b Ako je mjera sanacije poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt, ili u iznimnim okolnostima odstupajući od plana sanacije, u odnosu na subjekt koji nije sanacijski subjekt, iznos koji je smanjen, otpisan ili konvertiran u skladu s člankom 60. stavkom 1. na razini tog subjekta računa se u pragove utvrđene u članku 37. stavku 10. i članku 44. stavku 5. točki (a), ili članku 44. stavku 8. točki (a), koji se primjenjuju na dotični subjekt.”;</p> <p>(d)u stavku 2. riječi „instrumenata kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza kako je navedeno u stavku 1.a”;</p> <p>(e)u stavku 3. uvodni dio i točke (a) i (b) zamjenjuju se sljedećim:</p> <p>„3. Države članice zahtijevaju da sanacijska tijela izvršavaju ovlast otpisa ili konverzije, u skladu s člankom 60. i bez odgode, u vezi s relevantnim instrumentima kapitala i</p>			
--	--	--	--

<p>prihvatljivim obvezama, kako je navedeno u stavku 1.a, koje je izdala institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ako nastupi jedna ili više sljedećih okolnosti:</p> <p>(a) ako je utvrđeno da su uvjeti za sanaciju iz članka 32., 32.a ili 33. ispunjeni, prije nego što su poduzete bilo kakve mjere sanacije; ili</p> <p>(b) ako mjerodavno tijelo utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) više neće biti održivi ako se ne izvrši ta ovlast u vezi s relevantnim instrumentima kapitala i prihvatljivim obvezama kako je navedeno u stavku 1.a;”;</p> <p>(f) u stavcima 4. i 10. riječi „instrumenti kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenti kapitala ili prihvatljive obveze kako je navedeno u stavku 1.a” u odgovarajućem gramatičkom obliku;</p>			
<p>24.članak 60. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a) naslov se zamjenjuje sljedećim:</p> <p>„Odredbe o otpisu ili konverziji relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza”;</p> <p>(b) u stavku 1. dodaje se sljedeća točka:</p> <p>„(d) glavnica prihvatljivih obveza iz članka 59. stavka 1.a otpisuje se ili konvertira u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili oboje, do mjere potrebne za postizanje ciljeva sanacije iz članka 31. ili do mjere kapaciteta relevantnih prihvatljivih obveza, ovisno o tome što je manje.”;</p> <p>(c) stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„2. Ako se glavnica relevantnog instrumenta kapitala ili prihvatljive obveze kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a otpisuje:</p> <p>(a) smanjenje navedene glavnice je trajno, podložno svakom povećanju vrijednosti u skladu s mehanizmom nadoknade iz članka 46. stavka 3.;</p> <p>(b) imatelju relevantnog instrumenta kapitala ili prihvatljive obveze kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a ne ostaje nikakva obveza u okviru otpisanog iznosa tog instrumenta ili u vezi s njim, osim već obračunanih obveza i obveza u vezi s odštetom do koje može doći zbog žalbe kojom se osporava zakonitost izvršavanja ovlasti otpisa;</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 53.</p>

<p>(c)ne isplaćuje se nikakva naknada ni jednom imatelju relevantnih instrumenata kapitala ili obveza kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a osim one u skladu sa stavkom 3. ovog članka.”;</p> <p>(d)stavak 3. mijenja se kako slijedi:</p> <p>i.uvodni dio zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Kako bi se postigao učinak konverzije relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a, na temelju stavka 1. točaka (b), (c) i (d) ovog članka, sanacijska tijela mogu od institucija ili subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) zatražiti da izdaju instrumente redovnog osnovnog kapitala imateljima relevantnih instrumenata kapitala i takvih prihvatljivih obveza. Relevantni instrumenti kapitala i takve obveze mogu se konvertirati samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:”;</p> <p>ii.u točki (d) riječi „svaki relevantni instrument kapitala” zamjenjuje se riječima „svaki relevantni instrument kapitala ili svaku prihvatljivu obvezu kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a.”;</p>			
<p>25.u članku 61. stavku 3. dodaje se sljedeći podstavak:</p> <p>„Ako su relevantni instrumenti kapitala ili prihvatljive obveze kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a ove Direktive priznati u svrhu ispunjavanja zahtjeva iz članka 45.f stavka 1. ove Direktive, tijelo nadležno za utvrđivanje okolnosti iz članka 59. stavka 3. ove Direktive mjerodavno je tijelo države članice u kojoj su institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive dobili odobrenje za rad u skladu s glavom III. Direktive 2013/36/EU.”;</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 52.</p>

<p>26.članak 62. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„1. Države članice osiguravaju da, prije utvrđivanja okolnosti kako se navodi u članku 59. stavku 3. točki (b), (c), (d) ili (e) u vezi s društvom kćeri koje izdaje relevantne instrumente kapitala ili prihvatljive obveze kako je navedeno u članku 59. stavku 1.a u svrhu ispunjavanja zahtjeva iz članka 45.f na pojedinačnoj osnovi ili relevantne instrumente kapitala koji su priznati u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, mjerodavno tijelo ispunjava sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a)kada razmatra utvrđivanje okolnosti kako se navodi u članku 59. stavku 3. točki (b), (c), (d) ili (e), nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom nadležnim za relevantni sanacijski subjekt, ono u roku od 24 sata od savjetovanja s tim sanacijskim tijelom obavlja:</p> <p>i.konsolidirajuće nadzorno tijelo i, ako nije riječ o istom tijelu, mjerodavno tijelo u državi članici u kojoj je smješteno konsolidirajuće nadzorno tijelo;</p> <p>ii.sanacijska tijela drugih subjekata u istoj sanacijskoj grupi koji su izravno ili neizravno kupili obveze iz članka 45.f stavka 2. od subjekta na koji se primjenjuje članak 45.f stavak 1.;</p> <p>(b)kada razmatra utvrđivanje okolnosti kako se navodi u članku 59. stavku 3. točki (c), ono bez odgode obavlja nadležno tijelo odgovorno za svaku instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koje je izdalo relevantne instrumente kapitala u vezi s kojima se moraju izvršiti ovlasti za otpis ili konverziju ako se tako utvrdi, i ako se ne radi o istom tijelu, mjerodavna tijela u državama članicama u kojima su ta nadležna tijela i konsolidirajuće nadzorno tijelo smješteni.”;</p> <p>(b)u stavku 4. uvodni dio zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Ako je obavijest sastavljena na temelju stavka 1., mjerodavno tijelo nakon savjetovanja s tijelima obaviještenima u skladu s točkom (a) podtočkom i. ili točkom (b) tog stavka ocjenjuje sljedeće:”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 55.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 21/2022) članak/članci 6.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 27/2024) članak/članci 21.

<p>27.u članku 63. stavku 1. točkama (e), (f) i (j) riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in” u odgovarajućem gramatičkom obliku;</p> <p>28.u članku 66. stavku 4. riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in”;</p> <p>29.članak 68. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 3. uvodni dio zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Pod uvjetom da se bitne obveze prema ugovoru, uključujući obveze plaćanja i isporuke, te pružanje kolaterala, i dalje izvršavaju, mjera za sprječavanje krize, suspenzija obveze u skladu s člankom 33.a ili mjera za upravljanje krizom, uključujući nastanak bilo kojeg događaja izravno povezanog s primjenom takve mjere, sama po sebi ne omogućuje da bilo tko:”;</p> <p>(b)stavak 5. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„5. Suspenzija ili ograničenje u skladu s člankom 33.a, 69. ili 70. ne predstavlja neizvršenje ugovorne obveze za potrebe stavaka 1. i 3. ovog članka i članka 71. stavka 1.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci čl.97.,čl.101.,čl.104.
<p>30.članak 69. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)stavak 4. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„4. Svaka suspenzija u skladu sa stavkom 1. ne primjenjuje se na obveze plaćanja i isporuke koje se duguju:</p> <p>(a) sustavima i operaterima sustava određenima u skladu s Direktivom 98/26/EZ;</p> <p>(b)središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnji drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je ESMA priznala na temelju članka 25. te uredbe;</p> <p>(c) središnjim bankama.”;</p> <p>(b)u stavku 5. dodaju se sljedeći podstavci:</p> <p>„Sanacijska tijela određuju područje primjene te ovlasti uzimajući u obzir okolnosti pojedinačnih slučajeva. Sanacijska tijela posebno pažljivo procjenjuju prikladnost proširenja suspenzije na prihvatljive depozite kako je definirano u članku 2. stavku 1.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 106.



<p>točki 4. Direktive 2014/49/EU, posebno na osigurane depozite koje drže fizičke osobe i mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća.</p> <p>Države članice mogu predvidjeti mogućnost da, u slučaju da se ovlast za suspenziju obveze plaćanja ili isporuke izvršava u odnosu na prihvatljive depozite, sanacijska tijela osiguraju da deponenti imaju pristup odgovarajućem dnevnom iznosu tih depozita.”;</p>			
<p>31.u članku 70. stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„2. Sanacijska tijela ne izvršavaju ovlast iz stavka 1. ovog članka u vezi s bilo čim od sljedećeg:</p> <p>(a)založnim pravom koje pripada sustavima ili operaterima sustava određenima za potrebe Direktive 98/26/EZ;</p> <p>(b)središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je ESMA priznala na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012; i</p> <p>(c)središnjim bankama u vezi s imovinom za koju institucija u sanaciji jamči ili je osigurava maržom ili kolateralom.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 107.
<p>32.u članku 71. stavak 3. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„3. Bilo koja suspenzija na temelju stavka 1. ili 2. ne primjenjuje se na:</p> <p>(a) sustave ili operatere sustava određene za potrebe Direktive 98/26/EZ;</p> <p>(b)središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je ESMA priznala na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012; ili</p> <p>(c) središnje banke.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 108.

<p>33.umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 71.a</p> <p>Ugovorno priznanje ovlasti za obustavu sanacije</p> <p>1. Države članice od institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) traže da u svaki financijski ugovor koji sklope i koji je uređen pravom treće zemlje uključe odredbu kojom stranke priznaju da sanacijsko tijelo nad tim financijskim ugovorom može izvršiti ovlasti suspenzije ili ograničavanja prava i obveza iz članka 33.a, 69., 70. i 71. te priznaju da se na njih odnose zahtjevi iz članka 68.</p> <p>2. Države članice također mogu zahtijevati da matična društva u Uniji osiguraju da njihova društva kćeri iz trećih zemalja u financijske ugovore iz stavka 1. uključe odredbu radi isključivanja mogućnosti da izvršavanje ovlasti suspenzije ili ograničavanja prava i obveza matičnog društva u Uniji koje provodi sanacijsko tijelo, u skladu sa stavkom 1., predstavlja valjane temelje za prijevremeni otkaz, suspenziju, izmjene ili netiranje te ostvarivanje prava prijeboja ili prisilnu naplatu založnih prava nad tim ugovorima.</p> <p>Zahtjev u prvom podstavku može se primijeniti u odnosu na društva kćeri iz trećih zemalja koja su:</p> <p>(a) kreditne institucije;</p> <p>(b) investicijska društva (ili koja bi bila investicijska društva da imaju sjedište u relevantnoj državi članici); ili</p> <p>(c) financijske institucije.</p> <p>3. Stavak 1. primjenjuje se na svaki financijski ugovor kojim se:</p> <p>(a) stvara nova obveza ili bitno mijenja postojeća obveza nakon stupanja na snagu odredaba donesenih na nacionalnoj razini radi prenošenja ovog članka;</p> <p>(b) predviđa ostvarivanje jednog ili više prava otkaza ili prava prisilne naplate založnih prava na koja bi se primijenio članak 33.a, 68., 69., 70. ili 71. ako je financijski ugovor uređen zakonima države članice.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 109. i 150.
---	--	---------------	--

<p>4. Ako institucija ili subjekt ne uključi ugovornu odredbu kako se zahtijeva u skladu sa stavkom 1. ovog članka, to ne sprječava sanacijsko tijelo da primijeni ovlasti iz članka 33.a, 68., 69., 70. ili 71. u vezi s tim financijskim ugovorom.</p> <p>5. EBA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi dodatno utvrdila sadržaj zahtijevane odredbe iz stavka 1., uzimajući u obzir različite poslovne modele institucija i subjekata.</p> <p>EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.</p> <p>Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda navedenih u prvom podstavku u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.”;</p>			
<p>34.članak 88. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)u stavku 1. prvi podstavak zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Podložno članku 89., sanacijska tijela za grupu osnivaju sanacijske kolegije za obavljanje zadaća iz članaka 12., 13., 16., 18., od 45. do 45.h, 91. i 92. te, prema potrebi, za osiguranje suradnje i koordinacije sa sanacijskim tijelima trećih zemalja.”;</p> <p>(b)u stavku 1., u drugom podstavku točki (i), riječi „članku 45.” zamjenjuju se riječima „člancima od 45. do 45.h.”;</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 112.
<p>35.članak 89. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Članak 89.</p> <p>Europski sanacijski kolegiji</p> <p>1. Ako institucija treće zemlje ili matično društvo treće zemlje ima društva kćeri s poslovnim nastanom u Uniji ili matična društva u Uniji s poslovnim nastanom u najmanje dvjema državama članicama ili najmanje dvije podružnice u Uniji koje najmanje dvije države članice smatraju značajnima, sanacijska tijela država članica u kojima ti subjekti imaju</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 14., 15. i 114.

<p>poslovni nastan ili u kojima se nalaze te značajne podružnice uspostavljaju jedinstveni europski sanacijski kolegij.</p> <p>2. Europski sanacijski kolegij iz stavka 1. ovog članka izvršava funkcije i obavlja zadaće navedene u članku 88. u odnosu na subjekte iz stavka 1. ovog članka te, u mjeri u kojoj su te zadaće relevantne za njih, na njihove podružnice.</p> <p>Zadaće iz prvog podstavka ovog stavka uključuju određivanje zahtjeva iz članaka od 45. do 45.h.</p> <p>Kad određuju zahtjev iz članaka od 45. do 45.h, članovi europskog sanacijskog kolegija u obzir uzimaju globalnu sanacijsku strategiju koju donose tijela trećih zemalja, odnosno ako postoji.</p> <p>Ako u skladu s globalnom sanacijskom strategijom društva kćeri s poslovnim nastanom u Uniji ili matično društvo u Uniji i njegove institucije kćeri nisu sanacijski subjekti, a članovi europskog sanacijskog kolegija budu suglasni s tom strategijom, društva kćeri s poslovnim nastanom u Uniji ili, na konsolidiranoj osnovi, matično društvo u Uniji ispunjavaju zahtjev iz članka 45.f stavka 1. izdavanjem instrumenata iz članka 45.f stavka 2. točaka (a) i (b) svojem krajnjem matičnom društvu s poslovnim nastanom u trećoj zemlji, društvima kćerima tog krajnjeg matičnog društva s poslovnim nastanom u istoj trećoj zemlji ili drugim subjektima pod uvjetima utvrđenima u članku 45.f stavku 2. točki (a) podtočki i. i točki (b) podtočki ii.</p> <p>3. Ako svim društvima kćerima institucije iz treće zemlje ili matičnog društva iz treće zemlje u Uniji upravlja samo jedno matično društvo u Uniji, europskim sanacijskim kolegijem predsjedava sanacijsko tijelo države članice u kojoj matično društvo u Uniji ima poslovni nastan.</p> <p>U slučaju u kojem se prvi podstavak ne primjenjuje, europskim sanacijskim kolegijem predsjedava sanacijsko tijelo nadležno za matično društvo u Uniji ili društvo kćer u Uniji s najvećom ukupnom bilančnom imovinom.</p> <p>4. Države članice uzajamnim dogovorom svih relevantnih stranaka mogu primijeniti izuzeće od zahtjeva za osnivanje europskog sanacijskog kolegija ako druga skupina ili kolegij izvršava iste funkcije ili obavlja iste zadaće utvrđene u ovom članku te ispunjava sve uvjete i</p>			
--	--	--	--

<p>provodi sve postupke, uključujući one koji se odnose na članstvo i sudjelovanje u europskim sanacijskim kolegijima, utvrđene u ovom članku i članku 90. U tom slučaju sva upućivanja na europske sanacijske kolegije u ovoj Direktivi tumače se kao upućivanja na te druge skupine ili kolegije.</p> <p>5. Podložno stavcima 3. i 4. ovog članka, europski sanacijski kolegij u ostalim stvarima djeluje u skladu s člankom 88.”;</p> <p>36.u Prilogu, u točki 6. odjeljka B i točki 17. odjeljka C, riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in” u odgovarajućem gramatičkom obliku.</p>			
<p>Članak 2.</p> <p>Izmjene Direktive 98/26/EZ</p> <p>Direktiva 98/26/EZ mijenja se kako slijedi:</p> <p>1.članak 2. mijenja se kako slijedi:</p> <p>(a)točka (c) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(c),središnja druga ugovorna strana’ znači središnja druga ugovorna strana kako je definirana u članku 2. točki 1. Uredbe (EU) br. 648/2012;”;</p> <p>(b)točka (f) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(f),sudionik’ znači institucija, središnja druga ugovorna strana, posrednik za namiru, klirinška kuća, upravitelj sustava ili klirinški član središnje druge ugovorne strane koji ima odobrenje na temelju članka 17. Uredbe (EU) br. 648/2012;”;</p> <p>2.umeće se sljedeći članak:</p> <p>„Članak 12.a</p> <p>Komisija do 28. lipnja 2021. preispituje kako države članice primjenjuju ovu Direktivu na svoje domaće institucije koje izravno sudjeluju u sustavima uređenima pravom treće zemlje te na kolateralno osiguranje predviđeno u vezi sa sudjelovanjem u takvim sustavima. Komisija posebno procjenjuje potrebu za dodatnim izmjenama ove Direktive u pogledu sustava</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o izmjenama Zakona o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata (NN 118/20) članak/članci 2.</p>

<p>uređenih pravom treće zemlje. Komisija podnosi izvješće o tome Europskom parlamentu i Vijeću te uz njega prilaže, prema potrebi, prijedloge za reviziju ove Direktive.”.</p>			
<p>Članak 3.</p> <p>Prenošenje</p> <p>1. Države članice stavljaju na snagu zakone i druge propise koji su potrebni radi usklađivanja s ovom Direktivom do 28. prosinca 2020. One Komisiji odmah dostavljaju tekst tih mjera.</p> <p>Države članice primjenjuju te mjere od datuma njihova stupanja na snagu u nacionalnom pravu, što je najkasnije 28. prosinca 2020.</p> <p>Države članice članak 1. točku 17. ove Direktive, u dijelu koji se odnosi na članak 45.i stavak 3. Direktive 2014/59/EU, primjenjuju od 1. siječnja 2024. Ako je u skladu s člankom 45.m stavkom 1. Direktive 2014/59/EU sanacijsko tijelo odredilo rok za ispunjenje zahtjeva koji završava nakon 1. siječnja 2024., datum početka primjene članka 1. točke 17. ove Direktive, u dijelu koji se odnosi na članak 45.i stavka 3. Direktive 2014/59/EU, jednak je roku za ispunjenje zahtjeva.</p> <p>2. Kada države članice donose mjere iz stavka 1., one sadržavaju upućivanje na ovu Direktivu ili se na nju upućuje prilikom njihove službene objave. Načine tog upućivanja određuju države članice.</p> <p>3. Države članice Komisiji i EBA-i dostavljaju tekst glavnih odredaba nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi ova Direktiva.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (NN 146/2020) članak/članci 2, 149. i 153.</p>

<p>Članak 4.</p> <p>Stupanje na snagu</p> <p>Ova Direktiva stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Uređuje stupanje na snagu Direktive.</p>
<p>Članak 5.</p> <p>Adresati</p> <p>Ova je Direktiva upućena državama članicama.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Propisuje kome je Direktiva upućena.</p>

PRILOG 4.:			
OBRAZAC ISKAZA O PROCJENI UČINAKA PROPISA			
<b>1.</b>	<b>OPĆE INFORMACIJE</b>		
1.1.	Stručni nositelj:	Ministarstvo financija	
1.2.	Naziv propisa:	Prijedlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Konačnim prijedlogom zakona	
1.3.	Program rada Vlade Republike Hrvatske, akt strateškog planiranja ili reformska mjera:	Da/Ne: Ne	Naziv akta:  Opis mjere:
1.4.	Plan usklađivanja zakonodavstva Republike Hrvatske s pravnom stečevinom Europske unije	Da/Ne: Da	Naziv pravne stečevine: Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22. 4. 2024., dalje u tekstu: Direktiva (EU) 2024/1174).
<b>2.</b>	<b>UTVRĐIVANJE PROBLEMA</b>		
2.1.	<p>Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava („Narodne novine“, br. 146/20., 21/22. i 27/24.) zadnji put je izmijenjen radi usklađivanja s Uredbom (EU) 2022/2036 u pogledu bonitetnog tretmana globalnih sistemski važnih institucija sa strategijom sanacije s višestrukim točkama pristupanja i metoda za neizravni upis instrumenata prihvatljivih za ispunjenje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (dalje u tekstu: Uredba (EU) 2022/2036) koja je člankom 2. izmijenila Direktivu 2014/59/EU o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (dalje u tekstu: Direktiva 2014/59/EU) i uvela posebna pravila o odbicima u slučaju neizravnog upisa instrumenata prihvatljivih za ispunjenje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze (dalje u tekstu: MREL) koji se primjenjuje na institucije i subjekte koji su društva kćeri sanacijskih subjekata, ali samo po sebi nisu sanacijski subjekti. U analizi koju je Europska komisija provela u skladu s odredbom o preispitivanju iz Uredbe (EU) 2022/2036 zaključeno je da su ciljane izmjene Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 o utvrđivanju jedinstvenih pravila i jedinstvenog postupka za sanaciju kreditnih institucija i određenih investicijskih društava u okviru jedinstvenog sanacijskog mehanizma i jedinstvenog fonda za sanaciju (dalje u tekstu: Uredba (EU) br. 806/2014) koje se odnose na područje primjene zahtjeva za „interni MREL“, kao i tretmana subjekata planiranih za likvidaciju, potrebne i primjerene. Slijedom navedenoga donesena je Direktiva (EU) 2024/1174 radi poboljšanja postojećih pravila kojima se omogućuje sanacija bankovnih grupa i rješavanje problema nejednakih uvjeta među različitim strukturama bankovne grupe. Radi prijenosa odredbi Direktive (EU) 2024/1174 u nacionalno zakonodavstvo pristupilo se izradi nacрта Prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Konačnim prijedlogom zakona (dalje u tekstu: Konačni prijedlog zakona).</p>		
2.2.	Izvor podataka:		



	<p>1. Prijedlog direktive Europskog parlamenta i Vijeća o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze, 18.4.2023., COM(2023) 229 final, 2023/0113 (COD), <a href="https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=COM%3A2023%3A0229%3AFIN">https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=COM%3A2023%3A0229%3AFIN</a>.</p> <p>2. Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22.4.2024.), <a href="https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=OJ:L_202401174">https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=OJ:L_202401174</a>.</p>
<b>3.</b>	<b>UTVRĐIVANJE POSEBNOG CILJA</b>
3.1.	Opis posebnog cilja
	<p>Cilj je pravovremeni prijenos Direktive (EU) 2024/1174 u nacionalno zakonodavstvo. Direktiva (EU) 2024/1174 je donesena s ciljem osiguravanja proporcionalnosti i jednakih uvjeta među različitim vrstama struktura bankovne grupe. Sukladno članku 3. stavku 1. Direktive (EU) 2024/1174 države članice dužne su do 13. studenoga 2024. donijeti i objaviti mjere potrebne radi usklađivanja s njezinim člankom 1., koji se odnosi na izmjene Direktive 2014/59/EU. One primjenjuju te mjere od 14. studenoga 2024.</p>
3.2.	Opis svrhe propisa
	<p>Konačnim prijedlogom zakona uvodi se pojam „subjekt planiran za likvidaciju“, odnosno subjekt u čijem je planu sanacije u slučaju njegove propasti predviđena odgovarajuća redovna likvidacija u skladu s primjenjivim nacionalnim pravom.</p> <p>Kako bi se smanjilo regulatorno opterećenje za subjekte planirane za likvidaciju utvrđuje se novo opće pravilo prema kojemu sanacijska tijela (Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga) za te subjekte ne bi trebala određivati MREL. Ujedno se zadržava mogućnost da sanacijsko tijelo u određenim iznimnim slučajevima za subjekte planirane za likvidaciju odredi MREL, odnosno da odredi zahtjev koji premašuje iznos za pokrivanje gubitaka, ako je to potrebno za zaštitu financijske stabilnosti ili ograničavanje mogućeg širenja štetnih učinaka na financijski sustav.</p> <p>Konačnim prijedlogom zakona određuje se da subjekt planiran za likvidaciju za kojeg sanacijsko tijelo nije odredilo MREL nije dužan dostaviti izvješća te javno objaviti informacije o tom zahtjevu, niti pribaviti prethodno odobrenje sanacijskog tijela za izvršenje opcije kupnje, otkupa, otplate ili ponovne kupnje instrumenata podložnih obveza.</p> <p>Nadalje, ovim izmjenama i dopunama omogućava se sanacijskim tijelima da „interni MREL“ određuju na konsolidiranoj osnovi za širi skup subjekata od onoga koji proizlazi iz primjene Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014, pri čemu takav širi skup obuhvaća institucije i subjekte koji sami po sebi nisu sanacijski subjekti, ali su društva kćeri sanacijskih subjekata i imaju pod kontrolom druga društva kćeri unutar iste sanacijske grupe („posrednici“), kao što je primjerice slučaj s bankovnim grupama kojima upravlja holding društvo.</p> <p>Konačnim prijedlogom zakona predlažu se odredbe o određivanju MREL-a na način da se propišu uvjeti pod kojima sanacijsko tijelo može društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt naložiti primjenu MREL-a na konsolidiranoj osnovi.</p>

	Dodatno, s obzirom na utvrđenu potrebu preciziranja pojedinih odredbi važećeg Zakona u kojima je ranije provedeno usklađivanje s odredbama Direktive 2014/59/EU, Konačnim prijedlogom zakona osigurava se usklađenost odredbi važećeg Zakona s odredbama Direktive 2014/59/EU u cijelosti.	
3.3.	Razmotrena druga moguća normativna i nenormativna rješenja	
	S obzirom da se radi o sadržaju koji se uređuje zakonom, nenormativna rješenja nisu primjenljiva. Optimalno normativno rješenje je putem izmjena i dopuna važećeg Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava.	
3.4.	Izvor podataka:	
	Direktiva (EU) 2024/1174 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. travnja 2024. o izmjeni Direktive 2014/59/EU i Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu određenih aspekata minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze (Tekst značajan za EGP) (SL L, 2024/1174, 22.4.2024.), <a href="https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=OJ:L_202401174">https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=OJ:L_202401174</a> .	
<b>4.</b>	<b>UTVRĐIVANJE UČINAKA I ADRESATA</b>	
4.1.	Posebni cilj: Cilj je prijenos Direktive (EU) 2024/1174 u Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava. Direktiva (EU) 2024/1174 je donesena s ciljem osiguravanja proporcionalnosti i jednakih uvjeta među različitim vrstama struktura bankovne grupe.	
4.1.1.	Učinci na gospodarstvo:	Adresati:
	Nisu utvrđeni učinci na gospodarstvo.	Nisu utvrđeni adresati.
4.1.2.	Učinci na održivi razvoj:	Adresati:
	Nisu utvrđeni učinci na održivi razvoj.	Nisu utvrđeni adresati.
4.1.3.	Učinci na socijalnu skrb:	Adresati:
	Nisu utvrđeni učinci na socijalnu skrb.	Nisu utvrđeni adresati.
4.1.4.	Učinci na zaštitu ljudskih prava:	Adresati:
	Nisu utvrđeni učinci na zaštitu ljudskih prava.	Nisu utvrđeni adresati.
4.1.5.	Učinci na druga područja:	Adresati:
	Nisu utvrđeni učinci na druga područja.	Nisu utvrđeni adresati.
<b>5.</b>	<b>ANALIZA UTVRĐENIH UČINAKA I ADRESATA</b>	
5.1.	Analiza učinaka i adresata u području gospodarstva:	
	Nisu utvrđeni učinci niti adresati u području gospodarstva.	
5.2.	Analiza učinaka i adresata u području održivog razvoja:	
	Nisu utvrđeni učinci niti adresati u području održivog razvoja.	
5.3.	Analiza učinaka i adresata u području socijalne skrbi:	

	Nisu utvrđeni učinci niti adresati u području socijalne skrbi.	
5.4.	Analiza učinaka i adresata u području zaštite ljudskih prava:	
	Nisu utvrđeni učinci niti adresati u području zaštite ljudskih prava.	
5.5.	Analiza učinaka i adresata u drugim područjima:	
	Nisu utvrđeni učinci niti adresati u drugim područjima.	
5.6.	Izvor podataka:	
	-	
6.	<b>SAVJETOVANJE I KONZULTACIJE</b>	
6.1.	<p>Savjetovanje:</p> <p>Radi provedbe savjetovanja s javnošću, putem portala e-Savjetovanja, provedeno je savjetovanje s javnošću za Nacrt prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona (objavljeno na internetskoj stranici: <a href="https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=28533">https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=28533</a>) i za Obrazac iskaza o procjeni učinaka propisa za Nacrt prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona (u daljnjem tekstu: Obrazac iskaza) (objavljeno na internetskoj stranici: <a href="https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=28535">https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=28535</a>). Savjetovanje s javnošću za oba navedena dokumenta trajalo je od 25. rujna do 25. listopada 2024. (30 dana) i na oba navedena dokumenta nisu zaprimljeni komentari za vrijeme javnog savjetovanja.</p>	
6.2.	<p>Konzultacije:</p> <p>Nacrt prijedloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava, s Nacrtom konačnog prijedloga zakona i Obrazac iskaza dostavljeni su na mišljenje Uredu za zakonodavstvo i nadležnim tijelima.</p> <p>Na Obrazac iskaza nije bilo primjedbi nadležnih tijela, a Ured za zakonodavstvo se u dijelu koji se odnosi na primjenu propisa iz područja instrumenata politike boljih propisa očitovao kako slijedi. Dopisom od 2. listopada 2024. godine (KLASA: 011-01/24-05/246), stručni nositelj dostavio je Obrazac iskaza uz Nacrt prijedloga zakona na mišljenje Uredu i drugim tijelima u skladu s Poslovníkom Vlade. Vezano uz sadržaj Obrasca iskaza, stručni nositelj postupio je u skladu s člancima 7. do 17. Uredbe o metodologiji i postupku provedbe instrumenata politike boljih propisa („Narodne novine“, broj 19/24) te je prilikom izrade Obrasca iskaza odgovarajuće primijenio metodologiju procjene učinaka propisa. Ured upućuje na potrebu ažuriranja točke 6. Obrasca iskaza neposredno nakon završetka trajanja savjetovanja s javnošću te će doručeni Obrazac iskaza dostaviti Uredu u skladu s člankom 18. stavkom 6. Zakona radi davanja mišljenja na Obrazac iskaza prije upućivanja Nacrta prijedloga zakona na stalna radna tijela Vlade Republike Hrvatske.</p>	
7.	<b>ZAKLJUČAK</b>	
7.1.	Pozitivni učinci: -	Negativni učinci: -
7.2.	<p>Zaključak o učincima koji će proisteći iz provedbe:</p> <p>Važeći Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava primjenjuje se na kreditne institucije, investicijska društva i financijske institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje su društvo ili kreditne institucije ili investicijskog društva. Konačni prijedlog zakona sadrži ciljne mjere koje se odnose na društva i članovi sanacijskih subjekata koja imaju</p>	

	<p>pod kontrolom druga društva kćeri („posrednici”) unutar iste sanacijske grupe. Budući da u Republici Hrvatskoj ne posluju takva društva koja zadovoljavaju uvjete pod kojima bi sanacijskom tijelu bilo dopušteno da interni MREL određuje na konsolidiranoj osnovi, nisu utvrđeni adresati pa time niti učinci koji bi proistekli iz provedbe ovoga Zakona.</p> <p>Vezano uz izmjene odredbi važećeg Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava o određivanju MREL-a za subjekte planirane za likvidaciju, Konačnim prijedlogom zakona se za te subjekte kao pravilo postavlja visina MREL-a u istom iznosu kako trenutno određuje Odluka o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze za kreditne institucije za koje sanacijski plan predviđa redovni postupak zbog insolventnosti („Narodne novine”, br. 53/21.), a koji podzakonski propis će stupanjem na snagu ovoga Zakona prestati važiti. Slijedom navedenog, novim okvirom se ne utječe na subjekte planirane za likvidaciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.</p> <p>Dodatno, pojedine odredbe važećeg Zakona doradene su radi njihovog preciziranja odnosno pojašnjenja, a kojim odredbama važećeg Zakona je ranije provedeno usklađivanje s odredbama Direktive 2014/59/EU.</p>
<b>8.</b>	<b>PRILOZI</b>
8.1	Dokumenti u prilogu: -
<b>9.</b>	<b>OVJERA ČELNIKA STRUČNOG NOSITELJA</b>
	<p>Potpis: dr. sc. Marko Primorac, potpredsjednik Vlade Republike Hrvatske i ministar financija</p> <p>Datum: 29. listopada 2024.</p>

