



HRVATSKI SABOR

KLASA: 022-03/20-01/107

URBROJ: 65-20-02

Zagreb, 24. rujna 2020.



Hs\*\*NP\*022-03/20-01/107\*65-20-02\*\*Hs

ZASTUPNICAMA I ZASTUPNICIMA  
HRVATSKOGA SABORA

PREDSJEDNICAMA I PREDSJEDNICIMA  
RADNIH TIJELA

Na temelju članka 178. Poslovnika Hrvatskoga sabora u prilogu upućujem *Prijedlog zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava*, koji je predsjedniku Hrvatskoga sabora podnijela Vlada Republike Hrvatske, aktom od 24. rujna 2020. godine.

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

Za svoje predstavnike, koji će u njezino ime sudjelovati u radu Hrvatskoga sabora i njegovih radnih tijela, Vlada je odredila potpredsjednika Vlade Republike Hrvatske i ministra financija dr. sc. Zdravka Marića i državne tajnike Stipu Župana i Zdravka Zrinušića.

  
PREDSJEDNIK  
Gordan Jandroković



# P.Z.E. br. 33

VLADA REPUBLIKE HRVATSKE

KLASA: 022-03/20-01/94  
URBROJ: 50301-05/16-20-6

Zagreb, 24. rujna 2020.



Hs\*\*NP\*022-03/20-01/107\*50-20-01\*\*Hs

REPUBLIKA HRVATSKA		
65 - HRVATSKI SABOR		
ZAGREB, Trg Sv. Marka 6		
Datum: 24-09-2020		
Klasifikacijski broj	Oro. jed.	
022-03/20-01/107	65	
Broj lista	Pril.	Str.
50-20-01	1	05

PREDSJEDNIKU HRVATSKOGA SABORA

PREDMET: Prijedlog zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava

Na temelju članka 85. Ustava Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 85/10 - pročišćeni tekst i 5/14 - Odluka Ustavnog suda Republike Hrvatske) i članka 172. Poslovnika Hrvatskoga sabora (Narodne novine, br. 81/13, 113/16, 69/17, 29/18 i 53/20), Vlada Republike Hrvatske podnosi Prijedlog zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava.

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. Zdravka Marića i državne tajnike Stipu Župana i Zdravka Zrinušića.



PREDSJEDNIK

mr. sc. Andrej Plenković



**VLADA REPUBLIKE HRVATSKE**

---

**PRIJEDLOG ZAKONA O SANACIJI KREDITNIH INSTITUCIJA I  
INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA**

---

Zagreb, rujan 2020.

# PRIJEDLOG ZAKONA O SANACIJI KREDITNIH INSTITUCIJA I INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA

## I. USTAVNA OSNOVA ZA DONOŠENJE ZAKONA

Ustavna osnova za donošenje Prijedloga zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (u daljnjem tekstu: Prijedlog zakon) 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

### 1. Ocjena stanja

Zakonom o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, br. 19/15, 16/19 i 47/20, u daljnjem tekstu: važeći Zakon) uređuju se pravila, postupci i instrumenti za sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava, zatim ovlasti i zadaci sanacijskih i nadležnih tijela te osnivanje, financiranje i korištenje sredstava sanacijskog fonda i upravljanje njime.

Važeći Zakon, zajedno s pripadajućim podzakonskim aktima, usklađen je s Direktivom 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) i Direktivom (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., u daljnjem tekstu: Direktiva (EU) 2017/2399).

Financijska kriza pokazala je da je na razini Europske unije postojao značajan nedostatak odgovarajućih instrumenata za djelotvorno rješavanje problema propadajućih kreditnih institucija i investicijskih društava (u daljnjem tekstu: institucija). Stoga je donesena Direktiva 2014/59/EU s namjerom uspostavljanja 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. Zbog velike međusobne povezanosti financijskih tržišta Europske unije, rješavanje takvih institucija bilo je potrebno uskladiti na razini Europske unije.

Kao jedna od mogućih sanacijskih mjera Direktivom 2014/59/EU predviđena je primjena instrumenta unutarne sanacije kojim se, u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, obveze institucije smanjuju radi pokrića gubitaka odnosno pretvaraju se u kapital radi dokapitalizacije i osiguravanja da institucija ispunjava uvjete za odobrenje za rad. S ciljem osiguranja da institucije raspoložu dostatnim kapacitetom za pokriće gubitaka i dokapitalizaciju kako bi se osiguralo neometano i brzo pokriće gubitaka te dokapitalizacija s minimalnim

utjecajem na financijsku stabilnost i nastojalo izbjeći utjecaj na porezne obveznike, 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. U skladu s Direktivom 2014/59/EU institucije moraju, na zahtjev sanacijskog tijela, djelomično ispunjavati minimalni zahtjev pomoću podređenih obveza kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri smanjio rizik pravnog pobijanja od strane vjerovnika koji nisu bili isključeni od primjene instrumenta unutarnje sanacije prilikom provođenja postupka sanacije, a koji bi zbog toga što se njihove tražbine nalaze u istom isplatnom redu kao obveze koje su isključene od primjene instrumenta unutarnje sanacije eventualno snosili veće gubitke u sanaciji od gubitaka koje bi pretrpjeli da je nad institucijom bio proveden stečajni postupak (načelo prema kojem niti jedan vjerovnik ne smije biti doveden u nepovoljniji položaj). Kako bi se poboljšala mogućnost sanacije institucija, Direktiva (EU) 2017/2399 u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva predviđa uspostavu nove kategorije dužničkih instrumenata prihvatljivu za potrebe ispunjavanja zahtjeva za podređenost, dok institucije u svrhu vlastitog financiranja ili koju drugu operativnu svrhu mogu koristiti obične, odnosno nepodređene dužničke instrumente kao cjenovno povoljnije.

Zakonom o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, broj 19/15) utvrđeno je da sanacijska tijela u Republici Hrvatskoj ovlaštena za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata usklađenih s Direktivom 2014/59/EU jesu: Hrvatska narodna banka za kreditne institucije i grupu kreditnih institucija, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za investicijska društva, grupu investicijskih društava i financijske institucije za koje je nadležna i Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka za svaku od navedenih institucija nakon donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije. Za financiranje sanacije uspostavljen je sanacijski fond kojim upravlja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, a sredstva sanacijskog fonda koriste se na način da služe ostvarenju sanacijskih ciljeva.

Republika Hrvatska uputila je 4. srpnja 2019. zemljama članicama europodručja, Danskoj i institucijama Europske unije pismo namjere o ulasku u Europski tečajni mehanizam (ERM II) te Akcijski plan u kojemu su detaljno opisane reforme koje će Republika Hrvatska provesti prije ulaska u ERM II. Pismo namjere i pripadajući Akcijski plan službeno su usvojeni od strane Euroskupine. Time je Republika Hrvatska preuzela obvezu provedbe reformskih mjera u područjima politika koje su od visokog značaja za neometani prijelaz na ERM II i sudjelovanje u tom mehanizmu, uključujući provedbu mjera u području nadzora, odnosno sanacije banaka i to daljnjim jačanjem supervizije bankovnog sustava uspostavom bliske suradnje između Hrvatske narodne banke i Europske središnje banke. Slijedom navedenog, 27. svibnja 2019. Europskoj središnjoj banci upućen je zahtjev za uspostavu bliske suradnje između Hrvatske narodne banke i Europske središnje banke.

U skladu s odredbama 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), od datuma uspostave bliske suradnje s Europskom središnjom bankom Republika Hrvatska postaje država članica sudionica u jedinstvenom sanacijskom mehanizmu kojim se osigurava centralizirani mehanizam za sanaciju svih kreditnih institucija s poslovnim nastanom u državama članicama sudionicama. Uredbom (EU) br. 806/2014 centralizirana ovlast za sanaciju uspostavljena je i povjerena Jedinstvenom

sanacijskom odboru i nacionalnim sanacijskim tijelima, a s ciljem osiguravanja ujednačenog financiranja sanacije uspostavljen je Jedinstveni sanacijski fond.

Slijedom navedenog, Zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, broj 47/20) osigurana je primjena Uredbe (EU) br. 806/2014 na način da su određena prava i obveze pojedinog nacionalnog sanacijskog tijela u procesu provedbe odluka i uputa Jedinstvenog sanacijskog odbora. Ovlasti nacionalnih sanacijskih tijela utvrđene su Zakonom o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, broj 19/15) i usklađene su s ovlastima nad pojedinim kreditnim institucijama i grupama kreditnih institucija koje uključivanjem Republike Hrvatske u jedinstveni sanacijski mehanizam izravno preuzima Jedinstveni sanacijski odbor. S ciljem objedinjavanja doprinosa u Jedinstveni sanacijski fond, prikupljanje doprinosa od institucija u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014 te njihov prijenos u Jedinstveni sanacijski fond povjereni su Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

## 2. Osnovna pitanja koja se uređuju Prijedlogom zakona

U skladu s obvezom kontinuiranog usklađivanja zakonodavstva Republike Hrvatske s pravnom stečevinom Europske unije, donošenje Prijedloga zakona predlaže se prvenstveno radi usklađivanja važećeg Zakona s 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: Direktiva (EU) 2019/879).

Jedan od razloga izmjena postojećeg okvira za sanaciju institucija je implementacija TLAC standarda (TLAC - *Total Loss-Absorbing Capacity*) u zakonodavstvo Europske unije. TLAC standard utvrđen je od strane Odbora za financijsku stabilnost, a zahtijeva od globalno sistemski važnih institucija (GSV institucije) kontinuirano održavanje dostatnog iznosa obveza za pokriće gubitaka i dokapitalizaciju institucije u sanaciji.

Budući da se TLAC standardom i minimalnim zahtjevom nastoji ostvariti isti cilj, ta se dva zahtjeva trebaju nadopunjavati unutar zajedničkog okvira. U operativnom smislu, minimalna usklađena razina TLAC standarda za GSV institucije u zakonodavstvo Europske unije uvedena je izmjenama 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 EU 176, 27. 6. 2013.), dok je minimalni zahtjev s ciljem osiguranja usklađenosti s TLAC standardom razrađen izmjenama Direktive 2014/59/EU te Uredbe (EU) br. 806/2014.

Cilj Direktive (EU) 2019/879 je da se postojanjem usklađenih pravila u Europskoj uniji smanjuju troškovi i pravna nesigurnost te olakšava primjena instrumenta unutarnje sanacije za prekogranične institucije i subjekte. Također, sprječava se narušavanje tržišnog natjecanja na unutarnjem tržištu s obzirom da bi se bez usklađivanja zakonodavstva troškovi za institucije, kao i ostale subjekte kojima je naloženo ispunjavanje minimalnog zahtjeva, u pogledu usklađivanja s postojećim zahtjevima i TLAC standardom, mogli znatno razlikovati širom Europske unije.

Slijedom navedenog, Prijedlogom zakona predlaže se utvrđivanje visine te nalaganje institucijama ispunjavanja minimalnog zahtjeva, osim regulatornim kapitalom, i obvezama koje ispunjavaju kriterije prihvatljivosti u najvećoj mjeri usklađenima s kriterijima utvrđenima za

minimalni zahtjev za TLAC. Također, predlaže se mogućnost za sanacijsko tijelo nalaganja ispunjavanja minimalnog zahtjeva i financijskim institucijama i holdinzima na koje se primjenjuje Prijedlog zakona, pri čemu se tada na njih na odgovarajući način primjenjuju sve obveze institucija pri ispunjavanju minimalnog zahtjeva. Naime, sanacijsko tijelo utvrđivanje minimalnog zahtjeva za financijske institucije i holdinge može smatrati potrebnim s ciljem omogućavanja provedbe odabrane sanacijske strategije.

Dodatno, kako bi se osiguralo da mali ulagatelji ne ulažu prekomjerno u određene dužničke instrumente koji su podložni za minimalni zahtjev, Prijedlogom zakona predlaže se određivanje minimalne nominalne vrijednosti podređenih podložnih obveza koje se prodaju malom ulagatelju u iznosu od 100.000 eura u kunsjoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan prodaje.

S ciljem naglašavanja važnosti ispunjavanja minimalnog zahtjeva, Prijedlogom zakona predlaže se da u slučaju svakog neispunjavanja minimalnog zahtjeva sanacijsko tijelo poduzme odgovarajuću mjeru, vodeći pritom računa o mjerama poduzetim od strane nadležnog tijela, pri čemu se predlaže i mogućnost za sanacijsko tijelo zabrane određenih raspodjela ako smatra da institucija ne ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se uzima u obzir kao dodatak uz minimalni zahtjev. Također, kako bi se osigurala transparentna primjena minimalnog zahtjeva Prijedlogom zakona predlaže se obveza institucija na dostavu izvješća o iznosu regulatornog kapitala i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, kao i obveza redovne javne objave minimalnog zahtjeva.

Nadalje, Prijedlogom zakona predlaže se uvođenje pojmova "sanacijski subjekt" i "sanacijska grupa". Naime, Direktiva 2014/59/EU priznaje sanacijsku strategiju s jedinstvenom točkom pristupanja (SPE), kao i sanacijsku strategiju s višestrukim točkama pristupanja (MPE). U okviru sanacijske strategije SPE sanira se samo jedan subjekt grupe, obično matično društvo, a ostali se subjekti grupe, obično operativna društva kćeri, ne saniraju nego svoje gubitke i potrebe za dokapitalizacijom prenose na subjekt koji treba sanirati. U okviru sanacijske strategije MPE moglo bi se sanirati više subjekata grupe. Za učinkovitu primjenu željene sanacijske strategije važno je jasno utvrditi subjekte koje treba sanirati (sanacijski subjekti), to jest subjekte na koje bi se mogle primijeniti mjere sanacije, zajedno s društvima kćerima koja im pripadaju („sanacijske grupe”). To je utvrđivanje relevantno i za određivanje razine primjene pravila o kapacitetu pokrivanja gubitaka i dokapitalizacije koju bi institucije i po potrebi drugi subjekti trebali primjenjivati. Stoga je u pogledu planiranja sanacije grupe potrebno da sanacijsko tijelo utvrđuje sanacijske subjekte i sanacijske grupe unutar određene grupe te na odgovarajući način uzima u obzir utjecaj svake planirane mjere unutar grupe kako bi se osigurala djelotvorna sanacija grupe. S ciljem provedbe odabrane sanacijske strategije, Prijedlogom zakona predlaže se i da se nad podložnim obvezama članica sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekt može (tzv. interni minimalni zahtjev) izvršavati ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje i bez otvaranja postupka sanacije nad istima, a čime svoje gubitke i potrebe za dokapitalizacijom prenose na sanacijski subjekt.

Polazeći od činjenice da uključivanje Republike Hrvatske u jedinstveni sanacijski mehanizam podrazumijeva općenitu odgovornost Jedinostvenog sanacijskog odbora za učinkovito i dosljedno funkcioniranje jedinstvenog sanacijskog mehanizma, kao i da će Jedinostveni sanacijski odbor postati izravno odgovoran za izvršenje sanacijskih ovlasti nad dijelom kreditnih institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Prijedlogom zakona predlaže se nova podjela sanacijskih ovlasti na način da je Hrvatska narodna banka sanacijsko tijelo za kreditne institucije koje nisu dio grupe i grupe u kojima je barem jedna članica grupe kreditna institucija,

a Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sanacijsko tijelo za investicijska društva koje nisu dio grupe i grupe u kojima je barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija. Nadalje, predlaže se da Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka nastavi upravljati sanacijskim fondom.

Predloženim smanjivanjem broja sanacijskih tijela znatno se olakšava i ubrzava postupak provedbe sanacijskih ovlasti između sanacijskih tijela unutar Republike Hrvatske, a naročito pri suradnji s Jedinstvenim sanacijskim odborom. Naime, Jedinstveni sanacijski odbor kontinuirano surađuje s nacionalnim sanacijskim tijelima i u slučaju odluka koje donosi za subjekte za koje je izravno odgovoran i u postupku donošenja odluka od strane nacionalnih sanacijskih tijela. Dodatno, kada je riječ o subjektima, konkretno kreditnim institucijama i grupama kreditnih institucija za koje će Jedinstveni sanacijski odbor postati izravno odgovoran, nacionalno sanacijsko tijelo provodi odluke i upute Jedinstvenog sanacijskog odbora. Slijedom navedenog, svrsishodnije je da za istu vrstu institucija ne postoji više nacionalnih sanacijskih tijela.

### **3. Posljedice koje će donošenjem Zakona proisteći**

Republika Hrvatska kao i druge punopravne članice Europske unije dužna je u svoje zakonodavstvo prenijeti Direktivu (EU) 2019/879, kao pravno obvezujući akt Europske unije.

Ciljevi sanacije i načela na kojima se temelji Prijedlog zakona ne odstupaju od ciljeva te načela važećeg Zakona, ponajprije načela da vjerovnici ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli da je nad institucijom ili subjektom bio proveden stečajni postupak, već je riječ o implementaciji međunarodnih standarda u hrvatski pravni poredak.

Usklađivanjem institucija s minimalnim zahtjevom koji je specifičan za svaku instituciju na način kako je predloženo Prijedlogom zakona osigurava se da institucije raspoložu dostatnim kapacitetom za pokriće gubitaka i dokapitalizaciju kako bi se osiguralo neometano i brzo pokriće gubitaka i dokapitalizacija s minimalnim utjecajem na porezne obveznike i financijsku stabilnost. Također, Prijedlogom zakona osigurava se transparentnost minimalnih zahtjeva koje su institucije dužne ispunjavati.

Utvrđivanjem sanacijskih subjekata i ostalih članica sanacijske grupe te podložnih obveza kojima ispunjavaju minimalni zahtjev, kao i određivanjem da se nad podložnim obvezama članica sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekt može izvršavati ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje i bez otvaranja postupka sanacije nad istima, omogućava se provedba odabrane sanacijske strategije.

Dodatno, uspostavom sanacijskih ovlasti na predloženi način pojednostavljuje se provedba ovlasti predviđenih Prijedlogom zakona te suradnja s Jedinstvenim sanacijskim odborom.

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

Za provedbu Prijedloga zakona nije potrebno osigurati sredstva u državnom proračunu Republike Hrvatske.

**PRIJEDLOG ZAKONA  
O SANACIJI KREDITNIH INSTITUCIJA I INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA**

**I. OPĆE ODREDBE**

*Predmet Zakona*

**Članak 1.**

Ovim Zakonom uređuju se:

1. pravila, postupci i instrumenti za sanaciju subjekata iz članka 3. ovoga Zakona
2. ovlasti i zadaci sanacijskih i nadležnih tijela i
3. upravljanje, financiranje i korištenje sredstava sanacijskog fonda.

*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., u daljnjem tekstu: Direktiva 2014/59/EU)
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 insolventnoj 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.).

(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 EU 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 EU 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.) i

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.).

### *Subjekti Zakona*

#### **Članak 3.**

Ovaj Zakon primjenjuje se na sljedeće subjekte:

1. instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj
2. financijsku instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je društvo kći kreditne institucije ili investicijskog društva ili društva iz točaka 3. ili 4. ovoga članka i koja je obuhvaćena nadzorom matičnog društva na konsolidiranoj osnovi u skladu s člancima 6. do 17. Uredbe (EU) br. 575/2013
3. financijski holding, mješoviti financijski holding i mješoviti holding sa sjedištem u Republici Hrvatskoj
4. matični financijski holding u Republici Hrvatskoj, matični financijski holding u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, matični mješoviti financijski holding u Republici Hrvatskoj i matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i
5. podružnicu institucije iz treće zemlje sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

### *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 EU 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 EU 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 EU 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 EU 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 Jedinstvenog nadzornog mehanizma između Europske središnje banke i nacionalnih nadležnih tijela te s nacionalnim imenovanim tijelima (Okvirna uredba o SSM-u) (SL L EU 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 uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (Tekst značajan za EGP) (SL L EU 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 EU 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 EU 11, 17. 1. 2015.).

(2) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovom Zakonu 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« znači država članica u smislu članka 2. 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, 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 transakcije ili obratne repo transakcije 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
- opcije na robu, skupinu ili indeks robe
- repo transakcije ili obratne repo transakcije 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 koji su slični sporazumu iz prve ili druge alineje ove podtočke kojima 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
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 Vijeće za financijsku stabilnost
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 glavom 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 glavom IX.3 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje izdaje 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 glavom IX.2 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji, ili imovinu, prava ili obveza institucije u sanaciji na kupca koji nije prijelazna institucija
30. »*instrument unutarnje sanacije*« je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom 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:
- a) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 730.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala
- b) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 2019/2033 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 750.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna 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. točaka 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*« 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 glavom 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, a u Republici Hrvatskoj je to Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
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 njegovog 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 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 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. točaka 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. točaka 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 kolateralu s pravom prijenosa vlasništva

73. »*osigurani depoziti*« 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. točkama 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 primjenom 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
85. »*pravni akti Jedinstvenog sanacijskog odbora*« su odluke, upute, smjernice, preporuke i upozorenja koje Jedinstveni sanacijski odbor 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 ugovora, pravo na prijevremeno ispunjenje, otkaz ili prijeboj 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. točaka 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 državnog praznika 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 (u daljnjem tekstu: stečajni postupak)

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*« za potrebe 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 barem 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 glavom V. ovoga Zakona, primjena sanacijskih instrumenata u skladu s glavom 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 glavom 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 kolateralu ili ugovora koji uključuje financijski kolateral, 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 ili
- obavlja obračun dospjelih iznosa jedne stranke prema drugoj u smislu ovih obveza te je stranka koja drugoj stranci duguje veći iznos dužna platiti neto iznos koji odgovara saldu tog računa 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 prijeloju« 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 prijeloj

113. »Sporazum o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinstveni 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 kojeg 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 kolateralu s pravom prijenosa vlasništva« je ugovor, uključujući i ugovor o povratnoj kupnji, sukladno kojem davatelj kolaterala prenosi puno pravo vlasništva nad financijskim kolateralom primatelju kolaterala 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 i

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.

### *Opće načelo za primjenu ovoga Zakona*

#### **Članak 5.**

(1) Sanacijska i nadležna tijela pri utvrđivanju i primjeni ovlasti propisanih ovim Zakonom i pri upotrebi različitih instrumenata kojima raspolažu u odnosu na subjekte iz članka 3. ovoga Zakona, u skladu s posebnim odredbama, uzimaju u obzir vrstu, opseg i složenost poslova koje subjekt obavlja, njegovu dioničarsku strukturu, pravni oblik, profil rizičnosti, veličinu i pravni status, povezanost s drugim institucijama i financijskim sustavom u cjelini, te podatak o tome obavlja li subjekt investicijske usluge ili aktivnosti kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(2) Na kreditne institucije nad kojima Hrvatska narodna banka izvršava sanacijske ovlasti primjenjuju se propisi kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija, osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano.

(3) Na investicijska društva nad kojima Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršava sanacijske ovlasti primjenjuju se propisi kojima se uređuje tržište kapitala, osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano.

(4) Na institucije nad kojima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršava sanacijske ovlasti primjenjuju se odredbe propisa kojima se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava, osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano.

(5) Na subjekte na koje se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 odredbe ovoga Zakona primjenjuju se u mjeri u kojoj pojedina pitanja nisu uređena Uredbom (EU) br. 806/2014 te u mjeri potrebnj za provedbu odredbi Uredbe (EU) br. 806/2014.

## II. CILJEVI I NAČELA SANACIJE I SANACIJSKA TIJELA

### *Ciljevi sanacije*

#### **Članak 6.**

(1) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ili izvršavanja ovlasti za sanaciju, sanacijsko tijelo uzima u obzir ciljeve sanacije te odabire instrumente i ovlasti kojima se najbolje ostvaruju ciljevi koji su relevantni u okolnostima pojedinog slučaja.

(2) Ciljevi sanacije iz stavka 1. ovoga članka jesu:

1. osiguravanje kontinuiteta ključnih funkcija
2. izbjegavanje većeg štetnog učinka na financijsku stabilnost, posebno sprječavanjem širenja štetnih učinaka na financijski sustav, uključujući i njihovo širenje na tržišnu infrastrukturu, te održavanje tržišne discipline
3. zaštita javnih sredstava tako da se na najmanju moguću mjeru svede oslanjanje na izvanrednu javnu financijsku potporu
4. zaštita deponenata koji imaju osigurane depozite i ulagatelja zaštićenih sustavom zaštite ulagatelja i
5. zaštita sredstava i imovine klijenata.

(3) Sanacijsko tijelo pri postizanju ciljeva sanacije iz stavka 2. ovoga članka vodi računa o smanjenju troška sanacije na najmanju moguću mjeru i izbjegavanju smanjenja vrijednosti imovine institucije osim ako je to potrebno radi ostvarivanja ciljeva sanacije.

(4) Sanacijsko tijelo uzima u obzir sve ciljeve sanacije vodeći računa o naravi i okolnostima pojedinog slučaja, pri čemu su svi ciljevi sanacije jednako važni.

*Opća načela sanacije***Članak 7.**

(1) Sanacijsko tijelo pri primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanju ovlasti za sanaciju osigurava da se sanacija provodi u skladu sa sljedećim načelima:

1. dioničari institucije u sanaciji prvi snose gubitke
2. vjerovnici institucije u sanaciji snose gubitke nakon dioničara u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno
3. zamjenjuju se upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji, osim u slučajevima kada je potpuno ili djelomično zadržavanje upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva zbog pružanja sveobuhvatne potrebne pomoći nužno za postizanje ciljeva sanacije
4. upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji dužno je pružiti svu pomoć u cilju postizanja ciljeva sanacije
5. fizičke i pravne osobe koje su odgovorne za propast institucije snose odgovornost u skladu s odredbama važećih propisa iz područja građanskog ili kaznenog prava
6. prema vjerovnicima koji u slučaju otvaranja stečajnog postupka ulaze u isti isplatni red postupa se na jednak način osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano
7. vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio proveden stečajni postupak
8. osigurani depoziti su u potpunosti zaštićeni kao i tražbine zaštićene sustavom zaštite ulagatelja u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala i
9. sanacijske mjere poduzimaju se u skladu s odredbama o zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona.

(2) Ako je institucija članica grupe, sanacijsko tijelo, ne dovodeći u pitanje ostvarivanje ciljeva sanacije, primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju na način koji svodi na najmanju moguću mjeru učinak na ostale članice grupe i na grupu u cjelini i smanjuje negativni učinak na financijsku stabilnost u Europskoj uniji te njezinim državama članicama, posebice u državama u kojima grupa djeluje.

(3) Pri primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanju ovlasti za sanaciju, kad je to primjenjivo, postupa se u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore.

(4) Ako se instrument prodaje, instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine primjenjuje na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prava radnika koja se prenose na novog poslodavca mogu se umanjiti.

(5) Kad primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ako to ocijeni potrebnim ili Hrvatska narodna banka po uputi Jedininstvenog sanacijskog odbora iz članka 15. stavka 4. Uredbe (EU) br. 806/2014 o tome obavještava predstavnike radnika i savjetuje se s njima.

(6) Primjena sanacijskih instrumenata i izvršavanje ovlasti za sanaciju ne utječe na sudjelovanje predstavnika radnika u nadzornom odboru društva ako je to uređeno posebnim propisom.

### *Sanacijsko tijelo i nadležno ministarstvo*

#### **Članak 8.**

(1) Sanacijsko tijelo, u smislu ovoga Zakona te članka 3. stavka 1. točaka 3. i 4. Uredbe (EU) br. 806/2014, ovlašteno za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima iz članka 3. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedininstveni sanacijski odbor, u skladu s podjelom ovlasti kako je određeno ovim Zakonom, su:

1. Hrvatska narodna banka kao sanacijsko tijelo za kreditnu instituciju koja nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe kreditna institucija ili

2. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za investicijsko društvo koje nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija.

(2) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su, u skladu s podjelom ovlasti i na način kako je određeno odredbama ovoga Zakona, za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima za koje je izravno odgovoran Jedininstveni sanacijski odbor kada postupaju u skladu s pravnim aktima Jedininstvenog sanacijskog odbora.

(3) Hrvatska narodna banka imenuje predstavnika u Jedininstvenom sanacijskom odboru koji ima pravo glasa na plenarnim i izvršnim sjednicama Jedininstvenog sanacijskog odbora.

(4) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su, svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih ovim Zakonom, usko surađivati u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom.

(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju operativnu i funkcionalnu neovisnost kako bi se izbjegao sukob interesa između sanacijskih ovlasti koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i supervizorskih odnosno nadzornih funkcija koje obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava te ostalih funkcija koje obavljaju u skladu s odredbama drugih propisa.

(6) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju da su radnici koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona strukturno i funkcionalno odvojeni od radnika koji obavljaju poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ili s obzirom na ostale funkcije koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama drugih propisa te podliježu odvojenim linijama izvještavanja.



(7) Radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i radnici koji obavljaju superviziju odnosno nadzor u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, dužni su u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom međusobno usko surađivati.

(8) Ministarstvo financija nadležno je ministarstvo za izvršavanje poslova u okviru ovoga Zakona.

(9) Tijela iz stavka 1. ovoga članka javno objavljuju sažetak relevantnih internih postupaka koje primjenjuju pri obavljanju poslova temeljem ovoga Zakona, a osobito o obvezi čuvanja povjerljivih informacija i razmjeni takvih informacija između pojedinih organizacijskih cjelina.

(10) Sažetak relevantnih internih postupaka iz stavka 9. ovoga članka redovito se ažurira i objavljuje na internetskim stranicama tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(11) Za potrebe ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka je tijelo koje izravno surađuje i koordinira rad sanacijskih tijela iz stavka 1. ovoga članka s relevantnim tijelima drugih država članica.

(12) Ministarstvo financija obavještava Europsku komisiju o sanacijskim tijelima u Republici Hrvatskoj, uključujući detaljno obrazloženje odabira više sanacijskih tijela te opis njihovih ovlasti, kao i o nadležnosti Hrvatske narodne banke iz stavka 11. ovoga članka, a Hrvatska narodna banka te informacije dostavlja Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo.

(13) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija mogu radi omogućavanja i provedbe Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona sklopiti pisani sporazum kojim će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

(14) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili zatražiti pomoć u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(15) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u svrhu provedbe ovlasti iz glave III., glave IV. i glave VI. ovoga Zakona, a Hrvatska narodna banka i pri suradnji s Jedinim sanacijskim odborom u skladu s člancima 35. i 36. Uredbe (EU) br. 806/2014:

1. provoditi sanacijski nadzor prikupljanjem i provjerom potrebnih informacija u prostorijama subjekta iz članka 3. ovoga Zakona odnosno na temelju izvješća koje je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dostavio

2. subjektu iz članka 3. ovoga Zakona nalagati mjere u cilju provedbe ovoga Zakona.

(16) Sanacijski nadzor iz stavka 15. točke 1. ovoga članka obavljaju radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, Hrvatska narodna banka može za obavljanje sanacijskog nadzora ovlastiti i druge osobe koje raspolažu sa stručnim znanjima.

(18) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dostaviti izvješća i informacije o svim pitanjima važnim za provođenje ovoga Zakona i Uredbe (EU) br. 806/2014 te omogućiti prikupljanje i provjeru informacija u prostorijama subjekta na način iz stavka 15. točke 1. ovoga članka.

(19) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska narodna banka.

(20) Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(21) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u okviru ovlasti u skladu s ovim Zakonom donijeti podzakonski odnosno provedbeni propis radi omogućavanja primjene delegiranih i provedbenih uredbi EU ako je potrebno te usklađivanja sa smjernicama i preporukama koje je izdalo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

### *Razmjena informacija*

#### **Članak 9.**

(1) Sanacijska tijela i nadležna tijela jedna drugima na zahtjev pružaju sve informacije relevantne za izvršavanje zadaća drugog tijela u skladu s ovim Zakonom pridržavajući se odredbi o čuvanju povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s Ministarstvom financija međusobno razmjenjuje najmanje informacije o odlukama i radnjama koje mogu imati utjecaj na javna sredstva ili systemske implikacije i s njime se savjetuje te ishodi odobrenje prije provedbe takve odluke ili radnje.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o svojim odlukama donesenim u skladu s ovim Zakonom.

(4) Hrvatska narodna banka obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o odlukama Jedinostvenog sanacijskog odbora u odnosu na subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor te o načinu primjene članka 25. ovoga Zakona.

(5) Vezano uz zahtjev za pružanje informacija koje je primilo od sanacijskog tijela iz treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga traži pristanak tog tijela prije prosljeđivanja tih informacija, osim ako je sanacijsko tijelo iz treće zemlje već pristalo na prosljeđivanje takvih informacija.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije dužna prosljediti informacije koje je primilo od sanacijskog tijela iz treće zemlje ako predmetno tijelo nije dalo pristanak na prosljeđivanje tih informacija.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može radi omogućavanja provedbe ovoga Zakona sklopiti pisane sporazume s Jedinственим sanacijskim odborom te relevantnim tijelima drugih država članica i trećih zemalja kojima će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

### *Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela*

#### **Članak 10.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

1. pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. ovoga Zakona te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona
2. pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. ovoga Zakona te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona
3. pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. ovoga Zakona te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona
4. pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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
5. pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt
6. pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik
7. pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8. pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9. pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10. pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. ovoga Zakona te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11. pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12. pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13. pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. ovoga Zakona i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pisanim putem obavještava nadležno tijelo:

1. kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije

2. o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3. o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1. informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2. izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1. o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2. o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3. o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4. o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1. nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2. obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3. pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

#### *Odgovornost za štetu*

### **Članak 11.**

Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija, njihovi radnici ili bilo koja osoba koju oni ovlaste ne odgovaraju za štetu koja nastane tijekom obavljanja dužnosti u okviru ovoga Zakona i propisa kojima se uređuje oporavak i sanacija kreditnih institucija i investicijskih društava te u okviru Uredbe (EU) br. 806/2014 i propisa donesenih u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014, osim ako se dokaže da su određenu radnju učinili ili propustili učiniti namjerno ili krajnjom nepažnjom.

*Pravni akti Jedinštvenog sanacijskog odbora***Članak 12.**

- (1) Odluke Jedinštvenog sanacijskog odbora donesene u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014 obvezujuće su u cijelosti i primjenjuju se u Republici Hrvatskoj.
- (2) Pri provedbi odluka i posebnih uputa Jedinštvenog sanacijskog odbora u skladu s člankom 29. Uredbe (EU) br. 806/2014 sanacijska tijela poduzimaju sve potrebne radnje svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih ovim Zakonom.
- (3) Pri provedbi smjernica, općih uputa i preporuka Jedinštvenog sanacijskog odbora donesenih u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014 sanacijska tijela svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih ovim Zakonom izvršavaju ovlasti iz ovoga Zakona.

*Suradnja u Jedinštvenom sanacijskom mehanizmu***Članak 13.**

- (1) Hrvatska narodna banka i nadležno tijelo surađuju s Jedinštvenim sanacijskim odborom, Vijećem Europske unije, Europskom komisijom i Europskom središnjom bankom u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014.
- (2) Hrvatska narodna banka na zahtjev Jedinštvenog sanacijskog odbora surađuje na način uređen Uredbom (EU) br. 806/2014 između ostalog:
  1. pravovremenim pružanjem točnih i potpunih informacija potrebnih za provođenje zadaća Jedinštvenog sanacijskog odbora
  2. pružanjem pomoći pri provođenju općih istraga u skladu s člankom 35. Uredbe (EU) br. 806/2014 i neposrednih sanacijskih nadzora u skladu s člankom 36. Uredbe (EU) br. 806/2014
  3. pripremom nacrtu sanacijskog plana, uključujući pripremu nacrtu odluke o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze, i nacrtu odluke o sanaciji za subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor
  4. pružanjem informacija o obavljanju zadaća Hrvatske narodne banke nad subjektima za koje nije izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor
  5. sudjelovanjem u internim sanacijskim timovima koje uspostavlja Jedinštveni sanacijski odbor
  6. pružanjem pomoći pri praćenju provedbe smanjenja vrijednosti instrumenata kapitala ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala izvršenih od strane Hrvatske narodne banke po uputi Jedinštvenog sanacijskog odbora
  7. pružanjem pomoći pri praćenju provedbe odluke Jedinštvenog sanacijskog odbora o sanaciji, uključujući primjenu sanacijskih instrumenata i sanacijskih ovlasti od strane Hrvatske

narodne banke, uz podnošenje završnog izvješća o provedbi u skladu s člankom 28. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 806/2014 i

8. razmjenom mišljenja u svrhu funkcioniranja sanacijskih kolegija koje uspostavlja Jedinštveni sanacijski odbor.

(3) S ciljem provedbe odluke Europske komisije o usklađenosti korištenja Jedinštvenog sanacijskog fonda s unutarnjim tržištem iz članka 19. stavka 5. Uredbe (EU) br. 806/2014, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može od korisnika zahtijevati povrat nezakonito korištenog iznosa utvrđenog od strane Europske komisije, uključujući i kamate po odgovarajućoj stopi koju određuje Europska komisija, i prenijeti ga Jedinštvenom sanacijskom odboru.

### III. PLANIRANJE SANACIJE

#### *Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova*

#### **Članak 14.**

(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:

1. dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i
2. surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.

(2) Institucija je dužna obavijestiti 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.

(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712.

(4) Iznimno od stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.

#### *Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije institucije*

#### **Članak 15.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za potrebe izrade i ažuriranja individualnog sanacijskog plana iz članka 17. ovoga Zakona procjenjuje je li moguće nad institucijom koja nije dio grupe i za koju Jedinštveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran provesti stečajni postupak odnosno sanaciju, a da se pri tom ne koristi:

1. izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinственог sanacijskog fonda
2. likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili
3. likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospjeća ili uobičajene kamatne uvjete.

(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak institucije koja nije dio grupe i za koju Jedinствени sanacijski odbor nije izravno odgovoran moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, druge države članice ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija te institucije provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti uređenih ovim Zakonom.

(3) Prije provođenja procjene iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetovat će se sa sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj institucija iz stavka 1. ovoga članka ima značajnu podružnicu, u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.

(4) Procjena iz stavka 1. ovoga članka mora obuhvatiti barem sljedeće:

1. u kojoj mjeri je moguće temeljne poslovne linije i ključne funkcije institucije rasporediti po pravnim osobama
2. u kojoj mjeri pravna i korporativna struktura prati temeljne poslovne linije i ključne funkcije
3. u kojoj mjeri je osiguran nužan broj radnika, infrastruktura, financiranje, likvidnost i kapital za potporu temeljnih poslovnih linija i ključnih funkcija te njihovo održavanje
4. ima li institucija sklopljene ugovore o pružanju usluga, jesu li održivi te u kojoj mjeri su isti provedivi u slučaju sanacije te institucije
5. u kojoj mjeri upravljачka struktura institucije prikladna za upravljanje i osiguravanje usklađenosti ugovora o pružanju usluga s politikama institucije
6. u kojoj mjeri institucija u slučaju odvajanja ključnih funkcija ili temeljnih poslovnih linija ima utvrđen postupak prijenosa usluga koje su predmet ugovora o pružanju usluga trećim stranama
7. u kojoj mjeri postoje planovi kontinuiteta poslovanja i mjere za postupanje u kriznim situacijama, a kojima se osigurava kontinuitet pristupa platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata
8. omogućava li upravljачki informacijski sustav institucije pristup točnim i potpunim informacijama u vezi s temeljnim poslovnim linijama i ključnim funkcijama, a radi olakšavanja brzog donošenja odluka u vezi sanacije



9. omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pružanje informacija nužnih za djelotvornu sanaciju te institucije u svakom trenutku, uključujući i slučajeve kada se okolnosti brzo mijenjaju

10. je li institucija testirala svoje upravljačke informacijske sustave u stresnim scenarijima koje je definirala Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, i koji su rezultati tih testiranja

11. u kojoj mjeri institucija može osigurati kontinuitet svojih upravljačkih informacijskih sustava u njoj samoj ili u novoj pravnoj osobi u slučaju da se ključne funkcije i temeljne poslovne linije odvoje od ostalih funkcija i linija poslovanja

12. je li institucija uspostavila odgovarajući postupak kako bi osigurala pružanje ažurne i potpune informacije potrebne za utvrđivanje vjerovnika uključujući i informacije za utvrđivanje osiguranih deponenata i iznosa osiguranih depozita kao i informacije o tražbinama koje su zaštićene sustavom zaštite ulagatelja sukladno zakonu kojim se uređuje tržište kapitala

13. iznos i vrstu obveza institucije podložnih za unutarnju sanaciju

14. je li moguće, s obzirom na instrumente sanacije koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima na raspolaganju te strukturu institucije, iste primijeniti na način kojim se postižu ciljevi sanacije

15. opravdanost primjene sanacijskih instrumenata na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije, uzimajući u obzir mogući učinak tih instrumenata na vjerovnike, ugovorne strane, klijente i radnike te moguće mjere nadležnog tijela treće zemlje

16. u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan izravan ili neizravan negativan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, te može li se taj učinak vrednovati

17. u kojoj mjeri bi primjena sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju mogla spriječiti širenje negativnih učinaka na druge institucije ili na financijska tržišta i

18. u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan utjecaj na funkcioniranje platnih sustava i sustava za namiru financijskih instrumenata.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužno je bez odgađanja obavijestiti Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad institucijom iz stavka 1. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.

### *Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije grupe*

#### **Članak 16.**

(1) U slučaju grupa, za potrebe izrade i ažuriranja grupnog sanacijskog plana iz članka 18. ovoga Zakona, procjenjuje se je li moguće provesti stečajni postupak odnosno sanaciju grupe, a da se pri tom ne koristi:

1. izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda

2. likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili

3. likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.

(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak grupe moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, drugih država članica u kojima se nalaze članice grupe ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija koje pružaju članice grupe provela sanacijska tijela primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti na sanacijske subjekte, odvajanjem ključnih funkcija u razumnom roku ili na drugi način.

(3) U slučaju prekogranične grupe, procjena iz stavka 1. ovoga članka utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.

(4) U slučaju iz stavka 3. 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 zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju značajne podružnice u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu donosi zajedničku odluku o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(5) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji u tu svrhu uspostavlja i njime rukovodi grupno sanacijsko tijelo druge države članice radi donošenja zajedničke odluke o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(6) Ako grupa nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi procjenu iz stavka 1. ovoga članka, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij te ne procjenjuje okolnosti iz stavka 7. točaka 6. i 7. ovoga članka Zakona.

(7) Pri procjeni iz stavka 1. ovoga članka procjenjuju se na odgovarajući način barem okolnosti navedene u članku 15. stavku 4. ovoga Zakona, te sljedeće:

1. ako grupa upotrebljava jamstva unutar grupe, jesu li ta jamstva dana po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za ta jamstva djelotvoran i pouzdan

2. ako grupa ima sklopljene ugovore o naizmjeničnim transakcijama, jesu li te transakcije ugovorene po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za te transakcije djelotvoran i pouzdan

3. u kojoj mjeri jamstva ili transakcije iz točaka 1. i 2. ovoga stavka mogu povećati rizik širenja negativnih učinaka na ostale članice grupe

4. u kojoj mjeri pravna struktura grupe onemogućava primjenu sanacijskih instrumenata zbog broja pravnih osoba, složenosti strukture grupe ili nemogućnosti raspoređivanja poslovnih linija po pravnim osobama
5. ako procjena obuhvaća mješovite holdinge, u kojoj bi mjeri sanacija članice grupe koja je institucija ili financijska institucija mogla imati negativan učinak na nefinancijski dio grupe
6. ima li tijelo treće zemlje ovlast primjene sanacijskih instrumenata potrebnih za provedbu sanacijskih mjera koje poduzima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili sanacijsko tijelo druge države članice te je li moguće koordinirati aktivnosti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili sanacijskog tijela druge države članice i tijela treće zemlje
7. postupke i načine koji omogućavaju provođenje sanacije grupe koja ima društva kćeri na područjima na kojima se primjenjuju različita zakonodavstva i
8. u kojoj mjeri struktura grupe omogućuje sanaciju cijele grupe, bilo koje njezine članice ili više njih ne stvarajući značajan izravan ili neizravan nepovoljan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, a s ciljem maksimalnog povećanja vrijednosti grupe kao cjeline.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo bez odgađanja obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad grupom iz stavka 1. ovoga članka odnosno grupom iz stavka 5. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.

(9) Ako se grupa iz stavka 1. ovoga članka sastoji od više sanacijskih grupa, procjena iz stavka 1. ovoga članka obuhvaća i procjenu mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije svake sanacijske grupe i donosi se u okviru istog postupka.

#### *Donošenje individualnog sanacijskog plana*

#### **Članak 17.**

(1) Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donosi individualni sanacijski plan iz članka 19. ovoga Zakona za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran i koja nije dio grupe nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj ta institucija ima značajnu podružnicu u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.

(2) Nacrt sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka za kreditne institucije, prije njegova usvajanja, Hrvatska narodna banka dostavlja na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisanom Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri njegovu donošenju postupa u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga instituciji na koju se individualni sanacijski plan odnosi dostavlja sažetak ključnih elemenata sanacijskog plana.

(4) Hrvatska narodna banka doneseni individualni sanacijski plan za kreditne institucije dostavlja Jedinostvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga individualni sanacijski plan preispituje i po potrebi izmjenjuje najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne, ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu ili nakon primjene sanacijske mjere ili ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona.

(6) Izmjena individualnog sanacijskog plana provodi se po postupku iz ovoga članka Zakona.

#### *Donošenje grupnog sanacijskog plana*

#### **Članak 18.**

(1) Grupni sanacijski plan za prekograničnu grupu utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, prosljeđuje informacije iz članka 14. ovoga Zakona:

1. Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo
2. sanacijskim tijelima nadležnim za sanaciju društava kćeri
3. sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, ako je to važno za te podružnice
4. nadležnim tijelima koja sudjeluju u kolegiju supervizora odnosno nadzornih tijela za tu grupu i
5. sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona.

(3) Informacije iz stavka 2. ovoga članka koje se dostavljaju tijelima iz točaka 2. do 5. stavka 2. ovoga članka uključuju najmanje informacije koje su relevantne tim tijelima.

(4) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo dostavljaju se informacije iz stavka 2. ovoga članka koje su važne za provođenje njegove uloge u izradi, donošenju i provedbi grupnih sanacijskih planova.

(5) Ako se radi o informacijama koje se odnose na društva kćeri sa sjedištem u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo nije dužno dostaviti te informacije bez prethodne suglasnost relevantnog nadzornog tijela ili sanacijskog tijela te treće zemlje.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može u postupak donošenja grupnog sanacijskog plana za prekograničnu grupu, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, uključiti sanacijsko tijelo treće zemlje u kojoj je sjedište društva kćeri, financijskog holdinga ili značajne podružnice te grupe.

(7) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, zajedno sa sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka.

(8) Ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, planiranje sanacijskih mjera iz članka 20. stavka 3. točke 2. ovoga Zakona obuhvaća se zajedničkom odlukom iz stavka 7. ovoga članka.

(9) Iznimno od stavka 7. ovoga članka, u slučaju neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom nekih od sanacijskih tijela nadležnih za društva kćeri, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može donijeti grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona zajedničkom odlukom s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim grupnim sanacijskim planom slažu.

(10) Ako zajednička odluka iz stavka 7. odnosno stavka 9. ovoga članka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo samostalno donosi grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja mora uzeti u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri te ju dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(12) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka sanacijskog tijela Republike Hrvatske iz stavka 10. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(13) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 10. ovoga članka.

(14) 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 sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo iz druge države članice.

(15) U slučaju iz stavka 14. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana primitka informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka od grupnog sanacijskog tijela druge države članice.

(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako zajednička odluka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga od grupnog sanacijskog tijela primila informacije koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka, ista samostalno donosi sanacijski plan za članicu grupe za koju je nadležna, pri čemu prema potrebi određuje sanacijski subjekt i donosi sanacijski plan u odnosu na sanacijsku grupu za koju je nadležna, odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja navodi razloge neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom i uzima u obzir u obzir stavove i izdvojena mišljenja drugih sanacijskih tijela i koju dostavlja drugim članovima sanacijskog kolegija.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(18) U slučaju iz stavka 17. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 16. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(19) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 16. ovoga članka.

(20) U slučaju iz stavaka 7. i 15. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije isteka roka od četiri mjeseca od dana primitka informacija iz stavka 2. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, osim ako bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice.

(21) Ako u postupku donošenja zajedničke odluke iz stavka 7. ili 9. ovoga članka, bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo pokreće postupak preispitivanja grupnog sanacijskog plana, uključujući minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

(22) Zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, kao i samostalne odluke relevantnih sanacijskih tijela koje odgovaraju odlukama iz stavaka 10. i 16. ovoga članka, u slučaju kada zajednička odluka o grupnom sanacijskom planu nije donesena, smatraju se konačnim i proizvode pravne učinke prema Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(23) Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku kojom ovlašćuje guvernera Hrvatske narodne banke na potpisivanje zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, odnosno Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluke iz stavaka 10. i 16. ovoga članka.

(24) Grupni sanacijski plan donesen u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja relevantnim nadležnim tijelima, a Hrvatska narodna banka ga dostavlja Jedinistvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(25) Sažetak ključnih elemenata donesenog grupnog sanacijskog plana u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(26) Grupni sanacijski plan preispituje se i po potrebi mijenja najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne ili organizacijske strukture grupe odnosno pojedine članice grupe, njihova poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu.

(27) Na postupak izmjene sanacijskog plana primjenjuje se postupak iz ovoga članka.

(28) Na postupak donošenja grupnog sanacijskog plana u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinistveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 17. ovoga Zakona.

### *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 nakon utvrđenja 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 2. 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 dospijea 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 gdje je to primjereno
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



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 kolateral.
- (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 odnosno stečajnog postupka i gdje je nužno i proporcionalno, procjenjuje mjere kojima bi se iste 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 predvidjeti:
1. izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda ili Jedinog 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 dospeljeća ili uobičajene kamatne uvjete.
- (5) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka postupa u skladu s mišljenjem Jedinog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

### *Sadržaj grupnog sanacijskog plana*

#### **Članak 20.**

- (1) Grupni sanacijski plan sadrži mjere za sanaciju:
1. matičnog društva u Europskoj uniji
  2. društava kćeri koja su dio grupe i koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama
  3. subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama i
  4. društava kćeri sa sjedištem izvan Europske unije koja su dio grupe, u skladu s glavom XI. ovoga Zakona.

(2) U skladu s mjerama iz stavka 1. ovoga članka grupni sanacijski plan određuje sanacijske subjekte i sanacijske grupe.

(3) Grupni sanacijski plan, uz navođenje informacija iz članka 19. ovoga Zakona na odgovarajući način, sadrži odnosno određuje:

1. sanacijske mjere koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte uzimajući u obzir relevantne scenarije uključujući idiosinkratske i makroekonomske događaje i opisuje utjecaj tih sanacijskih mjera na druge članice grupe iz članka 3. točaka 2., 3. i 4. ovoga Zakona, na matično društvo i institucije kćeri

2. ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, sanacijske mjere koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte svake sanacijske grupe i utjecaj tih mjera na druge članice grupe koje su dio iste sanacijske grupe i na druge sanacijske grupe

3. mogućnost koordinirane primjene sanacijskih instrumenata i provedbe ovlasti za sanaciju na sanacijske subjekte sa sjedištem u Europskoj uniji, uključujući mjere kojima se olakšava kupnja od strane trećih osoba cijele grupe ili pojedinih poslovnih linija ili funkcija koje obavlja jedna ili više članica grupe ili sanacijska grupa, te utvrđuje sve moguće prepreke koordiniranoj sanaciji

4. odgovarajuće mehanizme za suradnju i koordinaciju s relevantnim tijelom treće zemlje u kojoj članica grupe ima sjedište i njihov učinak na sanaciju grupe

5. mjere, uključujući pravno i ekonomsko odvajanje pojedinih funkcija ili poslovnih linija, ako je to nužno za provođenje sanacije grupe po ispunjenju uvjeta za sanaciju

6. dodatne mjere koje nisu obuhvaćene ovim Zakonom, a koje sanacijska tijela nadležna za članice grupe namjeravaju nad njima provesti u okviru svake sanacijske grupe i

7. identifikaciju mogućih načina financiranja sanacijskih mjera za grupu te, ako se predviđa korištenje aranžmana financiranja sanacije uključujući sanacijskog fonda, odrediti načela podjele odgovornosti za financiranje između sustava financiranja u različitim državama članicama, pri čemu se ta načela određuju sukladno jednakim i uravnoteženim kriterijima uzimajući u obzir članak 138. ovoga Zakona i financijsku stabilnost svih uključenih država članica

8. minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i podložnim obvezama utvrđen u skladu s člancima 35. ili 36. ovoga Zakona kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona

9. minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i ugovornim instrumentima unutarnje sanacije utvrđen u skladu s člankom 30. stavcima 7. ili 16. ovoga Zakona, kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona, ako je primjenjivo.

(4) Grupni sanacijski plan ne smije predviđati:

1. izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda, Jedinstvenog sanacijskog fonda ili sustava financiranja drugih država članica

2. likvidnosnu pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama
3. likvidnosnu pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospjeća ili uobičajene kamatne uvjete.
- (5) Grupni sanacijski plan sadrži rezultate procjene iz članka 16. ovoga Zakona i njihovo detaljno obrazloženje.
- (6) Grupni sanacijski plan ne smije imati nerazmjeran utjecaj na bilo koju državu članicu.

*Sanacijski plan koji donosi Jedinštveni sanacijski odbor*

### Članak 21.

- (1) U postupku izrade sanacijskog plana za subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor, Hrvatska narodna banka surađuje s Jedinštvenim sanacijskim odborom u skladu s člankom 8. Uredbe (EU) br. 806/2014.
- (2) Vodeći računa o tome kakav učinak provođenje stečajnog postupka odnosno sanacija subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor zbog prirode, obuhvata i složenosti posla koji taj subjekt obavlja, njegove dioničarske strukture, profila rizičnosti, veličine, pravnog oblika i statusa, međusobne povezanosti s ostalim institucijama ili općenito s financijskim sustavom, ima na financijska tržišta, druge institucije ili na uvjete financiranja, Hrvatska narodna banka postupa u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 806/2014 vezano uz primjenu pojednostavljenih obveza povezanih s izradom sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka.

*Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka  
odnosno sanacije*

### Članak 22.

- (1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije koje je predložio taj subjekt, nisu učinkovite, odnosno ako 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 usluga 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana 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

10. instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo

11. instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih 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, 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 je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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 propisan 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. točaka 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. točaka 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. točaka 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 plasmane institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju, odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju od drugih institucija, osim plasmana 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 provođenja stečajnog postupka  
odnosno 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, 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 relevantnim nadležnim tijelima, izrađuje izvješće te ga dostavlja matičnom društvu u Europskoj uniji, sanacijskim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima 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 u slučaju da 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 prepreke za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije utvrđenih izvješćem.

(5) Ako značajna prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 zajedno 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 ju 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 ju dostavlja matičnom društvu u Europskoj uniji koje je dužno izvršiti naložene mjere u skladu s tom odlukom.

(14) Iznimno od 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 te odluke 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 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 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 13. ovoga članka.

(17) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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) Iznimno od stavka 17. ovoga članka, ako zajednička odluka 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 ju 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, 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 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 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 18. ovoga članka.

(22) Iznimno od stavka 17. ovoga članka, ako zajednička odluka 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 ju 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 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 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 je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinostveni 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.

*Provedba uputa Jedinostvenog sanacijskog odbora za primjenu ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije*

#### **Članak 24.**

(1) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 10. stavaka 10. ili 11. Uredbe (EU) br. 806/2014 vezano uz rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije Hrvatska narodna banka postupa samo u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora, a na način utvrđen člankom 22. stavcima 5. i 7. i stavcima 10. do 13. ovoga Zakona.

(2) Subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor dužan je izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije u rokovima kako je naloženo rješenjem Hrvatske narodne banke donesenom na temelju stavka 1. ovoga članka.

(3) Subjekt za koji je Jedinostveni sanacijski odbor izravno odgovoran dužan je u roku od mjesec dana od dana dostave rješenja kojim se nalažu mjere temeljem stavka 1. ovoga članka Hrvatskoj narodnoj banci dostaviti plan za usklađenje s naloženim mjerama.

*Pojednostavljene obveze*

#### **Članak 25.**

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da se propast institucije i stečajni postupak nad istom, uzimajući u obzir prirodu poslovanja te institucije, njenu dioničarsku strukturu, pravni oblik, profil rizičnosti, veličinu i

pravni status, međusobne povezanosti s ostalim institucijama ili općenito s financijskim sustavom, opseg i složenost njenog poslovanja, članstvo u institucionalnom sustavu zaštite ili u nekom drugom združnom sustavu međusobne solidarnosti i moguće pružanje investicijskih usluga ili aktivnosti kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala, ne bi trebali značajno negativno odraziti na financijska tržišta, druge institucije, uvjete financiranja ili na šire gospodarstvo, primjenjuje pojednostavljene obveze.

(2) Ako procijeni potrebnim, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može se u svrhu procjene iz stavka 1. ovoga članka savjetovati s Vijećem za financijsku stabilnost.

(3) U slučaju da je primijenila pojednostavljene obveze, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može instituciji u svako doba nametnuti ispunjavanje obveza iz ovoga Zakona u punom opsegu.

(4) Primjena pojednostavljenih obveza ne sprječava, samo po sebi, Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga u primjeni mjera za sprječavanje krize ili mjera za upravljanje krizom nad institucijom nad kojom su pojednostavljene obveze primijenjene.

(5) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis a Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim će pobliže odrediti način primjene pojednostavljenih obveza iz ovoga članka u smislu određivanja sadržaja i detalja sanacijskih planova, sadržaja i detalja informacija koje se od institucija traže u skladu s člankom 14. ovoga Zakona, razinu pojedinosti za procjenu mogućnosti sanacije koja se provodi u skladu s člankom 15. ovoga Zakona, obuhvat izvješćivanja za potrebe primjene ovoga Zakona i učestalost preispitivanja i izmjena sanacijskih planova nad institucijama iz stavka 1. ovoga članka.

#### IV. MINIMALNI ZAHTJEV ZA REGULATORNI KAPITAL I PODLOŽNE OBVEZE

##### *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. točaka 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 predviđeno da će se u slučaju da 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, u skladu s odgovarajućim scenarijem iz članka 19. stavka 4. ovoga Zakona, zahtjev iz članaka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona odgovara iznosu koji je dostatan za:

1. pokriće očekivanih gubitaka u cijelosti (u daljnjem tekstu: iznos dostatan za pokriće gubitaka) i

2. dokapitalizaciju sanacijskog subjekta i njegovih društava kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, dobili odobrenje za rad tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine (u daljnjem tekstu: iznos za dokapitalizaciju).

(3) Ako je sanacijskim planom predviđeno da se nad institucijom u slučaju da su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona može provesti stečajni postupak, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje je li opravdano ograničiti zahtjev iz članaka 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 člancima 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, minimalni zahtjev ispunjava se regulatornim kapitalom ili drugim podložnim obvezama dostatnim za pokrivanje iznosa obveza isključenih u skladu s člankom 81. ovoga Zakona i za osiguranje uvjeta iz stavka 2. ili 3. ovoga članka.

(6) Za potrebe 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 će donijeti 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) Za potrebe 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) Za potrebe 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 stavaka 1. do 5. 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 kako bi se osiguralo da institucija koja je sanacijski subjekt nakon sanacije može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon primjene sanacijskih instrumenata umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi provedivost i opravdanost nižeg iznosa za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 Jedinog sanacijskog fonda, nakon provedbe sanacijske strategije.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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, ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije.

(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 u protivrijednosti 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 ispunjava se instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći iz članka 30. stavka 6. ovoga Zakona.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može minimalni zahtjev utvrditi u iznosu iz stavka 10. ovoga članka i za 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 u protivrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik.

(13) Pri donošenju odluke 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 donese odluku u skladu sa stavkom 12. ovoga članka isto ne utječe na mogućnost donošenja odluke u skladu s člankom 30. stavkom 12. ovoga Zakona.

*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) Za potrebe 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) Za potrebe 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 stavaka 1. do 5. 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 kako bi se osiguralo da institucija nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja, ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja te ovlasti, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi provedivost i opravdanost nižeg iznosa za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 izvršenja ovlasti iz članka 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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, 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.

(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.

*Izračun minimalnog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt i koja je GSV institucija ili dio GSV institucije i za u Europskoj uniji značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a*

## Članak 29.

(1) Minimalni zahtjev za instituciju koja je sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili dio GSV institucije sastoji se od:

1. zahtjeva iz članka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 i
2. po potrebi, dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka.

(2) Minimalni zahtjev za u Europskoj uniji značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a sastoji se od:

1. zahtjeva iz članka 92.b i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 i
2. po potrebi, dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka, koji se ispunjava s pomoću regulatornog kapitala i obveza koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona i članka 114. stavka 6. ovoga Zakona.

(3) U slučaju ako zahtjev iz stavka 1. točke 1. ili stavka 2. točke 1. ovoga članka nije dovoljan za ispunjavanje uvjeta iz članka 27., odnosno članka 28. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredit će dodatak zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz stavka 1. točke 2., odnosno stavka 2. točke 2. ovoga članka u mjeri potrebnoj za ispunjavanje uvjeta iz članka 27., odnosno članka 28. ovoga Zakona.

#### *Podložne obveze sanacijskog subjekta*

### **Članak 30.**

(1) U svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva, u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza institucije koja je sanacijski subjekt uključuju se podložne obveze koje ispunjavaju uvjete iz:

1. članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013
2. članka 72.b Uredbe (EU) br. 575/2013, osim uvjeta iz stavka 2. točke d) istoga članka Uredbe (EU) br. 575/2013 i
3. članka 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, pri upućivanju u ovom Zakonu na zahtjeve iz članka 92.a ili 92.b Uredbe (EU) br. 575/2013, podložne obveze za potrebe ispunjavanja tih zahtjeva sastoje se od podložnih obveza utvrđenih u skladu s člankom 72.k Uredbe (EU) br. 575/2013 te dijelom drugim glavom I. poglavljem 5.a Uredbe (EU) br. 575/2013.

(3) Obveze koje proizlaze iz dužničkih instrumenata s ugrađenim izvedenicama, koje ispunjavaju uvjete iz stavka 1. ovoga članka, osim članka 72.a stavka 2. točke l) Uredbe (EU) br. 575/2013, uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza ako:

1. je iznos glavnice obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta poznat u trenutku izdavanja, fiksna ili se povećava i na njega ne utječe obilježje ugrađene izvedenice, a ukupni se iznos obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta, uključujući ugrađenu izvedenicu, može u skladu s člancima 104. i 105. Uredbe (EU) br. 575/2013 dnevno vrednovati u odnosu na aktivno i likvidno dvosmjerno tržište za istovjetni instrument bez kreditnog rizika ili

2. dužnički instrument sadržava ugovornu odredbu kojom se određuje da je vrijednost tražbine u slučaju insolventnosti izdavatelja i sanacije izdavatelja fiksna ili se povećava te ne prelazi izvorno plaćen iznos obveze.

(4) Dužnički instrumenti iz stavka 3. ovoga članka, uključujući njihove ugrađene izvedenice, nisu predmet sporazuma o netiranju te se pri njihovu vrednovanju ne primjenjuje članak 86. stavak 4. ovoga Zakona.

(5) Obveze iz stavka 3. ovoga članka uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza u dijelu koji odgovara iznosu glavnice iz stavka 3. točke 1. ovoga članka, odnosno iznosu koji je fiksna ili se povećava iz stavka 3. točke 2. ovoga članka.

(6) U slučaju kada društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji koje je dio iste sanacijske grupe kao i sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj izdaje obveze postojećem dioničaru koji nije dio te sanacijske grupe, obveze izdane postojećem dioničaru uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. obveze su izdane u skladu s člankom 31. stavkom 2. ovoga Zakona

2. izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ne utječe se na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri

3. iznos obveza društva kćeri izdanih postojećem dioničaru ne prelazi iznos razlike između iznosa minimalnog zahtjeva za društvo kćeri određenog u skladu s člankom 28. ovoga Zakona i zbroja obveza društva kći izdanih sanacijskom subjektu, kupljenih izravno ili neizravno putem drugih subjekata iste sanacijske grupe, i iznosa regulatornog kapitala iz članka 31. stavka 3. ovoga Zakona.

(7) Uvažavajući odredbe o minimalnom zahtjevu iz članka 27. stavka 10. ili članka 29. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona, sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona dužan je dio zahtjeva iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona ispuniti u iznosu od 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka.

(8) Iznimno od stavka 7. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti da sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka, dio zahtjeva iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona ispunjava u iznosu nižem od 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital, ali višem od iznosa koji proizlazi iz primjene formule  $(1 - (X1/X2)) \times 8\%$  regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital, uz ispunjenje uvjeta iz članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, pri čemu, uzevši u obzir smanjenje koje je moguće na temelju članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013:

1. X1 označava 3,5 % 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

2. X2 označava zbroj 18 % ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5.

(9) Ako primjena stavka 7. ovoga članka na sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ovoga Zakona predstavlja zahtjev koji prelazi 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ograničava dio minimalnog zahtjeva koji se mora ispuniti koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente i obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka na iznos koji je jednak 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku u slučaju procjene:

1. sanacijskim planom se pristup sanacijskom fondu, odnosno Jedinstvenom sanacijskom fondu ne smatra opcijom za sanaciju sanacijskog subjekta ili

2. ako sanacijski plan za sanaciju sanacijskog subjekta predviđa korištenje sanacijskog fonda, odnosno Jedinstvenog sanacijskog fonda, zahtjevom iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona se sanacijskom subjektu omogućuje ispuniti zahtjeve iz članka 82. stavka 2. ili 4. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.

(10) Pri obavljanju procjene iz stavka 9. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i rizik od nerazmjernog učinka na poslovni model sanacijskog subjekta.

(11) Stavak 9. ovoga članka ne primjenjuje se na instituciju koja je sanacijski subjekt koja podliježe članku 27. stavku 12. ovoga Zakona.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti da sanacijski subjekt koji nije GSV institucija niti sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka, ispunjava dio minimalnog zahtjeva u iznosu do 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital subjekta ili iznosa u skladu s formulom iz stavka 16. točke 2. ovoga članka, ovisno o tome koji iznos je viši, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nepodređene obveze iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka su u istom isplatnom redu u kao i obveze isključene iz mogućnosti primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. i člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona

2. postoji rizik da bi vjerovnici čije tražbine proizlaze iz nepodređenih obveza koje nisu isključene iz primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona kao rezultat primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje tih obveza pretrpjeli veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom bio otvoren stečajni postupak i

3. iznos regulatornog kapitala i drugih podređenih obveza ne premašuje iznos potreban za osiguravanje da vjerovnici iz točke 2. ovoga stavka ne pretrpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom bio otvoren stečajni postupak.

(13) Ako utvrdi da je unutar pojedinog isplatnog reda koji uključuje tražbine povezane s podložnim obvezama ukupni iznos obveza koje su isključene ili bi vjerojatno mogle biti isključene od primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje 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 procjenjuje rizik iz stavka 12. točke 2. ovoga članka.

(14) Za potrebe stavaka 7. do 13. i stavka 16. ovoga članka, obveze iz izvedenica uključuju se u ukupne obveze na temelju potpunog priznavanja prava druge ugovorne strane na netiranje.

(15) Regulatorni kapital sanacijskog subjekta koji se upotrebljava za usklađivanje sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj prihvatljiv je za usklađivanje sa zahtjevima iz stavaka 7., 8., 9., 12. i 16. ovoga članka.

(16) Odstupajući od stavka 7. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, uzimajući u obzir obveze sanacijskog subjekta za ispunjavanje zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj i zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 te članka 27. stavka 10. i članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona, naložiti da sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka ispuni minimalni zahtjev u iznosu zbroja regulatornog kapitala, instrumenata i obveza najviše do:

1. 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital ili

2. zbroja dvostrukog iznosa koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013, dvostrukog iznosa koji proizlazi iz zahtjeva za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala te iznosa koji proizlazi iz zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.

(17) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku iz stavka 16. ovoga članka za sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona i koji ispunjava jedan od uvjeta navedenih u stavku 18. ovoga članka i to za najviše 30 % ukupnog broja svih sanacijskih subjekata koji su GSV institucije ili koji podliježu članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi zahtjev iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona.

(18) Prilikom donošenja odluke iz stavka 16. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga razmatra sljedeće uvjete:

1. u prethodno provedenoj procjeni mogućnosti sanacije utvrđene su značajne prepreke mogućnostima sanacije za koje nisu poduzete nikakve korektivne mjere nakon nalažanja mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona u roku koji je zahtijevalo Hrvatska narodna banka odnosno

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili se utvrđene značajne prepreke ne mogu ukloniti nijednom od mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, a izvršavanjem ovlasti iz stavka 16. ovoga članka bi se djelomično ili u cijelosti nadoknadio negativan učinak značajnih prepreka na mogućnosti sanacije ili

2. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smatra da su provedivost i opravdanost 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

3. u zahtjevu za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala se odražava činjenica da se sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona nalazi među prvih 20 % najrizičnijih institucija za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi minimalni zahtjev.

(19) Za potrebe određivanja postotaka iz stavaka 17. i 18. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zaokružuje rezultat izračuna na najbliži cijeli broj.

(20) Pri donošenju odluka iz stavaka 12. i 16. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dodatno uzima u obzir:

1. opseg tržišta za instrumente regulatornog kapitala sanacijskog subjekta i podređene podložne instrumente, određivanje cijena takvih instrumenata, ako postoje, i vrijeme potrebno za izvršenje svih transakcija potrebnih radi usklađivanja s odlukom

2. iznos instrumenata podložnih obveza koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013 s preostalim rokom do dospijeca kraćim od jedne godine od datuma odluke s ciljem postizanja kvantitativnih prilagođavanja zahtjevima iz stavaka 12. i 16. ovoga članka

3. dostupnost i iznos instrumenata koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.b stavka 2. točke d) te uredbe

4. je li u usporedbi s regulatornim kapitalom i podložnim obvezama sanacijskog subjekta značajan iznos obveza koje su isključene od primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona i s kojima povezane tražbine su sukladno propisima kojima se uređuje stečajni postupak u istom ili nižem isplatnom redu u odnosu na tražbine povezane s podložnim obvezama s najvišim isplatnim redom

5. poslovni model sanacijskog subjekta, model financiranja i profil rizičnosti kao i njegovu stabilnost i sposobnost doprinošenja gospodarstvu i

6. učinak mogućih troškova restrukturiranja na dokapitalizaciju sanacijskog subjekta.

(21) Za potrebe stavka 20. točke 4. ovoga članka smatra se da iznos isključenih obveza koji ne prelazi 5 % iznosa regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta nije značajan, dok značajnost isključenih obveza iznosa iznad tog praga procjenjuje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

*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 za potrebe stavka 1. ovoga članka su sljedeće:

1. koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno putem drugih članova iste sanacijske grupe koji su kupili obveze od te institucije, ili koje su izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe i koje 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. 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 3. do 5. te Uredbe

3. s kojima povezane tražbine su u stečajnom postupku 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. koje 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. čije stjecanje nije izravno ili neizravno financirala institucija

6. kod kojih u odredbama kojima se uređuju obveze institucije nije izričito ili neizravno navedeno da bi institucija izvršila nad obvezama opciju kupnje, otkupila ih, ponovno kupila ili ih prijevremeno otplatila, osim u slučaju insolventnosti ili stečajnog postupka institucije, te ako institucija navedeno ne utvrđuje na drugi način

7. kod kojih u odredbama kojima se uređuju obveze institucije imatelju nije dano pravo da ubrza buduće planirano plaćanje kamata ili glavnice, osim u slučaju insolventnosti ili stečajnog postupka institucije i

8. kod kojih se iznos kamata ili dividendi ne mijenja ovisno o kreditnoj sposobnosti institucije ili njezina matičnog društva.

(3) Regulatorni kapital za potrebe stavka 1. ovoga članka sastoji se od sljedećeg:

1. redovnog osnovnog kapitala i

2. drugog regulatornog kapitala koji je izdan instituciji i koji su kupile članice iste sanacijske grupe ili koji je izdan instituciji i koji nisu kupile članice iste sanacijske grupe 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.

*Nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti***Članak 32.**

(1) Nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti koje institucija izdaje radi ispunjavanja minimalnog zahtjeva moraju ispunjavati uvjete iz ovoga članka te članka 30. ili 31. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.

(2) Nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti su dužnički instrumenti koji ispunjavaju sve sljedeće uvjete:

1. izvorni rok dospijeca dužničkog instrumenta je najmanje godinu dana
2. dužnički instrument ne sadržava ugrađenu izvedenicu te nije izvedenica i
3. u skladu s ugovorom ili prospektom, tražbina imatelja dužničkog instrumenta smatra se tražbinom kod koje je između vjerovnika i institucije ugovoreno da će se vjerovnik u stečajnom postupku namirivati prije imatelja instrumenata redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala, a nakon svih drugih vjerovnika viših i nižih isplatnih redova.

(3) U smislu stavka 2. točke 2. ovoga članka, dužnički instrument s promjenjivom kamatnom stopom koja se temelji na široko korištenoj referentnoj stopi i dužnički instrument koji nije iskazan u domaćoj valuti izdavatelja, pod uvjetom da su glavnica, otplata i kamate iskazani u istoj valuti, ne smatraju se dužničkim instrumentom s ugrađenom izvedenicom samo zbog tih svojstava.

*Prodaja podređenih podložnih obveza malim ulagateljima***Članak 33.**

Pri prodaji malom ulagatelju podložnih obveza koje ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.a stavka 1. točke b) i članka 72.b stavaka 3. do 5. te Uredbe, institucija je dužna osigurati da je riječ o obvezama minimalne nominalne vrijednosti 100.000 eura u kunskoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan prodaje, vodeći pritom računa o provođenju procjene primjerenosti u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

*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 28. ovoga Zakona određuje minimalni zahtjev za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja nije dio grupe i za koju nije izravno odgovoran Jedinostveni 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 28. ovoga Zakona.
- (4) 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.
- (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 iz stavka 1. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju te odluke postupa u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.
- (8) Hrvatska narodna banka obavještuje 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, određuje minimalni zahtjev za grupu koja nije prekogranična i za koju nije izravno odgovoran Jedinostveni 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 utvrđeni uvjeti 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 otplati 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 dospijećem ili ako su za to društvo kćer utvrđeni uvjeti 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) Za potrebe 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 EU-a.

(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 Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju te odluke postupa u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(15) Hrvatska narodna banka obavještuje 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 ista mora biti u pisanom obliku i obrazložena te ju 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. u slučaju da 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 GSV institucije ujedno i sanacijski subjekti, 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 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 prilagodabama radi smanjivanja ili uklanjanja razlike između zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte i zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a 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, 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 iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte ne može biti niži od zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona i iznosa iz članka 12.a 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 obavještuje 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.

*Određivanje minimalnog zahtjeva za subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona*

### **Članak 37.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti primjenu minimalnog zahtjeva na način utvrđen člancima 26. do 36. ovoga Zakona.

(2) Subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je kontinuirano ispunjavati minimalni zahtjev utvrđen odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke odnosno Upravnog vijeća Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 1. ovoga članka, pri čemu se primjenjuju članci 26. do 36. ovoga Zakona na odgovarajući način.

*Provedba odluka Jedinственог санацијског одбора о миналном заштјеву*

### **Članak 38.**

(1) Kada Jedinственi санацијски одбор извршава своје овласти из чланка 12. Уредбе (ЕУ) бр. 806/2014 Савјет Хрватске народне банке, само у складу с упутом Јединственог санацијског одбора, субјекту за који је изравно одговоран Јединственi санацијски одбор рјешенјем налаже одржавање миналног заштјева на појединачној или консолидираној основи утврдепог одлуком Јединственог санацијског одбора из чланка 12. ставка 1. Уредбе (ЕУ) бр. 806/2014, односно заједничком одлуком о миналном заштјеву у чијем поступку доношења за чланицу групе са сједиштем у Републици Хрватској судјелује Јединственi санацијски одбор.

(2) Субјект за који је изравно одговоран Јединственi санацијски одбор дужан је континуирано испуњавати минални заштјев утврдепог рјешенјем из ставка 1. овоба чланка.

(3) У поступку утврдиња миналног заштјева од стране Јединственог санацијског одбора у складу с чланицама 12. до 12.к Уредбе (ЕУ) бр. 806/2014 Хрватска народна банка може поднијети приједлог Јединственом санацијском одбору за изузеће друштва кѳери са сједиштем у Републици Хрватској које у складу с чланком 3. ставком 1. точком 24.а Уредбе (ЕУ) бр. 806/2014 није санацијски субјект, од примјене миналног заштјева на појединачној основи у случају испуњањања увјета из чланка 12.х Уредбе (ЕУ) бр. 806/2014.

(4) Hrvatska narodna banka može u postupku utvrđivanja minimalnog zahtjeva od strane Jedinštenog 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 u protuvrijednosti 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 Jedinštenog sanacijskog odbora, nadzire ispunjava li subjekt za koji je Jedinstveni sanacijski odbor izravno odgovoran minimalni zahtjev iz stavka 1. ovoga članka.

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

### **Članak 39.**

(1) Institucija je dužna nadležno tijelo izvijestiti o:

1. iznosu regulatornog kapitala koji, kada je riječ o instituciji koja nije sanacijski subjekt, ispunjava uvjete iz članka 30. 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 umanjjenja 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. redosljedu namirenja u stečajnom postupku 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 članaka 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 datum 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 izračunatog u skladu sa stavkom 1. točkom 1. ovoga članka.



(4) Institucija je dužna o informacijama iz stavka 1. točke 1. ovoga članka izvještavati na polugodišnjoj osnovi, a o informacijama iz stavka 1. točke 2. i stavka 2. ovoga članka na godišnjoj osnovi.

(5) Iznimno od datuma 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 na internetskim stranicama objaviti na godišnjoj osnovi:

1. iznos regulatornog kapitala koji, kada je riječ o instituciji koja nije sanacijski subjekt, ispunjava uvjete iz članka 30. stavka 3. ovoga Zakona i podložnih obveza

2. sastav stavki iz točke 2. ovoga stavka, uključujući njihov profil dospijeća i redoslijed namirenja u stečajnom postupku

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 datuma roka iz članka 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 u slučaju da su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona neće biti sanirana već će se nad njom pokrenuti stečajni postupak nije dužna dostaviti izvješća te javno objaviti informacije.

(9) Subjekt iz članka 3. točaka 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 Jedinistvenom sanacijskom odboru izvješća iz stavka 1. ovoga članka subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinistveni sanacijski odbor.

### *Neispunjavanje minimalnog zahtjeva*

#### **Članak 40.**

(1) U slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva utvrđenog odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima sljedeće ovlasti:

1. ovlast rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije institucije u skladu s člancima 22. ili 23. ovoga Zakona

2. ovlast ograničenja raspodjele iz članka 41. ovoga Zakona ili
3. ovlast pokretanja prekršajnog postupka za prekršajne sankcije u skladu s člankom 143. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršit će najmanje jednu od ovlasti iz stavka 1. ovoga članka u skladu s načelom proporcionalnosti, osim ako je nadležno tijelo odlučilo, u skladu s dogovorom s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga, izvršiti ovlasti koje ima u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva od strane institucije.

(3) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, nadležno tijelo može pokrenuti postupak procjene propada li institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili je vjerojatno da će propasti.

#### *Ograničenje raspodjele*

#### **Članak 41.**

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan 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. točaka 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 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije

2. razvoj financijske situacije institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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. točaka 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. točaka 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 članka 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. točaka 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i dalje u situaciji iz stavka 1. ovoga članka, naložit će instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 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 funkcioniranju 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili njegovih povećanih troškova, za posljedicu i potpuno ili djelomično zatvaranje tržišta čime se instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 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. točaka 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. točaka 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. točaka 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 stavka 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.

*Način izračuna najvećega raspodjeljivog iznosa u odnosu na minimalni zahtjev*

#### **Članak 42.**

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan izračunati najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev na način da pomnoži zbroj dobiti iz stavka 3. ovoga članka i faktor određen u skladu sa stavkom 4. ovoga članka te o istom izvijestiti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimao radnje iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona, najvećim raspodjeljivim iznosom u odnosu na minimalni zahtjev smatra se najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev izračunat u skladu sa stavkom 1. ovoga članka umanjen za iznos koji proizlazi iz poduzimanja radnji iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona.

(3) Zbroj dobiti izračunava se kao zbroj iznosa iz točaka 1. i 2. ovoga stavka umanjen za iznos iz točke 3. ovoga stavka:

1. dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 26. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, umanjena za iznos raspodijeljene dobiti i za iznos koji proizlazi iz poduzimanja radnji iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona
2. dobit tekuće godine ostvarena na kraju poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 26. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, umanjena za iznos raspodijeljene dobiti i iznos koji proizlazi iz poduzimanja radnji iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona

3. iznos koji bi institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio dužan platiti na osnovi poreza za stavke iz točaka 1. i 2. ovoga stavka.

(4) Faktor se u skladu sa stavkom 5. ovoga članka određuje ovisno o kvartilu distribucije kojem pripada redovni osnovni kapital kojim se institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne koristi za ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i, ovisno što je primjenjivo, zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, pri čemu je taj redovni osnovni kapital iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013.

(5) Smatra se da redovni osnovni kapital kojim se institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne koristi za ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i, ovisno što je primjenjivo, zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, a iskazan je kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku pripada:

1. prvom kvartilu distribucije ako je veći ili jednak 0,00, a manji ili jednak 1/4 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,0

2. drugom kvartilu distribucije ako je veći od 1/4 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, a manji ili jednak 1/2 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,2

3. trećem kvartilu distribucije ako je veći od 1/2 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, a manji ili jednak 3/4 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,4 ili

4. četvrtom kvartilu distribucije ako je veći od 3/4 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, a manji od iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,6.

(6) Iznos zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj iz stavka 5. ovoga članka iskazan je kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku.

## V. DONOŠENJE ODLUKE O SANACIJI ILI STEČAJNOM POSTUPKU

### *Uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak institucije*

#### **Članak 43.**

(1) Nadležno tijelo, osim u slučaju kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 u odnosu na značajne nadzirane subjekte, utvrđuje da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan ili više sljedećih uvjeta:

1. postoje razlozi za ukidanje odobrenja za rad institucije ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da će nastupiti razlozi za ukidanje odobrenja za rad, uključujući i okolnosti koje upućuju da je institucija ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala ili

2. imovina institucije je manja od njezinih obveza ili postoje objektivne okolnosti na temelju kojih se utvrđuje da će imovina institucije uskoro biti manja od njezinih obveza ili

3. institucija nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze o njihovu dospijeću ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da ih institucija uskoro neće moći ispunjavati ili

4. je nužna izvanredna javna financijska potpora osim ako se, kako bi se otklonila ozbiljna smetnja u gospodarstvu i očuvala financijska stabilnost, ta izvanredna javna financijska potpora daje u nekom od sljedećih oblika:

a) državno jamstvo za likvidnosnu potporu koju daje središnja banka u skladu sa uvjetima koje je sama odredila

b) državno jamstvo za novoizdane obveze institucije ili

c) ulaganje u regulatorni kapital ili kupnja instrumenata kapitala po tržišnim cijenama i pod tržišnim uvjetima, ako u vrijeme odobrenja javne potpore ne postoje ni okolnosti utvrđene u točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka niti okolnosti navedene u članku 52. stavku 6. ovoga Zakona.

(2) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka mora ispunjavati sljedeće uvjete:

1. odnosi se na potpore solventnoj instituciji odobrene u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore

2. poduzete mjere su privremenog karaktera i razmjerne su otklanjanju posljedica ozbiljnog financijskog poremećaja i

3. poduzete mjere ne koriste se radi nadoknade gubitaka koje je institucija ostvarila ili je vjerojatno da će ih uskoro ostvariti.

(3) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka smije se dati samo u obliku ulaganja u regulatorni kapital ili kupnje instrumenata kapitala koja su potrebna radi nadoknađivanja manjka regulatornog kapitala utvrđenog u testovima otpornosti na stres, procjenama kvalitete imovine ili istovrsnim procjenama na nacionalnoj razini, na razini Europske unije ili Jedinственog nadzornog mehanizma, koje provode Europska središnja banka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ili Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(4) Uvjeti za otvaranje postupka sanacije su:

1. institucija propada ili će vjerojatno propasti

2. nije razumno očekivati da bi druge mjere privatnog sektora, mjere institucionalnog sustava zaštite, supervizorske mjere, supervizorske mjere u fazi rane intervencije ili smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza u skladu s glavom VII. ovoga Zakona spriječile propast institucije u razumnom vremenskom razdoblju i

3. postupak sanacije je u javnom interesu.

(5) Za potrebe sanacijskog planiranja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje je li postupak sanacije u javnom interesu te se isto utvrđuje u sanacijskom planu iz članka 19. odnosno 20. ovoga Zakona.

(6) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u trenutku ispunjenja uvjeta iz stavka 1. ovoga članka promijeni zaključak o javnom interesu iz stavka 5. ovoga članka, ne nastaje potreba za izmjenom sanacijskog plana iz članka 19. odnosno 20. ovoga Zakona.

(7) U svrhu stavka 4. točke 3. ovoga članka, smatra se da je postupak sanacije u javnom interesu ako je taj postupak potreban da se postigne jedan ili više ciljeva sanacije utvrđenih člankom 6. ovoga Zakona i ako je razmjeran njima te se stečajnim postupkom ne bi u jednakoj mjeri postigli ti ciljevi.

(8) U slučaju ispunjenja uvjeta iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka nad institucijom, ako pritom nije ispunjen uvjet iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku o podnošenju prijedloga za pokretanje postupka prisilne likvidacije nad kreditnom institucijom u skladu s propisom kojim se uređuje prisilna likvidacija kreditnih institucija, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog nadležnom sudu za otvaranje stečajnog postupka nad investicijskim društvom u skladu s propisom kojim se uređuje stečaj investicijskih društava.

(9) Prethodno donošenje supervizorske mjere u fazi rane intervencije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava nije uvjet za primjenu sanacijskih mjera i otvaranje postupka sanacije.

#### *Uvjeti za sanaciju financijskih institucija i holdinga*

#### **Članak 44.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad financijskom institucijom iz članka 3. točke 2. ovoga Zakona ako su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni istovremeno i u odnosu na tu financijsku instituciju te u odnosu na njezino matično društvo koje podliježe konsolidiranom nadzoru, a za koje Jedinствeni sanacijski odbor nije izravno odgovoran.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad subjektom iz članka 3. točaka 3. ili 4. ovoga Zakona ako su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni u odnosu na taj subjekt.

(3) Ako su institucije kćeri mješovitog holdinga u posrednom ili neposrednom vlasništvu posredničkog financijskog holdinga, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u sanacijskom planu posrednički financijski holding određuje kao sanacijski subjekt na koji će se primijeniti sanacijske mjere te se u tom slučaju sanacijske mjere neće primijeniti u odnosu na taj mješoviti holding.

(4) U skladu sa stavkom 3. ovoga članka, ako u odnosu na subjekt iz članka 3. točke 3. ili 4. ovoga Zakona nisu ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru u odnosu na taj subjekt ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1. taj subjekt je sanacijski subjekt

2. u odnosu na jedno ili više društava kćeri tog subjekta koje su institucije, ali nisu sanacijski subjekti, ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona

3. imovina i obveze institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka su takve da propadanje tih institucija može dovesti do propadanja sanacijske grupe u cjelini, a poduzimanje sanacijske mjere prema tom subjektu nužno je za sanaciju institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka ili za sanaciju sanacijske grupe u cjelini.

(5) U slučaju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka pri procjeni jesu li uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni u odnosu na jednu ili više društava kćeri koja su institucije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijsko tijelo za instituciju mogu suglasno zanemariti prijenose kapitala ili gubitaka između subjekata unutar grupe, uključujući i prilikom izvršenja ovlasti smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala.

(6) Za subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji se utvrdi da propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona te da je ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 2. ovoga Zakona, a nije ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 3. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nadležnom sudu.

#### *Obveza obavještanja*

#### **Članak 45.**

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je bez odgađanja obavijestiti nadležno tijelo ako smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.

(2) O odluci o utvrđenju uvjeta iz članka 43. stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga Zakona u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nadležno tijelo bez odgađanja obavještava:

1. Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga
2. nadležno i sanacijsko tijelo za svaku podružnicu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u drugoj državi članici
3. Hrvatsku narodnu banku kao središnju banku
4. Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka
5. grupno sanacijsko tijelo, ako je isto različito od tijela iz točke 1. ovoga stavka
6. konsolidirajuće nadzorno tijelo, ako je različito tijelo
7. Ministarstvo financija
8. Europski odbor za sistemski rizik i



9. Vijeće za financijsku stabilnost.

(3) Ako se pri prijenosu informacija prema tijelu iz stavka 2. točke 4. ovoga članka ne osigurava odgovarajuća razina zaštite povjerljivosti informacija nadležno tijelo određuje zamjenske postupke komunikacije kojima se postižu isti ciljevi uz osiguravanje odgovarajuće razine povjerljivosti.

*Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije*

**Članak 46.**

(1) Odluku o otvaranju postupka sanacije nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor donosi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga po službenoj dužnosti ako utvrdi da su u odnosu na tu instituciju ispunjeni svi uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, odnosno, u odnosu na taj subjekt uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona.

(2) Nacrt odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka dostavit će na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisanom Uredbom (EU) br. 806/2014 te je dužna prilikom usvajanja te odluke voditi računa o mišljenju Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost te odluke s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014, a posebice vezano uz činjenicu korištenja sredstava Jedinostvenog sanacijskog fonda.

(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:

1. razloge za otvaranje postupka sanacije
2. obrazloženje ispunjenja uvjeta za sanaciju uključujući i rezultate procjene vrijednosti
3. sanacijsku mjeru koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava poduzeti i
4. dan, sat i minutu otvaranja postupka sanacije.

(4) Pri odabiru sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i slijedi mjere predviđene u usvojenom sanacijskom planu, osim ako procijeni, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u sanacijskom planu.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja o odluci iz stavka 1. ovoga članka obavještava:

1. instituciju na koju se odluka odnosi
2. Ministarstvo financija
3. Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka

4. nadležna tijela za svaku podružnicu te institucije u drugim državama članicama, ako je primjenjivo
5. Vijeće za financijsku stabilnost i Europski odbor za sistemski rizik
6. Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo
7. Europsku komisiju
8. Europsku središnju banku
9. Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala
10. Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje i
11. operatere sustava u kojima institucija sudjeluje, ako je primjenjivo.

(6) Uz obavijest iz prethodnog stavka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga instituciji i tijelima navedenima u stavku 5. ovoga članka dostavlja i primjerak svih odluka kojima se sanacijske mjere nad predmetnom institucijom namjeravaju provesti te u obavijesti navodi datum nastupa pravnih učinaka tih odluka.

(7) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije nad institucijom prestaju važiti sve supervizorske mjere naložene toj instituciji.

(8) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije prestaju sve ovlasti nadzornog odbora institucije te ovlasti glavne skupštine.

(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora i glavne skupštine institucije u sanaciji izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga te se u tom slučaju na istu ne primjenjuju odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima nadzornog odbora institucija na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno tržište kapitala.

(10) Ako više subjekata iste grupe koja nije prekogranična ispunjavaju uvjete za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti jednu odluku koja će obuhvatiti sve članice grupe koje ispunjavaju uvjete za sanaciju i može imenovati istu sanacijsku upravu za te subjekte.

*Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije ili podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka u slučaju grupe*

#### **Članak 47.**

(1) U slučaju prekogranične grupe, Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga odluku o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ovoga Zakona ili odluku o podnošenju prijedloga za pokretanje postupka prisilne likvidacije nad kreditnom institucijom u skladu s propisom koji uređuje prisilnu likvidaciju kreditnih institucija odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad

investicijskim društvom donosi na temelju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu iz stavaka 10., 11., 14. ili 17. ovoga članka.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je grupno sanacijsko tijelo.

(3) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, a Jedinствeni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za članicu grupe koja ima sjedište u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo druge države članice.

(4) U slučaju iz stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon što:

1. utvrdi da su u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 8. ovoga Zakona, odnosno uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona ili

2. zaprimi obavijest od sanacijskog tijela druge države članice o tome da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji je to tijelo nadležno i koji je društvo kćer matičnog društva u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, ispunjava uvjete za otvaranje postupka sanacije ili stečajnog postupka i o sanacijskoj mjeri koju namjerava poduzeti prema tom društvu kćeri ili o namjeri pokretanja stečajnog postupka nad tim društvom kćeri

3. obavještava druge članove sanacijskog kolegija te nakon savjetovanja s njima, procjenjuje učinak planiranih sanacijskih mjera odnosno namjere pokretanja stečajnog postupka na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, grupu u cjelini i članice grupe u drugim državama članicama, a osobito utječu li te sanacijske mjere odnosno namjera pokretanja stečajnog postupka na to da zbog toga druge članice grupe ispunjavaju uvjete za provođenje sanacije odnosno stečajnog postupka.

(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da planirane mjere iz stavka 2. ovoga članka utječu na to da uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 8. odnosno članka 44. ovoga Zakona budu ispunjeni u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili u odnosu na članicu grupe u drugoj državi članici kako je uređeno pravom te druge države članice dužno je u roku od 24 sata od trenutka dostave obavijesti iz stavka 4. ovoga članka izraditi i predložiti članovima sanacijskog kolegija donošenje sanacijskog programa za grupu.

(6) Iznimno od stavka 5. ovoga članka rok od 24 sata može se produžiti uz prethodnu suglasnost sanacijskog tijela druge države članice koje je dostavilo obavijest iz stavka 4. točke 2. ovoga članka.

(7) Sanacijski program za grupu:

1. uzima u obzir i usklađen je sa grupnim sanacijskim planom donesenim u skladu s člankom 18. ovoga Zakona osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu bile

predviđene grupnim sanacijskim planom

2. sadrži sanacijske mjere koje bi radi ostvarivanja ciljeva sanacije i načela iz članaka 6. i 7. ovoga Zakona trebala poduzimati relevantna sanacijska tijela u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili druge članice grupe
3. sadrži pojedinosti o načinu usklađivanja pojedinih sanacijskih mjera
4. sadrži plan financiranja koji se temelji na grupnom sanacijskom planu, načelima podjele odgovornosti za financiranje na način utvrđen člankom 20. stavkom 3. točkom 7. ovoga Zakona i opća načela uzajamnosti utvrđena u skladu s člankom 138. ovoga Zakona.

(8) Sanacijski program za grupu donosi se ako je ispunjen neki od sljedećih uvjeta:

1. izgledno je da će sanacijske mjere ili druge mjere koje se planiraju provesti nad matičnim društvom u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dovesti do toga da uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama budu ispunjeni u odnosu na članicu grupe u drugoj državi članici
2. sanacijske mjere ili druge mjere koje se planiraju provesti nad matičnim društvom u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj nisu dovoljne, odnosno nije vjerojatno da bi se time ostvario optimalni ishod
3. uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama ispunjeni su u odnosu jedno ili više društava kćeri, sukladno procjeni sanacijskih tijela koja su za njih nadležna ili
4. primjena sanacijskih ili drugih mjera na razini grupe pozitivno utječe na društva kćeri što opravdava donošenje sanacijskog programa za grupu.

(9) Ako nisu ispunjeni uvjeti za donošenje sanacijskog programa za grupu iz stavka 8. ovoga članka, a uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 8. ovoga Zakona ili članka 44. ovoga Zakona ispunjeni su u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi samostalnu odluku iz članka 46. stavka 1. ovoga Zakona ili odluku o podnošenju prijedloga za pokretanje postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad investicijskim društvom nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija pri čemu:

1. ta odluka uzima u obzir i usklađena je s grupnim sanacijskim planom donesenim u skladu s člankom 18. ovoga Zakona osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu bile predviđene grupnim sanacijskim planom i
2. uzima u obzir financijsku stabilnost država članica u kojima posluju članice grupe.

(10) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu, sanacijski program za grupu iz stavka 7. ovoga članka donosi u obliku zajedničke odluke.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, u slučaju da sanacijsko tijelo druge države članice, a koje je nadležno za društvo kćer ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu jer smatra da mora donijeti samostalnu sanacijsku mjeru ili mjere koje nisu predložene u sanacijskom programu za grupu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje je nadležno zbog razloga povezanih sa financijskom stabilnošću u toj državi članici, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti zajedničku odluku o sanacijskom programu za grupu s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim sanacijskim programom za grupu slažu.

(12) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da su u odnosu na društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona odnosno članka 44. ovoga Zakona, dužna je o tome i o mjeri koju namjerava primijeniti na to društvo kćer bez odgode obavijestiti grupno sanacijsko tijelo nadležno za matično društvo u Europskoj uniji.

(13) Ako u roku od 24 sata ili iznimno, uz prethodnu suglasnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, dužem roku grupno sanacijsko tijelo ne predloži sanacijski program za grupu ili prije toga obavijesti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga da planirana mjera ne utječe na to da bi uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama bili ispunjeni u odnosu na druge članice grupe, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga samostalno donosi odluku iz članka 46. stavka 1. ovoga Zakona ili odluku iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona odnosno odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom.

(14) Ako u slučaju iz stavka 12. ovoga članka ili u slučaju da ispunjenje uvjeta za sanaciju kako je uređeno u državi članici u kojoj se nalazi matično društvo u odnosu na to matično društvo utječe na ispunjenje tih uvjeta u odnosu na društvo kći u Republici Hrvatskoj postoji potreba za donošenjem sanacijskog programa za grupu, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu, sanacijski program za grupu iz stavka 7. ovoga članka donosi u obliku zajedničke odluke.

(15) Iznimno od stavka 14. ovoga članka, ako se Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu ili smatra da mora donijeti samostalnu sanacijsku mjeru ili mjere koje nisu predložene u sanacijskom programu za grupu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj zbog razloga povezanih sa financijskom stabilnošću u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o tome obavještava grupno sanacijsko tijelo i sanacijska tijela za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu i o mjerama koje namjerava samostalno poduzeti te detaljno obrazlaže zašto ne želi biti dio sanacijskog programa za grupu i donosi samostalnu odluku.

(16) Obrazloženje razloga neslaganja s predloženim sanacijskim programom za grupu mora uzeti u obzir usvojeni grupni sanacijski plan i potencijalni učinak na financijsku stabilnost u drugim državama članicama u kojima se nalaze članice grupe.

(17) U slučaju da se sanacijsko tijelo druge države članice nadležno za društvo kćer ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga se slaže, ista može s grupnim sanacijskim tijelom i onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim sanacijskim programom za grupu slažu donijeti zajedničku odluku o sanacijskom programu za grupu.

(18) Zajedničke odluke iz stavaka 10., 11., 14. i 17. ovoga članka smatraju se konačnim i proizvode pravne učinke prema Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(19) U slučaju iz stavka 10. i stavka 14. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zatražiti pomoć Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u donošenju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu u skladu s člankom 31. točke c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(20) Uzimajući u obzir žurnost situacije postupci u skladu s ovim člankom provode se bez odgode.

(21) Ako nije postignuta zajednička odluka o sanacijskom programu za grupu Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga usko surađuje s članovima sanacijskog kolegija s ciljem postizanja, u mjeri u kojoj je to moguće, usklađene sanacijske strategije za sve članice grupe za koje je utvrđeno da propadaju ili će vjerojatno propasti.

(22) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o poduzetim mjerama u skladu s ovim člankom redovito i u potpunosti obavještava članove sanacijskog kolegija.

#### *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 ista odnosi na fizičke osobe, odnosno mala i srednja društva.

(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 članaka 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 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.

#### *Provedba odluke o sanaciji Jedinštenog sanacijskog odbora*

### **Članak 49.**

(1) Kada Jedinštveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014 Hrvatska narodna banka postupa u skladu s odlukom o sanaciji te uputama Jedinštenog sanacijskog odbora primjenjujući sanacijske instrumente iz glave IX. ovoga Zakona, izvršavajući sanacijske ovlasti iz glave X. ovoga Zakona i primjenjujući zaštitne mjere iz glave XII. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka može, na zahtjev Jedinštenog sanacijskog odbora, u suradnji s Europskom središnjom bankom ocijeniti postojanje uvjeta iz članka 18. stavka 1. točke b) Uredbe (EU) br. 806/2014.

(3) Odmah po zaprimanju odluke o sanaciji Jedinštenog sanacijskog odbora, Hrvatska narodna banka donosi odluku o imenovanju sanacijske uprave.

(4) Na sanacijsku upravu imenovanu u skladu sa stavkom 3. ovoga članka primjenjuju se odredbe članaka 59. do 69. ovoga Zakona.

(5) Na javnu objavu te dostavu odluke o sanaciji Jedinštenog sanacijskog odbora primjenjuju se odredbe članka 46. stavka 5. te članka 48. ovoga Zakona.

(6) Ako je za subjekt za koji je Jedinštveni sanacijski odbor izravno odgovoran utvrđeno da propada ili će vjerojatno propasti i za koji nije donesena odluka o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 18. Uredbe (EU) br. 806/2014 Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku o podnošenju prijedloga za pokretanje postupka prisilne likvidacije nad kreditnom institucijom.

## **VI. PROCJENA VRIJEDNOSTI**

### *Procjena vrijednosti*

### **Članak 50.**

(1) Prije poduzimanja sanacijske mjere ili korištenja ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52.

stavkom 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da procjenitelj koji je neovisan od bilo kojeg tijela javne vlasti uključujući Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona (u daljnjem tekstu: neovisni procjenitelj) izradi poštenu, opreznu i realističnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(2) Cilj procjene vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka je procijeniti vrijednost imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.

(3) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka provodi se radi:

1. pribavljanja informacija za utvrđivanje jesu li ispunjeni uvjeti za sanaciju ili uvjeti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona

2. pribavljanja informacija za donošenje odluke o poduzimanju odgovarajućih sanacijskih mjera prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju

3. pribavljanja informacija za donošenje odluke o iznosu u kojem se povlače dionice ili se umanjuje vrijednost dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te iznosa u kojem se umanjuje vrijednost relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona ili u kojem se pretvaraju u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ako se primjenjuje ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona

4. pribavljanja informacija za donošenje odluke o iznosu u kojem se smanjuje vrijednost ili pretvaraju obveza podložnih za unutarnju sanaciju, ako se primjenjuje instrument unutarnje sanacije

5. pribavljanja informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti te za donošenje odluke o vrijednosti svih naknada koje je potrebno platiti instituciji u sanaciji ili, ovisno o slučaju, dioničaru ili imatelju drugog vlasničkog instrumenta, ako se primjenjuje instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine

6. pribavljanja informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti, i pribavljanju informacija kako bi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mogla odrediti komercijalne uvjete u smislu članka 72. ovoga Zakona, ako se primjenjuje instrument prodaje poslovanja i

7. osiguravanja da su u trenutku kada se primjenjuju instrumenti sanacije ili izvršava ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.



(4) Neovisni procjenitelj koji provodi procjenu vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, dužan je istu temeljiti na opreznim pretpostavkama, koje uključuju i pretpostavke o stopama neispunjenja obveze i značajnosti gubitaka te ostalim uvjetima iz ovoga članka i propisa koji uređuju vrednovanje za ove potrebe.

(5) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, osim ako se radi o državnoj potpori u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ne smije polaziti od pretpostavke da će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pri poduzimanju sanacijske mjere ili izvršavanju ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, dobiti izvanrednu javnu financijsku potporu ili hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke ili bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu na temelju neuobičajenih instrumenata osiguranja, roka dospjeća ili kamatnih uvjeta.

(6) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora, bez obzira na sanacijski instrument koji se primjenjuje, uzeti u obzir da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijski fond odnosno Jedinstveni sanacijski fond:

1. imaju pravo na povrat svih razumnih i valjano nastalih troškova od institucije u sanaciji u skladu s člankom 70. stavkom 5. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 22. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 806/2014 i
2. imaju pravo obračunati kamatu ili naknadu za sve kredite ili jamstva koji su instituciji dani u skladu s člankom 136. ovoga Zakona.

(7) Izvješće o procjeni vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka sadrži i podatke iz poslovnih knjiga i evidencija institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, i to:

1. ažurnu bilancu i izvješće o financijskom položaju
2. analizu i procjenu računovodstvene vrijednosti imovine
3. popis nepodmirenih bilančnih i izvanbilančnih obveza s naznakom odgovarajućih protustavki i naznakom isplalnog reda kojem pripada ta obveza u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak i
4. ostale informacije bitne za procjenu vrijednosti.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može radi donošenja odluke iz stavka 3. točaka 5. ili 6. ovoga članka od neovisnog procjenitelja koji provodi procjenu zahtijevati da podatak iz stavka 7. točke 2. ovoga članka nadopuni analizom i procjenom tržišne vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(9) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati podatak o tome u koji bi isplatni red ušla pojedina tražbina u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i procjenu ishoda za svakog dioničara i vjerovnika institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u slučaju da je nad institucijom ili subjektom proveden stečajni postupak pri čemu ova procjena

ne smije utjecati na procjenu primjene načela iz članka 124. ovoga Zakona da nijedan vjerovnik neće biti doveden u nepovoljniji položaj u odnosu na položaj koji bi imao u stečajnom postupku prilikom provođenja procjene iz članka 123. ovoga Zakona.

(10) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u slučaju da nije moguće provesti neovisnu procjenu vrijednosti Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može samostalno provesti privremenu procjenu vrijednosti na način iz stavka 11. ovoga članka.

(11) Ako okolnosti pojedinog slučaja zahtijevaju žurno postupanje zbog kojeg nije moguće u neovisnu procjenu uključiti informacije iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da neovisni procjenitelj provede privremenu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja zadovoljava, u mjeri u kojoj je to moguće, zahtjeve iz stavaka 1., 7. i 9. ovoga članka te uključuje adekvatno obrazloženu procjenu zaštitnog sloja za dodatne gubitke.

(12) Na temelju privremene procjene vrijednosti iz stavaka 10. ili 11. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može poduzimati sanacijsku mjeru i provoditi smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, uključujući preuzimanje kontrole nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojima je otvoren postupak sanacije.

(13) Rezultat procjene vrijednosti iz stavaka 1., 10., 11. ili 12. ovoga članka sastavni je dio odluke o otvaranju postupka sanacije ili izvršavanja sanacijske ovlasti ili odluke o izvršavanju smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona.

(14) Protiv procjene vrijednosti ne može se podnijeti tužba upravnom sudu, već se može pobijati tužbom protiv odluke iz stavka 13. ovoga članka, a u skladu s člankom 141. ovoga Zakona.

(15) Iznimno od propisa kojim se uređuje javna nabava, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ugovoriti usluge neovisnog procjenitelja neposrednom pogodbom bez obveze provođenja postupka javne nabave.

#### *Naknadna procjena vrijednosti*

### **Članak 51.**

(1) U slučaju iz članka 50. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da kada to bude moguće, neovisni procjenitelj izvrši naknadnu neovisnu procjenu koja u cijelosti udovoljava uvjetima iz članka 50. ovoga Zakona, a koja se može izraditi ili odvojeno od procjene iz članka 123. ovoga Zakona ili istovremeno s tom procjenom, a može biti izvršena i od strane istog neovisnog procjenitelja, s time da u tom slučaju mora biti jasno naznačeno da su to dvije različite procjene.

(2) Naknadna procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora:

1. osigurati da su procjenom utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te da su isti u potpunosti evidentirani u njihovim poslovnim knjigama i

2. pribaviti informacije za donošenje odluke iz stavka 3. ovoga članka o povećanju vrijednosti tražbina vjerovnika čija je vrijednost smanjena ili povećanju naknade.

(3) U slučaju da naknadna procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka iskaže neto vrijednost imovine institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u višem iznosu od neto vrijednosti imovine koja je iskazana u privremenoj procjeni vrijednosti provedenoj na temelju članka 50. stavaka 10. ili 11. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može:

1. povećati vrijednost tražbine vjerovnika ili vlasnika relevantnih instrumenata kapitala kojima je vrijednost smanjena primjenom instrumenta unutarnje sanacije odnosno primjenom ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona ili

2. naložiti prijelaznoj instituciji ili nositelju upravljanja imovinom isplatu dodatne naknade za imovinu, prava i obveza instituciji u sanaciji ili ovisno o slučaju za dionice ili druge vlasničke instrumente, dioničarima.

(4) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti u skladu s člankom 20. stavkom 12. Uredbe (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka postupa u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora.

## VII. SMANJENJE VRIJEDNOSTI ILI PRETVARANJE INSTRUMENATA KAPITALA I PODLOŽNIH OBVEZA

*Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza*

### Članak 52.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je smanjiti vrijednost relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor ili ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente, a koju ovlast može izvršiti:

1. neovisno od primjene sanacijske mjere ili

2. zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.

(2) Ako je sanacijski subjekt relevantne instrumente kapitala i podložne obveze stekao neizravno putem drugih članica iste sanacijske grupe, ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršava se zajedno s izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje na razini matičnog društva subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze ili na razini drugih matičnih društava koja nisu sanacijski subjekti, kako bi se gubitke učinkovito prenijelo na sanacijski subjekt te kako bi on omogućio uspostavu adekvatne razine kapitala subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršiti samo nad podložnim obvezama koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona, osim uvjeta koji se odnosi na preostalo dospijeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.

(4) Pri izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa da vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio proveden stečajni postupak.

(5) Kada je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt ili, u iznimnim okolnostima, odstupajući od sanacijskog plana u odnosu na subjekt koji nije sanacijski subjekt, iznos koji je smanjen ili pretvoren u skladu s člankom 52. stavkom 3. ovoga Zakona na razini tog subjekta uračunava se u ispunjenje uvjeta iz članka 70. stavka 8., članka 82. stavka 2. točke 1. i članka 82. stavka 6. točke 1. ovoga Zakona pri njihovoj primjeni na taj subjekt.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz stavka 1. ovoga članka bez odgode, a na način iz članka 53. ovoga Zakona, u odnosu na relevantne instrumente kapitala i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka koje je izdala institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako utvrdi postojanje jedne ili više sljedećih okolnosti:

1. ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona, u kojem slučaju tu ovlast izvršava prije primjene sanacijske mjere

2. institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka

3. u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva tog društva kćeri i na konsolidiranoj osnovi, zajedno s odgovarajućim tijelom u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala

4. u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi tog matičnog društva ili na konsolidiranoj osnovi, da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala ili

5. instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona potrebna je izvanredna javna financijska potpora, osim u slučaju iz članka 43. stavka 1. točke 4. podtočke a) ovoga Zakona.

(7) U svrhu stavka 6. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa propada ili će vjerojatno propasti i

2. s obzirom na potrebno vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi bilo koja druga mjera, uključujući mjere privatnog sektora ili nalaganje supervizorskih odnosno nadzornih mjera što obuhvaća i supervizorske mjere u fazi rane intervencije, a koja je različita od ovlasti iz stavka 1. ovoga članka i neovisno poduzima li ta ovlast zajedno sa sanacijskim mjerama ili ne, u razumnom roku spriječila propast institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupe.

(8) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.

(9) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da grupa propada ili će vjerojatno propasti ako konsolidirajuće nadzorno tijelo utvrdi da grupa ne ispunjava ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da grupa u bliskoj budućnosti neće ispunjavati bonitetne zahtjeve na konsolidiranoj osnovi uključujući i okolnosti koje upućuju da je grupa ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala grupe u mjeri koja opravdava poduzimanje supervizorske odnosno nadzorne mjere.

(10) U slučaju iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne smije provesti ovlast iz stavka 1. ovoga članka pod nepovoljnijim uvjetima u odnosu na izvršeno smanjenje vrijednosti ili pretvaranje jednako rangiranih instrumenata kapitala na razini matičnog društva.

(11) Prije nego što utvrdi postojanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga postupa u skladu s člankom 54. ovoga Zakona u dijelu obavještanja i savjetovanja.

(12) Ako relevantni instrumenti kapitala služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.

(13) Ako relevantni instrumenti kapitala ili podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka služe u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 28. ovoga Zakona institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije sanacijski subjekt Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.

(14) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji je društvo kći matičnog društva iz Europske unije te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi:

1. Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mjerodavno je tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. točke 2. ovoga članka,

2. Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje u donošenju zajedničke odluke za utvrđivanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka.

(15) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja je matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 1. točke 4. ovoga članka.

(16) Nakon izvršenja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava procjenu učinaka različitog postupanja iz članka 123. ovoga Zakona, pri čemu se primjenjuje pravo na naknadu razlike u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.

*Provedba smanjenja vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza*

### **Članak 53.**

(1) Prije nego što provede smanjenje vrijednosti instrumenata kapitala ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da se provede procjena vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona.

(2) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka osnova je za utvrđivanje iznosa smanjenja vrijednosti relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u cilju otpisa gubitka na teret instrumenata kapitala i podložnih obveza i za utvrđivanje razine pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u cilju uspostave adekvatne razine kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona prema redoslijedu namirenja u stečajnom postupku i to na sljedeći način:

1. gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona prvo se pokrivaju smanjenjem stavki redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i provedivo na način iz članka 56. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona

2. gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točke 1. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice instrumenata dodatnog osnovnog kapitala te se provodi pretvaranje tih instrumenata u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona

3. gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točaka 1. i 2. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice instrumenata dopunskog kapitala te se provodi pretvaranje tih instrumenata u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona.

4. gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točaka 1., 2. i 3. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice podložnih obveza iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona te se provodi pretvaranje tih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona.

(4) Ako je u skladu sa stavkom 3. ovoga članka smanjena vrijednost glavnice relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona, to smanjenje ima sljedeće učinke:

1. smanjenje je trajno, uz mogućnost povećanja vrijednosti u skladu s mehanizmom nadoknade iz članka 51. stavka 3. ili članka 83. stavka 4. ovoga Zakona

2. vlasnik relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona nema prava na osnovi dijela vrijednosti instrumenta ili obveze koja je smanjena ili pretvorena, osim:

a) prava na kamate i druge tražbine temeljem tog instrumenta ili obveze obračunate na dan smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze

b) prava na podnošenje tužbe nadležnom upravnom sudu na koju se na odgovarajući način primjenjuje članak 141. ovoga Zakona i

c) prava iz stavaka 5. i 6. ovoga članka.

(5) U svrhu provedbe pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona sukladno stavku 3. točkama 2., 3. i 4. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti izdavanje novih instrumenata redovnog osnovnog kapitala vlasnicima relevantnih instrumenata kapitala i tih podložnih obveza.

(6) Relevantni instrumenti kapitala i podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona mogu se pretvoriti u instrumente redovnog osnovnog kapitala samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. te instrumente redovnog osnovnog kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili matično društvo institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uz prethodno odobrenje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili, prema potrebi, sanacijskog tijela za matično društvo

2. ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala izdani su prije nego što je ta institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdala dionice ili druge vlasničke

instrumente za provedbu državne potpore ulaganjem u regulatorni kapital

3. ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala dodjeljuju se i prenose bez odgode nakon izvršenja ovlasti pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala

4. stopa pretvaranja kojom se određuje broj instrumenata redovnog osnovnog kapitala koji se dodjeljuju za svaki relevantni instrument kapitala ili svaku podložnu obvezu iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona u skladu je s načelima iz članka 58. ovoga Zakona.

(7) U svrhu osiguravanja da instrumenti redovnog osnovnog kapitala budu izdani u skladu sa stavkom 6. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da pribavi sva potrebna prethodna odobrenja za izdavanje potrebnog broja instrumenata redovnog osnovnog kapitala.

(8) Ako su u odnosu na instituciju ispunjeni uvjeti za sanaciju i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava primijeniti sanacijski instrument na tu instituciju, prije primjene tog instrumenta, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga postupa u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona.

*Postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kod provođenja ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza*

#### Članak 54.

(1) Odluku o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza donosi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

(2) Odluka iz stavka 1. ovoga članka sadrži:

1. iznos gubitka za koji se smanjuju sve rezerve i zadržana dobit institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona

2. odluku o smanjenju temeljnog kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona

3. odluku o smanjenju glavnice relevantnih instrumenata kapitala koji nisu uključeni u točku 2. ovoga stavka ili

4. odluku o povećanju temeljnog kapitala.

(3) Odluka o smanjenju temeljnog kapitala iz stavka 2. točke 2. ovoga članka može se donijeti kao odluka o pojednostavnjenom smanjenju temeljnog kapitala u kojoj se navodi točan iznos za koji se smanjuje temeljni kapital, iznos temeljnog kapitala nakon provedenog smanjenja, cilj smanjenja temeljnog kapitala te način kako će se temeljni kapital smanjiti ili kao odluka o smanjenju temeljnog kapitala povlačenjem dionica u kojoj se navodi iznos temeljnog kapitala koji se odnosi na povučene dionice i temeljni kapital nakon smanjenja.



- (4) Ako je iznos gubitka veći od iznosa temeljnog kapitala institucije donosi se odluka o smanjenju glavnice relevantnih instrumenata kapitala iz stavka 2. točke 3. ovoga članka.
- (5) Odluka o povećanju temeljnog kapitala iz stavka 2. točke 4. ovoga članka sadrži iznos temeljnog kapitala prije povećanja temeljnog kapitala, iznos za koji se povećava temeljni kapital te iznos temeljnog kapitala nakon povećanja, broj dionica koje se izdaju ako se izdaju dionice bez nominalnog iznosa, odnosno broj dionica i nominalni iznos dionica ako se izdaju dionice s nominalnim iznosom, njihov rod i iznos za koji se izdaju, osobe čije tražbine se pretvaraju u dionice, oznaku i iznos tražbine te broj dionica koje se time trebaju steći.
- (6) Smatra se da je temeljni kapital smanjen odnosno povećan s danom navedenim u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka, a upis u sudski registar ima deklaratoran učinak.
- (7) Donošenjem odluke o povećanju temeljnog kapitala iz stavka 1. ovoga članka nove dionice smatraju se preuzete od strane vlasnika relevantnih instrumenata kapitala koji se pretvaraju čime su dionice uplaćene, a povećanje temeljnog kapitala provedeno.
- (8) 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 odluke postupuje 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.
- (9) Odluku iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, najkasnije sljedeći radni dan od dana njezina donošenja, podnosi trgovačkom sudu kao prijavu za upis odluke o smanjenju odnosno odluke o povećanju temeljnog kapitala te prijavu o provedenom smanjenju odnosno povećanju temeljnog kapitala.
- (10) Trgovački sud dužan je bez odgađanja rješavati o prijavi za upis iz stavka 9. ovoga članka neovisno o redosljedu kojim su u sud primljeni ostali predmeti, upisati ih u sudski registar te ih objaviti.
- (11) Odluku iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga najkasnije sljedeći radni dan od dana njezina donošenja, dostavlja Središnjem klirinškom depozitarnom društvu koje je dužno bez odgađanja provesti upis.
- (12) Temeljem odluke iz stavka 1. ovoga članka trgovački sud upisat će izmjenu statuta institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u dijelu koji se odnosi na visinu temeljnog kapitala, broj izdanih dionica i nominalnu vrijednost dionica.
- (13) Za izdavanje novih dionica temeljem odluke o povećanju temeljnog kapitala iz stavka 6. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne treba izdati niti objaviti prospekt, kao niti ishoditi odobrenje nadležnog tijela, a vlasnici dionica za koje je provedeno smanjenje temeljnog kapitala nemaju pravo prvenstva pri upisu.
- (14) Odredbe ovoga članka na odgovarajući način primjenjuju se i na primjenu ovlasti smanjenja vrijednosti i pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala u odnosu na društva s ograničenom odgovornošću.

*Smanjenje vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i  
podložnih obveza kod prekograničnih grupa*

**Članak 55.**

(1) Prije utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 2., 3., 4. ili 5. ovoga Zakona u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i koji je društvo kći matičnog društva u Europskoj uniji sa sjedištem u drugoj državi članici, a koji izdaje relevantne instrumente kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 36. stavka 5. točke 3. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi ili relevantne instrumente kapitala koji su priznati u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:

1. nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom nadležnim za relevantni sanacijski subjekt, u roku od 24 sata od završetka savjetovanja o namjeri donošenja utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 2., 3., 4. ili 5. ovoga Zakona obavještava:

a) konsolidirajuće nadzorno tijelo iz druge države članice i mjerodavno tijelo u toj državi članici, ako je različito od konsolidirajućeg nadzornog tijela i

b) sanacijska tijela nadležna za druge članice iste sanacijske grupe koja su izravno ili neizravno stekle obveze iz članka 31. ovoga Zakona od društva kćeri na koji se primjenjuje zahtjev iz članka 36. stavka 5. točke 3. ovoga Zakona

2. o namjeri utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona bez odgode obavještava nadležno i mjerodavno tijelo, ako je različito, za svaku instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji su izdali relevantne instrumente kapitala u odnosu na koje se planira izvršiti smanjenje vrijednosti ili pretvaranje u slučaju utvrđenja te okolnosti.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prilikom utvrđivanja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 3., 4. ili 5. ovoga Zakona za instituciju koja je članica prekogranične grupe uzima u obzir potencijalni učinak te odluke u svim državama članicama u kojima institucija ili grupa djeluju.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uz obavijest iz stavka 1. ovoga članka prilaže obrazloženje zbog kojeg razmatra utvrđivanje predmetnih okolnosti.

(4) Nakon dostave obavijesti iz stavka 1. ovoga članka i provedenog savjetovanja s relevantnim tijelima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ocjenjuje sljedeće:

1. postoji li alternativna mjera smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona

2. ako je takva alternativna mjera dostupna, može li se ona primijeniti, i

3. ako se takva alternativna mjera može održivo primijeniti, postoje li realni izgledi da bi se

njome u odgovarajućem vremenskom okviru odgovorilo na okolnosti iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona koje bi inače trebalo utvrđivati.

(5) Alternativne mjere iz stavka 4. ovoga članka su:

1. supervizorske mjere u fazi rane intervencije i druge supervizorske odnosno nadzorne mjere određene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava ili
2. uplata sredstava ili instrumenata kapitala od strane matičnog društva.

(6) U slučaju iz stavka 4. ovoga članka ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon savjetovanja s tijelima iz stavka 1. ovoga članka ocijeni da je dostupna alternativna mjera ili više njih koje se mogu održivo primijeniti i postižu rezultat iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, osigurat će primjenu tih mjera.

(7) Ako u slučaju iz stavka 1. točke 1. ovoga članka i slučaju iz stavka 4. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s tijelima iz stavka 1. ovoga članka ocijeni da nije dostupna alternativna mjera kojom bi se postigao rezultat iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, odlučuje o opravdanosti utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. ovoga Zakona.

(8) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluči utvrditi okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona, bez odgađanja će obavijestiti mjerodavna tijela država članica u kojima su sjedišta društva kćeri na koju ta odluka ima utjecaj.

(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka, utvrđenje okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona utvrdit će se u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona bez koje se to utvrđenje ne smije napraviti.

(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja provodi odluku o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala koja je donesena u skladu s ovim člankom.

(11) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primi obavijest da mjerodavno tijelo iz druge države članice razmatra utvrditi okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona kako je uređeno u toj državi članici sudjelovat će u donošenju zajedničke odluke o utvrđenju tih okolnosti.

*Postupanje prema dioničarima pri smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala*

**Članak 56.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je pri provođenju ovlasti iz članka 52. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona u odnosu na dioničare:

1. provesti pojednostavnjeno smanjenje temeljnog kapitala odnosno povlačenje postojećih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata ili

2. pod uvjetom da je, u skladu s procjenom vrijednosti provedenom na temelju članka 50. ili 51. ovoga Zakona, imovina institucije u sanaciji veća od njezinih obveza, razrijediti dioničarsku strukturu pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 52. stavka 1. ili članka 57. ovoga Zakona relevantnih instrumenata kapitala koje je izdala institucija u instrumente redovnog osnovnog kapitala.

(2) Razrjeđivanje iz stavka 1. točke 2. ovoga članka obavlja se po stopi pretvaranja kojom se značajno razrjeđuje postojeća dionička struktura.

(3) Mjere iz stavka 1. ovoga članka odnose se i na dioničare i imatelje drugih vlasničkih instrumenata, u slučaju da su te dionice ili drugi vlasnički instrumenti izdani ili dodijeljeni:

1. na temelju pretvaranja dužničkih instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente u skladu s ugovorenim uvjetima prvotnih dužničkih instrumenata prilikom nastupa događaja koji je prethodio ili je nastupio istodobno s utvrđenjem Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da su u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti za sanaciju

2. na temelju pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala u instrumente redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 52. ovoga Zakona.

(4) Pri odlučivanju o mjeri koju će poduzeti u skladu sa stavkom 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:

1. procjenu vrijednosti provedenu u skladu s člankom 50. ili 51. ovoga Zakona i

2. iznos u kojem, prema njezinoj procjeni, stavke redovnog osnovnog kapitala moraju biti smanjene i vrijednost relevantnih instrumenata kapitala mora biti smanjena ili ti instrumenti moraju biti pretvoreni u skladu s člankom 53. stavkom 3. ovoga Zakona.

(5) Ako bi zbog pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala došlo do stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela u instituciji nadležno tijelo pravodobno provodi postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u skladu s odredbama propisa kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala kako ne bi došlo do odgode primjene pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i kako se ne bi onemogućilo da se sanacijskom mjerom ostvare njezini ciljevi.

(6) Postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u slučaju iz stavka 5. ovoga članka provodi nadležno tijelo, po službenoj dužnosti.

(7) Ako nadležno tijelo ne dovrši postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela na datum početka pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala ili ako odbije dati suglasnost za stjecanje, na sva stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela od strane stjecatelja a koji proizlaze iz pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala primjenjuje se članak 71. stavak 10. ovoga Zakona.

(8) Kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. stavka 1. podstavka c) Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 Hrvatska narodna banka kao nadležno tijelo u provedbi stavaka 5. do 7. ovoga članka donosi odluku samo u skladu s uputom Europske središnje banke.

*Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s uputom Jedinštvenog sanacijskog odbora*

**Članak 57.**

(1) Za subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor, nadležno tijelo procjenjuje jesu li ispunjeni uvjeti iz članka 21. stavka 1. podstavka 1. točaka a), c) i d) Uredbe (EU) br. 806/2014, osim u slučaju kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 u odnosu na značajne nadzirane subjekte.

(2) Kada Jedinštveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 21. stavka 8. i članka 22. stavka 1. Uredbe (EU) br. 806/2014 Hrvatska narodna banka provodi smanjenje vrijednosti instrumenata kapitala ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala samo po uputi Jedinštvenog sanacijskog odbora.

(3) U slučaju iz stavka 2. ovoga članka primjenjuju se odredbe članka 53. stavaka 3. do 7. te članka 54., 55. i 58. ovoga Zakona, pri čemu se sva upućivanja na procjenu vrijednosti iz članka 35. ovoga Zakona i procjenu iz članka 69. ovoga Zakona odnose na procjenu koju u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15., odnosno člankom 27. stavkom 13. Uredbe (EU) br. 806/2014 osigurava Jedinštveni sanacijski odbor.

*Stopa pretvaranja*

**Članak 58.**

(1) Pri izvršenju ovlasti iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona ili ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti različitu stopu pretvaranja na različite kategorije relevantnih instrumenata kapitala i obveza u skladu s jednim ili oba načela iz stavaka 2. i 3. ovoga članka.

(2) Stopa pretvaranja mora odražavati odgovarajuću naknadu pogodnom vjerovniku za svaki gubitak koji je pretrpio zbog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje različite stope pretvaranja u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, stopa pretvaranja koja se primjenjuje na obveze koje u stečajnom postupku ulaze u više isplatne redove i imaju pravo prvenstva pri namirenju u stečajnom postupku, bit će više od stopa pretvaranja za obveze koje ulaze u niže isplatne redove.

(4) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim će pobliže urediti uvjete za određivanje stope pretvaranja, a Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim će pobliže urediti uvjete za određivanje stope pretvaranja.

## VIII. SANACIJSKA UPRAVA

*Opće odredbe***Članak 59.**

(1) Istovremeno s donošenjem odluke o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi odluku o imenovanju sanacijske uprave koja preuzima upravljanje nad institucijom u sanaciji.

(2) Sanacijska uprava mora imati najmanje dva člana, od kojih je jedan predsjednik sanacijske uprave.

(3) Član sanacijske uprave može biti samo osoba koja ima odgovarajuća stručna znanja, sposobnost i iskustvo potrebno za vođenje poslova institucije u sanaciji te koja ispunjava uvjete za člana uprave prema odredbama propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava.

(4) Na imenovanje sanacijske uprave ne primjenjuju se odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima uprave institucije na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.

(5) Iznimno od propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija član sanacijske uprave ne mora biti u radnom odnosu s kreditnom institucijom u sanaciji.

*Donošenje odluke o imenovanju sanacijske uprave***Članak 60.**

(1) Odluka o imenovanju sanacijske uprave sadrži najmanje:

1. ime i prezime predsjednika sanacijske uprave i njegov OIB
2. ime i prezime drugih članova sanacijske uprave i njihov OIB
3. trajanje mandata članova sanacijske uprave i
4. način zastupanja članova sanacijske uprave.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odlukom iz stavka 1. ovoga članka odrediti da članovi sanacijske uprave određene poslove mogu izvršiti samo uz prethodnu suglasnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odlukom iz stavka 1. ovoga članka imenovati i pomoćnike sanacijske uprave, koji nisu članovi sanacijske uprave i koji nisu u radnom odnosu s institucijom u sanaciji, a koji će obavljati pomoćne, administrativne i tehničke poslove po nalogu sanacijske uprave.

- (4) Sanacijska uprava imenuje se na razdoblje koje ne može biti duže od 12 mjeseci.
- (5) Iznimno od stavka 4. ovoga članka, razdoblje imenovanja može se produžiti jednom ili više puta na razdoblje koje ne može biti duže od 12 mjeseci ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da i dalje postoje razlozi za imenovanje sanacijske uprave.
- (6) Odluku iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga objavljuje na svojim internetskim stranicama.
- (7) Ako je potrebno imenovati sanacijsku upravu u nekoj od članica grupe koja je dio prekogranične grupe, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga će imenovati sanacijsku upravu, odnosno sudjelovat će, zajedno s drugim sanacijskim tijelima na sanacijskom kolegiju u razmatranju imenovanja iste sanacijske uprave za sve članice grupe radi olakšavanja provedbe mjera za ponovno uspostavljanje financijske stabilnosti tih subjekata.
- (8) Ako je potrebno imenovati sanacijsku upravu u članici grupe koja je dio grupe koja nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može imenovati istu sanacijsku upravu, za neke ili sve članice grupe koje su u sanaciji radi olakšavanja provedbe mjera za ponovno uspostavljanje financijske stabilnosti tih subjekata.

*Pravne posljedice imenovanja sanacijske uprave*

**Članak 61.**

- (1) Pravni učinci imenovanja sanacijske uprave stupaju na snagu danom donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave iz članka 59. ovoga Zakona.
- (2) Danom donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave prestaju sve ovlasti dotadašnjih članova uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.
- (3) Danom donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave prestaju svi ugovori na temelju kojih su dotadašnji članovi uprave bili zaposleni u toj instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.
- (4) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka dotadašnji članovi uprave ne ostvaruju pravo na isplatu otpremnine i varijabilnih primitaka, neovisno o tome je li ostvarivanje takvih prava bilo ugovoreno s institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili je proizlazilo iz drugog akta institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te su ugovorene odredbe o takvom pravu na isplatu ništetne.

*Upis u sudski registar*

**Članak 62.**

- (1) Imenovanje sanacijske uprave upisuje se u sudski registar.
- (2) Prijavu za upis podataka iz stavka 1. ovoga članka podnosi sanacijska uprava u roku od tri radna dana od dana donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave, koju prilaže toj prijavi.

(3) Istodobno se u sudski registar upisuje promjena osoba ovlaštenih za zastupanje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji.

*Ovlasti sanacijske uprave*

**Članak 63.**

(1) Sanacijska uprava ima sve ovlasti uprave odnosno izvršnih direktora upravnog odbora institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji.

(2) Sanacijska uprava dužna je poduzimati sve potrebne mjere za ostvarivanje ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona i provođenje sanacijskih mjera u skladu s odlukom o otvaranju postupka sanacije.

(3) Mjere iz stavka 2. ovoga članka mogu uključivati povećanje kapitala, promjenu vlasničke strukture institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili preuzimanje njihove imovine, prava ili obveza od strane institucija koje su financijski i organizacijski stabilne, a u skladu s odabranim sanacijskim instrumentima.

(4) Dužnost iz stavka 2. ovoga članka, ako se razlikuje, ima prednost u odnosu na sve druge obveze uprave koje proizlaze iz propisa ili internih akata institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

*Prava i obveze članova sanacijske uprave*

**Članak 64.**

(1) Prava i obveze članova sanacijske uprave počinju danom donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave bez obzira na upis u sudski registar.

(2) Članovi i pomoćnici sanacijske uprave imaju pravo na naknadu za svoj rad, koju isplaćuje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji, odnosno ako to nije moguće, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(3) Sanacijska uprava dužna je bez odgode obavijestiti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o svim okolnostima koje mogu negativno utjecati na ostvarenje ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona i provođenje sanacijskih mjera u skladu s odlukom o otvaranju postupka sanacije.

*Nalozi i upute sanacijskoj upravi*

**Članak 65.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je sanacijskoj upravi davati pisane naloge i upute.

(2) Sanacijska uprava dužna je postupati po nalogima i uputama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.



(3) Sanacijska uprava dužna je izrađivati izvješća o ekonomskom i financijskom stanju institucije i mjerama koje je provela prilikom izvršavanja svojih dužnosti te ih dostavljati Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u redovitim vremenskim intervalima koje ista odredi, a najmanje na početku i na kraju svojeg mandata.

#### *Odgovornost za štetu*

#### **Članak 66.**

(1) Odgovornost za štetu koju sanacijska uprava ili pomoćnici sanacijske uprave prouzroče pri obavljanju dužnosti u okviru ovoga Zakona postoji samo ako je šteta prouzročena namjerno ili iz krajnje nepažnje.

(2) Za štetu iz stavka 1. ovoga članka odgovara Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

#### *Dužnost suradnje dosadašnjih članova uprave i drugih radnika institucije*

#### **Članak 67.**

(1) Dotadašnji članovi uprave i druge osobe s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji dužni su sanacijskoj upravi i pomoćnicima sanacijske uprave bez odgađanja omogućiti pristup cjelokupnoj dokumentaciji institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji te sastaviti izvješće o primopredaji poslovanja.

(2) Osobe iz stavka 1. ovoga članka dužne su sanacijskoj upravi i pomoćnicima sanacijske uprave pružiti sva obrazloženja ili dodatna izvješća o poslovanju.

(3) Svi radnici institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji dužni su surađivati sa sanacijskom upravom i pomoćnicima sanacijske uprave.

(4) Član sanacijske uprave ima pravo udaljiti osobu koja onemogućuje njegov rad te, ovisno o okolnostima pojedinog slučaja, zatražiti pomoć nadležnog tijela unutarnjih poslova.

#### *Razrješenje sanacijske uprave i prestanak mandata*

#### **Članak 68.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može razriješiti imenovanog člana ili pomoćnika sanacijske uprave u svako doba, a posebice ako on ne obavlja svoju dužnost ili je ne obavlja na zadovoljavajući način te imenovati novoga člana ili pomoćnika sanacijske uprave čiji mandat može trajati najduže do isteka započetog mandata člana sanacijske uprave ili pomoćnika sanacijske uprave na čije mjesto se novi član ili pomoćnik imenuje.

(2) Mandat sanacijske uprave prestaje:

1. danom dostave odluke o okončanju postupka sanacije

2. istekom roka na koji je imenovana
3. danom donošenja odluke o otvaranju stečajnog postupka ili
4. danom dostave odluke o imenovanju likvidatora.

(3) Danom prestanka mandata sanacijske uprave prestaje i mandat pomoćnika sanacijske uprave.

### *Stečajni upravitelj*

#### **Članak 69.**

Ako je nad jednom članicom grupe otvoren stečajni postupak Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može stečajnog upravitelja te članice grupe imenovati za člana sanacijske uprave druge članice grupe nad kojom je otvoren postupak sanacije.

## IX. SANACIJSKI INSTRUMENTI

### IX.1. OPĆE ODREDBE

#### *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. točaka 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 (*»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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak investicijskog društva ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima
2. od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili
3. od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi propisa kojima se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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 systemske 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, ishođeno 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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.

## IX.2. INSTRUMENT PRODAJE

### *Instrument prodaje*

#### **Članak 71.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je prenijeti stjecatelju različitom od prijelazne institucije:

1. imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično ili
2. dionice ili druge vlasničke instrumente izdane od strane institucije u sanaciji.

(2) Za prijenos iz stavka 1. ovoga članka nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe različite od stjecatelja, kao ni usklađenost i postupanje u skladu s postupovnim zahtjevima iz propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava ili tržište kapitala, izuzev postupovnih zahtjeva iz članka 72. ovoga Zakona.

(3) Prijenos iz stavka 1. ovoga članka provodi se pod tržišnim uvjetima, uzimajući u obzir okolnosti konkretnog slučaja te u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državnu potporu.

(4) Za potrebe stavka 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzima sve primjerene radnje za postizanje najboljih mogućih uvjeta prodaje koji su usporedivi s rezultatima procjene vrijednosti provedene u skladu s člankom 50. ili 51. ovoga Zakona, odnosno procjene vrijednosti provedene u skladu s člankom 20. Uredbe (EU) br. 806/2014 uzimajući u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja.

(5) Iznos koji Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga uplati stjecatelj, umanjen za iznose utvrđene temeljem članka 70. stavka 6. ovoga Zakona, isplaćuje se:

1. dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata ako je instrument prodaje primijenjen na način da su prenijete dionice ili drugi vlasnički instrumenti koje je izdala institucija u sanaciji sa tih dioničara odnosno imatelja drugih vlasničkih instrumenata na kupca

2. instituciji u sanaciji ako je instrument prodaje primijenjen na način da je prenijeta imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično na kupca.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može više puta izvršiti prijenos iz stavka 1. ovoga članka.

(7) Nakon primjene instrumenta prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, uz pristanak kupca, donijeti odluku kojom imovinu, prava i/ili obveze koje je prenijelo na kupca vraća instituciji u sanaciji, ili dionice ili druge vlasničke instrumente koje je prenijelo na kupca vraća dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata, a institucija u sanaciji ili dioničari odnosno imatelji drugih vlasničkih instrumenata obvezni su preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze, ili dionice ili druge vlasničke instrumente.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti prijenos iz stavka 1. točke 1. ovoga članka samo na kupca koji u trenutku prijenosa ima sva potrebna odobrenja za pružanje usluga koje su predmet prijenosa.

(9) U slučaju prijenosa iz stavka 1. točke 2. ovoga članka, stjecatelj kvalificiranog udjela dužan je u trenutku prijenosa imati prethodnu suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela na način kako je uređeno propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisima kojima se uređuje tržište kapitala.

(10) Nadležno tijelo o zahtjevu za stjecanje kvalificiranog udjela odlučuje bez odgađanja, a najkasnije u roku kako je uređeno propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisima kojima se uređuje tržište kapitala, kako ne bi došlo do odgode primjene instrumenta prodaje i onemogućavanja ostvarivanja ciljeva sanacije, a dok nadležno tijelo ne donese svoju odluku primjenjuje se sljedeće:

1. prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata na kupca proizvodi pravne učinke i prijenos vlasništva može se izvršiti

2. dok nadležno tijelo provodi postupak odlučivanja o zahtjevu za izdavanje prethodne suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela i tijekom razdoblja iz točke 6. ovoga stavka, suspendiraju se glasačka prava stjecatelja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koja u tom slučaju isključivo ima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, pri čemu ista nema obvezu koristiti se njima i nema ikakvu odgovornost zbog korištenja ili nekorištenja tim glasačkim pravima

3. dok provodi postupak odlučivanja o zahtjevu za izdavanje prethodne suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela i tijekom razdoblja iz točke 6. ovoga stavka, nadležno tijelo neće poduzimati mjere predviđene za stjecanje bez suglasnosti a koje su predviđene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava niti podnositi optužni prijedlog

4. nadležno tijelo po dovršetku postupka odlučivanja o zahtjevu za izdavanje prethodne suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela, odluku bez odgađanja dostavlja podnositelju zahtjeva i Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga

5. ako nadležno tijelo odluči dati suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela, glasačka prava na temelju tih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata prelaze sa Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na stjecatelja nakon što zaprimi odluku nadležnog tijela

6. ako nadležno tijelo odbije zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela, tada:

a) glasačka prava na temelju tih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata još uvijek ima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga

b) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti stjecatelju prodaju dionica ili drugih vlasničkih instrumenata za koje nije dobio potrebnu suglasnost i za to odrediti rok uzimajući u obzir trenutno stanje tržišta.

(11) Ako stjecatelj, u roku iz stavka 6. točke 6. ovoga članka ne proda dionice ili druge vlasničke instrumente nadležno tijelo uz suglasnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga poduzima mjere predviđene za stjecanje bez suglasnosti, koje su predviđene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala i podnosi optužni prijedlog.

(12) Prijenosi nastali primjenom instrumenta prodaje podliježu zaštitnim mjerama u skladu s odredbama glave XII. ovoga Zakona.

(13) Stjecatelj se smatra pravnim slijednikom institucije u sanaciji u vezi s prenesenom imovinom, pravima i obvezama za potrebe izvršavanja prava slobode poslovnog nastana i slobode pružanja usluga kako je uređeno propisima kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava i u tom smislu stjecatelj može nastaviti izvršavati sva prava koja je izvršavala institucija u sanaciji u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze.

(14) Stjecatelj se može koristiti pravom članstva i pristupa platnom sustavu i sustavu namire financijskih instrumenata, burzi, sustavu za zaštitu ulagatelja te sustavu osiguranja depozita institucije u sanaciji, pod uvjetom da ispunjava uvjete za sudjelovanje u takvim sustavima.

(15) Pristup ne može biti uskraćen ako stjecatelj ne posjeduje rejting agencije za kreditni rejting ili ako taj rejting nije u skladu s razinom rejtinga potrebnom za pristup tim sustavima.

(16) Ako stjecatelj ne ispunjava uvjete članstva i pristupa platnom sustavu i sustavu namire financijskih instrumenata, burzi, sustavu za zaštitu ulagatelja te sustavu osiguranja depozita, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odobriti da se prava iz stavka 14. ovoga članka ostvaruju u razdoblju ne dužem od 24 mjeseca od prijena imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji, a koji se iznimno može produžiti na zahtjev stjecatelja.

(17) Dioničari ili vjerovnici institucije u sanaciji i treće osobe čija imovina, prava ili obveze su ostale u instituciji u sanaciji, gube sva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze, osim prava na zaštitne mjere iz glave XII. ovoga Zakona.

*Postupovni zahtjevi pri primjeni instrumenta prodaje*

**Članak 72.**

(1) Ako primjenjuje instrument prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga oglašava ili na drugi način osigurava da se provede oglašavanje prodaje imovine, prava ili obveza te dionica i drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji uz mogućnost da se odvojeno oglašavaju skupovi prava, imovine i obveza.

(2) Oglašavanje prodaje iz stavka 1. ovoga članka provodi se u skladu sa sljedećim načelima:

1. transparentnosti, i u mjeri u kojoj je to moguće, ispravnog prikazivanja imovine, prava, obveza ili dionica ili vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji vodeći računa o očuvanju financijske stabilnosti
2. ravnopravnosti položaja potencijalnih kupaca
3. izbjegavanja sukoba interesa
4. žurnosti postupka sanacije i
5. ostvarivanja, u mjeri u kojoj je to moguće, najviše cijene za oglašene dionice ili druge instrumente vlasništva, odnosno imovine, prava ili obveza.

(3) Načelo iz stavka 2. točke 2. ovoga članka ne sprječava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga da kontaktira konkretnog potencijalnog kupca.

(4) Bilo kakva javna objava oglašavanja prodaje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji koja se zahtijeva na temelju članka 17. stavka 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 može se odgoditi na način propisan člankom 17. stavcima 4. ili 5. te Uredbe.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može provesti postupak prodaje bez oglašavanja ako utvrdi da bi isto onemogućilo ili otežalo ispunjenje jednog ili više ciljeva sanacije, a posebno ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. ako smatra da postoji bitna prijetnja financijskoj stabilnosti koja proizlazi iz propasti ili moguće propasti institucije u sanaciji i
2. ako smatra da bi se oglašavanjem prodaje štetilo učinkovitosti prodaje ili postizanju cilja sanacije iz članka 6. stavka 2. točke 2. ovoga Zakona.



## IX.3. INSTRUMENT PRIJELAZNE INSTITUCIJE

*Instrument prijelazne institucije***Članak 73.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je na prijelaznu instituciju prenijeti:

1. dionice ili druge vlasničke instrumente koje je izdala jedna ili više institucija u sanaciji
2. imovinu, prava ili obveze jedne ili više institucija u sanaciji u cijelosti ili djelomično.

(2) Za prijenos iz stavka 1. ovoga članka nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe, kao ni usklađenost i postupanje u skladu s postupovnim zahtjevima iz propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava ili tržište kapitala.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o prijenosu iz stavka 1. točke 1. ovoga članka obavještava Središnje klirinško depozitarno društvo.

(4) U svrhu stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 74. ovoga Zakona osniva prijelaznu instituciju koja udovoljava sljedećim zahtjevima:

1. pravna je osoba u potpunom ili djelomičnom vlasništvu sanacijskog fonda i njome u cijelosti upravlja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i

2. osniva se u svrhu prijenosa i držanja svih ili određenog broja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji odnosno dijelova ili cjelokupne imovine, prava ili obveza jedne ili više institucije u sanaciji s ciljem održavanja pristupa ključnim funkcijama i prodaje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga upravlja prijelaznom institucijom na način iz stavka 4. točke 1. ovoga članka neovisno o promjeni vlasničke strukture nakon primjene instrumenta unutarnje sanacije na način iz članka 79. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona.

(6) Kod primjene instrumenta prijelazne institucije ukupna vrijednost obveza prenesenih na prijelaznu instituciju ne smije biti viša od ukupne vrijednosti prava i imovine prenesenih s institucije u sanaciji ili prava i imovine osiguranih iz drugih izvora.

(7) Iznos koji Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga uplati prijelazna institucija, umanjen za iznose utvrđene temeljem članka 70. stavka 6. ovoga Zakona, isplaćuje se:

1. dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata, ako je instrument prijelazne institucije primijenjen na način da su prenijete dionice ili drugi vlasnički instrumenti

koje je izdala institucija u sanaciji sa tih dioničara odnosno imatelja drugih vlasničkih instrumenata na prijelaznu instituciju

2. instituciji u sanaciji, ako je instrument prijelazne institucije primijenjen na način da je prenijeta imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično na prijelaznu instituciju.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može na prijelaznu instituciju više puta izvršiti prijenos u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

(9) Nakon primjene instrumenta prijelazne institucije u skladu sa stavkom 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može:

1. izvršiti povrat prava, imovine ili obveza s prijelazne institucije na instituciju u sanaciji ili dionica ili drugih vlasničkih instrumenata na dioničare odnosno imatelje drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji u odnosu na koje je prijenos izvršen, a institucija u sanaciji ili dioničari odnosno imatelji drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji obvezni su preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze ili dionice ili druge vlasničke instrumente, ako su ispunjeni uvjeti iz stavka 10. ovoga članka

2. prenijeti dionice ili druge vlasničke instrumente odnosno imovinu, prava ili obveze prijelazne institucije trećoj osobi.

(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti povrat dionica ili drugih vlasničkih instrumenata odnosno imovine, prava ili obveza s prijelazne institucije na instituciju u sanaciji u skladu sa stavkom 9. ovoga članka, u sljedećim slučajevima:

1. ako je takva mogućnost povrata izriječno predviđena pri prijenosu dionica ili drugih vlasničkih instrumenata odnosno imovine, prava ili obveza ili

2. ako određene dionice ili drugi vlasnički instrumenti, imovina, prava ili obveze ne ispunjavaju uvjete odnosno nisu u kategoriji dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza u odnosu na koje je izvršen prijenos.

(11) Povrat iz stavka 9. ovoga članka može se izvršiti u bilo kojem trenutku do donošenja odluke o okončanju postupka sanacije te mora biti u skladu s uvjetima utvrđenima prilikom prijenosa.

(12) Prijenos između institucije u sanaciji ili dioničara ili imatelja drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji u odnosu na koje je prijenos izvršen s jedne strane i prijelazne institucije s druge strane podliježe zaštitnim mjerama u skladu s odredbama glave XII. ovoga Zakona.

(13) Prava koja su potrebna za neposredno pružanje usluga ili osnivanje podružnice u drugoj državi članici prelaze s institucije u sanaciji na prijelaznu instituciju te se prijelazna institucija smatra pravnim slijednikom institucije u sanaciji u vezi s prenesenom imovinom, pravima ili obvezama, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zatražiti da se prijelazna institucija smatra pravnim slijednikom i u odnosu na druga prava institucije u sanaciji.

(14) Prijelazna institucija stupa na mjesto institucije u sanaciji u sve postupke u kojima je institucija u sanaciji sudjelovala u vezi s prenesenom imovinom, pravima i obvezama neovisno o pristanku druge ugovorne strane.

(15) Upravitelji platnih sustava, sustava namire financijskih instrumenata, burze, sustava za zaštitu ulagatelja te sustava osiguranja depozita kojim je pristup imala institucija u sanaciji dužni su prijelaznoj instituciji omogućiti nastavak korištenja pravom članstva i pristupa, pod uvjetom da ispunjava uvjete za sudjelovanje u takvim sustavima.

(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako prijelazna institucija ne ispunjava uvjete članstva i pristupa platnom sustavu i sustavu namire financijskih instrumenata, burzi, sustavu za zaštitu ulagatelja te sustavu osiguranja depozita, upravitelji tih sustava dužni su na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga odobriti da se prava članstva i pristupa tim sustavima ostvaruju u razdoblju koje ista odredi.

(17) Razdoblje iz stavka 16. ovoga članka neće biti duže od 24 mjeseca, osim iznimno u slučaju zahtjeva prijelazne institucije.

(18) Pristup sustavima iz stavka 15. ovoga članka ne može biti uskraćen ako prijelazna institucija ne posjeduje rejting agencije za kreditni rejting ili ako taj rejting nije u skladu s razinom rejtinga potrebnim za pristup tim sustavima.

(19) Dioničar ili vjerovnik institucije u sanaciji i treća osoba čija imovina, prava ili obveze nisu preneseni na prijelaznu instituciju nemaju nikakva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze, ili na sudjelovanje u upravljanju prijelaznom institucijom, osim prava na zaštitne mjere glave XII. ovoga Zakona.

(20) Pri primjeni instrumenta prijelazne institucije upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji ne odgovaraju dioničaru ili vjerovniku institucije u sanaciji zbog svog djelovanja ili propusta tijekom obavljanja svojih dužnosti, osim ako je šteta prouzročena grubom nepažnjom ili teškom povredom radnih obveza.

(21) Prijelazna institucija odgovara za štetu samo ako je šteta prouzročena namjerno ili iz krajnje nepažnje.

#### *Osnivanje prijelazne institucije*

#### **Članak 74.**

(1) Prijelazna kreditna institucija osniva se kao dioničko društvo, a prijelazno investicijsko društvo osniva se kao društvo s ograničenom odgovornošću ili dioničko društvo, čije dionice odnosno druge vlasničke instrumente u cijelosti ili djelomično upisuje sanacijski fond.

(2) Na osnivanje prijelazne institucije primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ako ovim Zakonom nije drugačije propisano.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga usvaja statut odnosno izjavu o osnivanju ili društveni ugovor prijelazne institucije.

(4) Kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. stavka 1. podstavka a) Uredbe 1024/2013 Hrvatska narodna banka kao nadležno tijelo po uputi Europske središnje banke odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao nadležno tijelo na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izdaje privremeno odobrenje najmanje za pružanje usluga koje su prenesene na prijelaznu instituciju te u njemu navodi rok u kojem prijelazna institucija nije dužna ispunjavati propisane zakonske uvjete za dobivanje odobrenja za rad.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao članove uprave prijelazne institucije imenuje osobe koje su imenovane kao članovi sanacijske uprave institucije u sanaciji.

(6) Ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora i glavne skupštine prijelazne institucije izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(7) Sanacijska uprava dužna je u roku koji odredi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, te uz njezinu suglasnost, usvojiti strategiju i profil rizičnosti prijelazne institucije, te istu bez odgađanja dostaviti nadležnom tijelu.

(8) Odluka o osnivanju prijelazne institucije sadrži odluku o izdavanju dionica ili drugih vlasničkih instrumenata prijelazne institucije i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlašćuje sanacijsku upravu za provedbu izdanja.

(9) Kapital prijelazne institucije upisuje sanacijski fond, a isti se kreira uplatom iz sanacijskog fonda, odnosno upisuje se i kreira na način utvrđen odlukom o sanaciji Jedinog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(10) Na upis kapitala od strane sanacijskog fonda ne primjenjuju se odredbe o izdavanju suglasnosti za kvalificiranog imatelja iz propisa koji uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojim se uređuje tržište kapitala.

(11) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je najkasnije u roku od 24 sata od donošenja odluke o osnivanju prijelazne institucije podnijeti prijavu za upis osnivanja prijelazne institucije u sudski registar.

(12) Trgovački sud žurno odlučuje o upisu svih podataka sadržanih u prijavi za upis koju podnosi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, a postupak upisa ne može trajati više od 24 sata od podnošenja prijave.

(13) Iznimno od propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava i propisa kojim se uređuje prijava za upis u sudski registar Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prijavi za upis prilaže:

1. odluku o otvaranju postupka sanacije iz članka 45. ovoga Zakona ili odluku o otvaranju postupka sanacije Jedinog sanacijskog odbora donesene na temelju članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014

2. odluku o odvajanju institucije u sanaciji s osnivanjem prijelazne institucije iz stavka 3. ovoga članka odnosno odluku o osnivanju prijelazne institucije prijenosom dionica ili drugih

vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji iz stavka 2. ovoga članka

3. privremeno odobrenje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao nadležnog tijela za pružanje usluga koje se prenose na prijelaznu instituciju i
4. statut društva ili izjavu o osnivanju odnosno društveni ugovor.

#### *Poslovanje prijelazne institucije*

#### **Članak 75.**

(1) Prijelazna institucija mora ispunjavati zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala i podložna je superviziji odnosno nadzoru u skladu s tim propisima.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka nadležno tijelo može na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dopustiti da prijelazna institucija neki od zahtjeva iz stavka 1. ovoga članka ispuni u određenom roku.

(3) Prijelazna institucija dužna je poslovati u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može u tom cilju ograničiti postupanje prijelazne institucije.

(4) Sanacijska uprava dužna je upravljati prijelaznom institucijom na način da osigura kontinuitet obavljanja ključnih funkcija te poduzimati postupke s ciljem prodaje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, njihove imovine, prava ili obveza, u skladu s rokovima iz članka 77. stavaka 3. i 4. ovoga Zakona i uvažavajući pravni okvir Europske unije i propise kojima se uređuje zaštita tržišnog natjecanja.

#### *Prodaja prijelazne institucije*

#### **Članak 76.**

Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prodaju prijelazne institucije, odnosno njezine imovine, prava ili obveza provodi pod tržišnim uvjetima i u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, uvažavajući sljedeća načela:

1. transparentnosti i u mjeri u kojoj je to moguće ispravnog prikazivanja imovine, prava ili obveza i
2. ravnopravnosti potencijalnih kupaca.

#### *Prestanak prijelazne institucije*

#### **Članak 77.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi odluku o prestanku statusa prijelazne institucije u sljedećim slučajevima:

1. prijelazna institucija ne udovoljava zahtjevima iz članka 73. stavka 4. ovoga Zakona
  2. ako trećim osobama proda imovinu, prava ili obveze prijelazne institucije ili njihov pretežiti dio ili
  3. prestanka poslovanja, odnosno ako je imovina prijelazne institucije unovčena, a obveze podmirene.
- (2) Prijelazna institucija prestaje postojati u sljedećim slučajevima:
1. ako se spoji s drugim društvom danom upisa novog društva u sudski registar ili
  2. ako se pripoji drugom društvu danom upisa pripajanja u sudski registar u kojem je upisano društvo preuzimatelj.
- (3) Ako nisu nastupile okolnosti iz stavka 1. ili 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi odluku o prestanku statusa prijelazne institucije najkasnije istekom roka od dvije godine od dana posljednje odluke o prijenosu s ili na prijelaznu instituciju.
- (4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može produžiti rok iz stavka 3. ovoga članka na jedno ili više jednogodišnjih razdoblja ako to:
1. pridonosi nastupu okolnosti iz stavka 1. ili 2. ovoga članka ili
  2. osigurava kontinuitet ključnih funkcija prijelazne institucije.
- (5) Odluka iz stavka 4. ovoga članka mora biti obrazložena i sadržavati detaljnu procjenu stanja, uključujući tržišne uvjete i razloge produženja.
- (6) U slučaju iz stavka 1. točke 2. ili stavka 3. odnosno stavka 4. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja pokreće postupak prestanka poslovanja prijelazne institucije ili podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka.
- (7) Iznos koji ostane nakon provedenog prestanka poslovanja odnosno stečajnog postupka prijelazne institucije iz stavka 6. ovoga članka uplaćuje se Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga koja ga umanjen za iznose utvrđene u skladu s člankom 70. stavkom 6. ovoga Zakona isplaćuje dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata prijelazne institucije.
- (8) Ako se prijelazna institucija koristi za prijenos imovine i obveza više od jedne institucije u sanaciji, obveza iz stavka 6. ovoga članka odnosi se na imovinu i obveze prenesene sa svake pojedine institucije u sanaciji, a ne na prijelaznu instituciju.

## IX.4. INSTRUMENT ODVAJANJA IMOVINE

*Instrument odvajanje imovine***Članak 78.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je prenijeti imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji ili prijelazne institucije na jednog ili više nositelja upravljanja imovinom.

(2) Za prijenos iz stavka 1. ovoga članka nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe izuzev prijelazne institucije, kao ni usklađenost i postupanje u skladu s postupovnim zahtjevima iz propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava ili tržište kapitala.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlast iz stavka 1. ovoga članka koristi ako je:

1. situacija na određenom tržištu za tu imovinu takva da bi njezina prodaja u likvidaciji ili stečajnom postupku negativno utjecala na jedno ili više financijskih tržišta

2. takav prijenos potreban kako bi se osiguralo redovito funkcioniranje institucije u sanaciji ili prijelazne institucije ili

3. — takav prijenos potreban za postizanje najvećeg prihoda od unovčenja.

(4) Nositelj upravljanja imovinom je pravna osoba koju u svrhu primanja dijela ili cjelokupne imovine, prava i obveza jedne ili više institucija u sanaciji ili prijelazne institucije osniva Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

(5) Osnivački kapital nositelja upravljanja imovinom može uplatiti Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka na način utvrđen odlukom o sanaciji i uputama Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014 ili iz sanacijskog fonda.

(6) Nositelj upravljanja imovinom je u potpunom ili djelomičnom vlasništvu sanacijskog fonda i njime u cijelosti upravlja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

(7) Nositelj upravljanja imovinom upravlja imovinom i pravima koja su mu prenesena pažnjom dobrog gospodarstvenika s ciljem postizanja najveće moguće vrijednosti te imovine i prava prodajom, odnosno u likvidaciji ili stečajnom postupku.

(8) Neovisno o vlasničkoj strukturi nositelja upravljanja imovinom Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka usvaja ili daje suglasnost na osnivačke akte nositelja upravljanja imovinom.

(9) Neovisno o vlasničkoj strukturi nositelja upravljanja imovinom Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka usluga imenuje upravu nositelja upravljanja imovinom ili daje suglasnost na izbor uprave nositelja upravljanja imovinom.

(10) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka odobrava naknadu članovima uprave, utvrđuje njihove dužnosti, prava i obveze te odobrava strategiju i profil rizičnosti nositelja upravljanja imovinom.

(11) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri primjeni ovlasti iz stavka 1. ovoga članka utvrđuje iznos naknade za koji se imovina, prava i obveze prenose na nositelja upravljanja imovinom, polazeći od procjene vrijednosti provedene u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014, a u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore s time da iznos naknade može odrediti u nominalnom ili negativnom iznosu.

(12) Iznos iz stavka 11. ovoga članka nositelj upravljanja imovinom isplaćuje se instituciji u sanaciji.

(13) Iznos iz stavka 12. ovoga članka nositelj upravljanja imovinom može uplatiti i u obliku dužničkog instrumenta koji izdaje nositelj upravljanja imovinom.

(14) Ako se instrument odvajanja imovine koristi zajedno s instrumentom prijelazne institucije, nositelj upravljanja imovinom može, nakon primjene instrumenta prijelazne institucije, stjecati imovinu, prava ili obveze od prijelazne institucije u kojem slučaju se iznos iz stavka 12. ovoga članka uplaćuje prijelaznoj instituciji.

(15) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može više puta izvršiti prijenos imovine, prava ili obveza s institucije u sanaciji na jednog ili više nositelja upravljanja imovinom, odnosno izvršiti povrat imovine, prava ili obveza s jednog ili više nositelja upravljanja imovinom na instituciju u sanaciji, pod uvjetima iz stavka 16. ovoga članka pri čemu je institucija u sanaciji obvezna preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze.

(16) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti povrat imovine, prava ili obveza s nositelja upravljanja imovinom na instituciju u sanaciji, u jednom od sljedećih slučajeva:

1. ako je takva mogućnost povrata izrijekom predviđena pri prijenosu imovine, prava ili obveza ili

2. ako određena imovina, prava ili obveze ne ispunjavaju uvjete odnosno nisu u kategoriji imovine, prava ili obveza u odnosu na koje je izvršen prijenos.

(17) Povrat iz stavka 16. ovoga članka može se izvršiti u bilo kojem trenutku do donošenja odluke o okončanju postupka sanacije te mora biti u skladu s uvjetima utvrđenima prilikom prijensa.

(18) Prijenos između institucije u sanaciji i nositelja upravljanja imovinom podliježe zaštitnim mjerama u slučaju djelomičnog prijensa u skladu s odredbama glave XII. ovoga Zakona.

(19) Dioničar ili vjerovnik institucije u sanaciji i treća osoba čija imovina, prava ili obveze nisu preneseni na nositelja upravljanja imovinom nemaju nikakva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze, osim prava na zaštitne mjere iz glave XII. ovoga Zakona.



(20) Pri primjeni instrumenta odvajanja imovine upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji ne odgovaraju dioničaru odnosno imatelju drugog vlasničkog instrumenta ili vjerovniku institucije u sanaciji zbog svog djelovanja ili propusta tijekom obavljanja svojih dužnosti, osim ako je šteta prouzročena grubom nepažnjom ili teškom povredom radnih obveza.

(21) Nositelj upravljanja imovinom odgovara za štetu samo ako je šteta prouzročena namjerno ili iz krajnje nepažnje.

(22) Nositelj upravljanja imovinom smatra se pravnim slijednikom institucije u sanaciji ili prijelazne institucije u vezi sa prenesenom imovinom, pravima i obvezama i stupa na mjesto institucije u sanaciji ili prijelazne institucije u svim postupcima u kojima je institucija u sanaciji ili prijelazna institucija sudjelovala u vezi s prenesenom imovinom, pravima i obvezama neovisno o pristanku protivne strane.

## IX.5. INSTRUMENT UNUTARNJE SANACIJE

### *Instrument unutarnje sanacije*

#### **Članak 79.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je, u skladu s člankom 97. stavkom 1. ovoga Zakona, primijeniti instrument unutarnje sanacije radi ispunjavanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona i u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona za sljedeće svrhe:

1. dokapitalizaciju institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjava uvjete za sanaciju u mjeri potrebnoj da bi ta institucija ili taj subjekt ponovno ispunjavao uvjete potrebne za dobivanje odobrenja za rad sukladno propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, nastavio pružati usluge za koje je dobio odobrenje za rad i održavao povjerenje tržišta ili

2. pretvaranja tražbina i dužničkih instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente ili smanjenja glavnice tražbina i dužničkih instrumenata koji prenosi:

a) na prijelaznu instituciju s ciljem osiguravanja kapitala prijelazne institucije ili

b) primjenom instrumenta prodaje ili instrumenta odvajanja imovine.

(2) Odluku o primjeni sanacijskog instrumenta na način iz stavka 1. točke 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi ako postoji realna mogućnost da će primjenom tog instrumenta, uz druge mjere, uključujući mjere koje se provode u skladu s planom reorganizacije poslovanja iz članka 87. ovoga Zakona institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ponovno postati financijski stabilan i dugoročno održati redovno poslovanje.

(3) Ako nije ispunjen uvjet iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je primijeniti bilo koji drugi sanacijski instrument iz članka 70. ovoga Zakona te instrument unutarnje sanacije na način iz stavka 1. točke 2. ovoga članka.

(4) Prilikom primjene instrumenta unutarnje sanacije na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona može se promijeniti njihov pravni oblik.

*Obveze podložne za unutarnju sanaciju*

**Članak 80.**

(1) Instrument unutarnje sanacije primjenjuje se na sve obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može smanjiti vrijednosti ili pretvoriti sljedeće obveze neovisno o mjerodavnom pravu za te obveze:

1. depozit koji je osiguran u skladu s propisom kojim se uređuje osiguranje depozita

2. osiguranu obvezu, u dijelu koji je pokriven osiguranjem, uključujući pokrivenne obveznice i obveze u obliku financijskih instrumenata koji se koriste za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokriće te koji su osigurani na sličan način kao pokrivenne obveznice

3. obvezu nastalu upravljanjem imovinom i novcem klijenata od strane institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, uključujući imovinu ili novac klijenata kojima upravlja društvo za upravljanje u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje otvorenih investicijskih fondova ili alternativnih investicijskih fondova, pod uvjetom da sredstva tog klijenta ne ulaze u stečajnu masu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona kada bi nad institucijom ili tim subjektom bio proveden stečajni postupak

4. obvezu osiguranu fiducijarnim odnosom između institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji se nalaze u svojstvu fiducijanta, i druge osobe u svojstvu fiducijara, pod uvjetom da je taj fiducijar zaštićen na temelju propisa kojima se uređuje stečajni postupak ili na temelju građanskog prava

5. obvezu prema institucijama, osim obveza prema članicama iste grupe, s izvornim dospijecem kraćim od sedam dana

6. obvezu s preostalim rokom dospijeca kraćim od sedam dana prema sustavima za namiru naloga za prijenos, upraviteljima tih sustava ili sudionicima u tom sustavu u skladu s propisima kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata, a koja je nastala sudjelovanjem u takvim sustavima ili prema središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012

7. obvezu prema bilo kojoj od sljedećih osoba:

a) radniku, na osnovi svih primitaka izuzev varijabilnih primitaka koji nisu utvrđeni kolektivnim ugovorom i varijabilnih primitaka radnika čije profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti institucije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i tržište kapitala

b) vjerovniku, temeljem ugovora o isporuci robe ili usluga instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, koje su ključne za dnevno funkcioniranje poslovanja, uključujući informatičke usluge, komunalne usluge, najam, opskrbu i održavanje prostora

c) poreznim tijelima i tijelima nadležnim za zdravstveno osiguranje, mirovinsko osiguranje i druga socijalna osiguranja, pod uvjetom da te obveze imaju prednost pri namirenju u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak i

d) sustavima osiguranja depozita temeljem obveze uplate premije za osiguranje depozita u skladu s propisima kojima se uređuje osiguranje depozita u kreditnoj instituciji.

8. obvezu prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je dio iste sanacijske grupe, ali nije sanacijski subjekt, neovisno o njezinu dospijeću, osim ako je prema propisima kojim se uređuje stečajni postupak tražbina povezana s tom obvezom u nižem isplatnom redu u odnosu na isplatni red tražbina povezanih s ostalim redovnim neosiguranim obvezama.

(3) U odnosu na stavka 2. točku 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da sva imovina koja služi kao osiguranje pokrivenim obveznicama ostane jednaka, odijeljena i u iznosu koji je dovoljan za pokriće tih obveza.

(4) Iznimno od točke 1. stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti instrument unutarnje sanacije na dio osiguranog depozita koji prelazi razinu pokrića kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita.

*Isključivanje ili djelomično isključivanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju*

### **Članak 81.**

(1) Iznimno od članka 80. stavka 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može određene obveze podložne za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza djelomično ili u cijelosti isključiti od primjene instrumenta unutarnje sanacije, i to ako:

1. vrijednost obveze nije moguće u razumnom roku smanjiti ili pretvoriti, unatoč svim radnjama koje je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzela u dobroj vjeri

2. je isključenje nužno u cilju omogućavanja kontinuiteta ključnih funkcija i temeljnih poslovnih linija

3. je isključenje nužno radi izbjegavanja širenja negativnih učinaka na financijski sustav, posebno glede depozita koji podliježu osiguranju u skladu s propisom kojim se uređuje osiguranje depozita, a iznad visine osiguranog iznosa, čime bi se ozbiljno narušilo funkcioniranje financijskih tržišta, uključujući infrastrukturu financijskih tržišta, na način kojim bi se mogao prouzročiti ozbiljan poremećaj gospodarstva Republike Hrvatske ili gospodarstva Europske unije ili

4. bi primjena instrumenta unutarnje sanacije na te obveze rezultirala većim gubicima drugih vjerovnika.

(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluči djelomično ili u cijelosti isključiti obvezu podložnu za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, iznos smanjenja vrijednosti ili pretvaranja koji se primjenjuje na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju može se povećati za iznos takvih isključenja, pod uvjetom da je iznos tog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja koji se primjenjuje na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju u skladu s načelom iz članka 7. stavka 1. točke 7. ovoga Zakona.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir:

1. načelo da gubitke prvo snosi dioničar, a zatim vjerovnik institucije u sanaciji prema redoslijedu namirenja u stečajnom postupku

2. sposobnost institucije u sanaciji za pokriće gubitaka koju bi imala u slučaju isključenja obveza i

3. potrebu da se osigura adekvatno financiranje sanacije.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije donošenja odluke iz stavka 1. ovoga članka o tome obavještava Europsku komisiju.

(5) S ciljem učinkovite provedbe sanacijske strategije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka pažljivo razmatra isključenje od primjene instrumenta unutarnje sanacije djelomično ili u cijelosti obveze prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji su dio iste sanacijske grupe, ali nisu sanacijski subjekt, a koja nije isključena u skladu s člankom 80. stavkom 2. točkom 8. ovoga Zakona, pri čemu vodi računa o procjeni sanacijskog tijela za društvo kći o čijoj je tražbini riječ je li u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije na te obveze iznos stavki koji odgovara uvjetima iz članka 31. ovoga Zakona dovoljan za provedbu preferirane sanacijske strategije.

*Uporaba sredstava sanacijskog fonda u slučaju isključenja ili djelomičnog isključenja podložnih obveza*

**Članak 82.**

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona odluči djelomično ili u cijelosti isključiti određenu obvezu podložnu za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza i ako gubici nisu u potpunosti preneseni na preostale vjerovnike u skladu s člankom 81. stavkom 2. ovoga Zakona, može iz sredstava sanacijskog fonda instituciji u sanaciji uplatiti tu razliku radi:

1. obuhvaćanja svih gubitaka koji nisu u potpunosti preneseni na preostale vjerovnike kako bi neto vrijednost imovine institucije u sanaciji bila jednaka nuli u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona ili

2. stjecanja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata ili drugih instrumenata kapitala institucije u sanaciji u svrhu povećanja regulatornog kapitala institucije u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 2. ovoga Zakona.

(2) Sredstva sanacijskog fonda mogu se koristiti za svrhe iz stavka 1. ovoga članka:

1. ako su dioničari i ostali vjerovnici, smanjenjem vrijednosti, pretvaranjem ili na drugi način, sudjelovali u pokriću gubitaka i dokapitalizaciji u iznosu od najmanje 8 % ukupnih obveza, uključujući stavke regulatornog kapitala institucije u sanaciji, izračunato u trenutku poduzimanja sanacijske mjere u skladu s procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona i

2. do iznosa od 5 % ukupnih obveza institucije u sanaciji uključujući stavke regulatornog kapitala institucije u sanaciji, a izračunatih u skladu s procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona u trenutku poduzimanja sanacijske mjere.

(3) Izvori sredstava sanacijskog fonda, a koja se koriste u skladu sa stavkom 1. ovoga članka su:

1. prethodni doprinosi iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona

2. iznos koji se može prikupiti kroz naknadne doprinose iz članka 132. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona kroz razdoblje od tri godine i

3. u slučaju da iznosi iz točaka 1. i 2. ovoga stavka nisu dovoljni, iznos koji se prikupi na temelju dodatnih izvora financiranja iz članka 132. stavka 1. točke 3. ovoga Zakona.

(4) U izvanrednim okolnostima, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može prikupiti dodatna sredstva iz stavka 3. točke 3. ovoga članka ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1. da je iskorišteni iznos sredstava sanacijskog fonda dosegao iznos od 5 % utvrđen stavkom 2. točkom 2. ovoga članka i

2. da su sve neosigurane obveze, osim depozita koji podliježu osiguranju, koje prema propisima kojima se uređuje stečajni postupak nemaju prednost pri namirenju, u cijelosti smanjene ili pretvorene u instrumente kapitala.

(5) Ako se ispune uvjeti iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može umjesto sredstava iz stavka 4. ovoga članka ili dodatno na njih uplatiti i sredstva iz sanacijskog fonda koja su prikupljena prethodnim doprinosima iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona, a koja nisu u potpunosti iskorištena.

(6) Iznimno od stavka 2. točke 1. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može u svrhu stavka 1. ovoga članka instituciji u sanaciji izvršiti uplatu sredstava sanacijskog fonda pod uvjetom da:

1. su osobe iz stavka 2. točke 1. ovoga članka pridonijele pokriću gubitka i dokapitalizaciji u iznosu koji nije manji od 20 % rizikom ponderirane imovine institucije u sanaciji
2. sanacijski fond raspolaže sredstvima prikupljenim putem prethodnih doprinosa iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona u iznosu većim od 3 % osiguranih depozita svih kreditnih institucija koje imaju odobrenje za rad od Hrvatske narodne banke i
3. imovina institucije u sanaciji je na konsolidiranoj osnovi manja od iznosa u protuvrijednosti 900 milijardi eura.

(7) Odluka Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o upotrebi sanacijskog fonda u slučaju isključenja iz članka 81. stavka 1. ovoga Zakona, izvršna je ako Europska komisija u roku od 24 sata ili dužem roku uz pristanak Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od primitka obavijesti iz članka 81. stavka 4. ovoga Zakona, nije zabranila ili zatražila izmjenu te odluke.

#### *Procjena iznosa unutarnje sanacije*

### **Članak 83.**

(1) Pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije, a na temelju rezultata procjene vrijednosti u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje kad je to primjenjivo:

1. ukupni iznos za koji se moraju otpisati obveze podložne za unutarnju sanaciju kako bi se osiguralo da vrijednost imovine institucije u sanaciji bude jednaka vrijednosti njezinih obveza i
2. ukupni iznos u kojem se obveze podložne za unutarnju sanaciju moraju pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente kako bi se barem osigurala potrebna stopa redovnog osnovnog kapitala institucije u sanaciji ili prijelazne institucije.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje iznos iz stavka 1. ovoga članka uzimajući u obzir:

1. sve uplate kapitala koje sanacijski fond vrši u skladu s člankom 136. stavkom 1. točkom 4. ovoga Zakona
2. iznos kapitala koji je potreban kako bi institucija u sanaciji ili prijelazna institucija u narednih 12 mjeseci nastavila ispunjavati uvjete za dobivanje odobrenja za rad u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava i
3. kapital potreban da bi se održalo dovoljno povjerenje tržišta.

(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava primijeniti instrument odvajanja imovine iz članka 78. ovoga Zakona, kod utvrđivanja iznosa iz stavka 1. točke 1. ovoga članka uzima u obzir procjenu potrebnog kapitala nositelja upravljanja imovinom.

(4) Ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. ovoga Zakona djelomično ili u cijelosti smanjila obveze odnosno ako je u skladu s glavom VII. ovoga Zakona smanjena vrijednost instrumenata kapitala, a iznos smanjenja, temeljen na rezultatima privremene procjene vrijednosti iz članka 50. stavaka 10. ili 11. ovoga Zakona, je veći od potrebnog iznosa umanjavanja temeljenog na rezultatima naknadne procjene vrijednosti u skladu s člankom 51. ovoga Zakona, sanacijsko tijelo može povećati iznos obveza, a potom i vrijednost instrumenata kapitala kako bi se u potrebnoj mjeri vjerovnicima i dioničarima nadoknadila ta razlika.

(5) Iznimno od stavka 4. ovoga članka, kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti u skladu s člankom 20. stavkom 12. Uredbe (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka postupaju u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u mjeri u kojoj je to moguće osigurava da se procjena vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona provede na ažurnim i sveobuhvatnim informacijama o imovini i obvezama institucije u sanaciji.

*Postupanje prema dioničarima pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije odnosno smanjenju vrijednosti ili pretvaranju instrumenata kapitala*

#### **Članak 84.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je pri provođenju ovlasti iz članka 52. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona ili pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije u odnosu na dioničare:

1. provesti pojednostavnjeno smanjenje temeljnog kapitala odnosno povlačenje postojećih dionica ili drugih vlasničkih instrumenta ili prenijeti postojeće dionice odnosno druge vlasničke instrumente na vjerovnike institucije nad kojom je provedena unutarnja sanacija ili

2. pod uvjetom da je, u skladu s procjenom vrijednosti provedenom na temelju članka 50. ili 51. ovoga Zakona ili u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014, imovina institucije u sanaciji veća od njezinih obveza, razrijediti dioničarsku strukturu pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 52. stavka 1. ili članka 57. ovoga Zakona relevantnih instrumenata kapitala koje je izdala institucija u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona obveza podložnih za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji u instrumente redovnog osnovnog kapitala.

(2) Razrjeđivanje iz stavka 1. točke 2. ovoga članka obavlja se po stopi pretvaranja kojom se značajno razrjeđuje postojeća dionička struktura.

(3) Mjere iz stavka 1. ovoga članka odnose se i na dioničare i imatelje drugih vlasničkih instrumenata, u slučaju da su te dionice ili drugi vlasnički instrumenti izdani ili dodijeljeni:

1. na temelju pretvaranja dužničkih instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente u skladu s ugovorenim uvjetima prvotnih dužničkih instrumenata prilikom nastupa događaja koji je prethodio ili je nastupio istodobno s utvrđenjem Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da su u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti za sanaciju

2. na temelju pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala u instrumente redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 53. ovoga Zakona.

(4) Pri odlučivanju o mjeri koju će poduzeti u skladu sa stavkom 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:

1. procjenu vrijednosti provedenu u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014

2. iznos u kojem, prema njezinoj procjeni, stavke redovnog osnovnog kapitala moraju biti smanjene i vrijednost relevantnih instrumenata kapitala mora biti smanjena ili ti instrumenti moraju biti pretvoreni u skladu s člankom 53. stavkom 3. ovoga Zakona i

3. ukupni procijenjeni iznos u skladu s člankom 83. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 27. stavkom 13. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(5) Ako bi zbog pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala došlo do stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela u instituciji nadležno tijelo pravodobno provodi postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u skladu s odredbama propisa kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala kako ne bi došlo do odgode primjene pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i kako se ne bi onemogućilo da se sanacijskom mjerom ostvare njezini ciljevi.

(6) Postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u slučaju iz stavka 5. ovoga članka provodi nadležno tijelo, po službenoj dužnosti.

(7) Ako nadležno tijelo ne dovrši postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela na datum početka pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala ili ako odbije dati suglasnost za stjecanje, na sva stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela od strane stjecatelja, a koji proizlaze iz pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala, primjenjuje se članak 71. stavak 10. ovoga Zakona.

(8) Kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. stavka 1. podstavka c) Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 Hrvatska narodna banka kao nadležno tijelo u provedbi stavaka 5. do 7. ovoga članka donosi odluku samo u skladu s uputom Europske središnje banke.

### *Redoslijed smanjenja vrijednosti i pretvaranja*

#### **Članak 85.**

(1) Primjenom instrumenata unutarnje sanacije Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može smanjiti vrijednost ili izvršiti pretvaranje instrumenata odnosno obveze koja nije izuzeta temeljem članaka 80. i 81. ovoga Zakona na način da:

1. prvo smanji vrijednost stavaka redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 53. ovoga Zakona u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno



2. zatim smanji glavnica instrumenta dodatnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno i u skladu sa svojstvima instrumenta, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkom 1. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona

3. zatim smanji glavnica instrumenta dopunskog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno i u skladu sa svojstvima instrumenta, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama 1. i 2. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona

4. zatim smanji glavnica podređenog duga koji nije uključen u stavke dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala, u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno, u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, da bi zajedno sa smanjenjem vrijednosti u skladu s točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka dosegno zbroj iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona

5. zatim smanji glavnica ili preostali iznos obveza podložnih za unutarnju sanaciju, uključujući nepovlaštene neosigurane dužničke instrumente, u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno, u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak institucija, uključujući redoslijed namirenja depozita, osim ako temeljem članka 81. ovoga Zakona nije određen drugačiji raspored pokrića gubitaka, da bi zajedno sa smanjenjem vrijednosti u skladu s točkama 1. do 4. ovoga stavka dosegno zbroj iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona, ako je ukupno smanjenje dionica odnosno drugih vlasničkih instrumenata, relevantnih instrumenata kapitala i obveza podložnih za unutarnju sanaciju iz točaka 1. do 4. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona.

(2) Pri provođenju ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga gubitak iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona proporcionalno raspodjeljuje na dionice odnosno druge vlasničke instrumente i obveze podložne za unutarnju sanaciju iste kategorije, osim ako drugačiji raspored ne proizlazi iz primjene članka 81. ovoga Zakona.

(3) Odredbom stavka 2. ovoga članka ne sprječava se Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povlašteno postupati s obvezama koje nisu podložne za unutarnju sanaciju u skladu s člankom 80. stavkom 2. ovoga Zakona i obvezama koje su isključene od primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 81. ovoga Zakona u odnosu na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju istog redoslijeda namirenja u stečajnom postupku.

(4) Prije primjene stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjuje vrijednost ili pretvara glavnica instrumenata iz stavka 1. točaka 2., 3. i 4. ovoga članka ako instrument sadrži odredbu kojom je predviđeno sljedeće:

1. da se glavnica instrumenta smanjuje sa svakim događajem povezanim s financijskim stanjem, solventnošću ili razinama regulatornog kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona

2. kojom je određeno da se pri nastupu svakog takvog događaja omogućuje pretvaranje instrumenata u vlasničke instrumente.

(5) Ako nakon provedenog smanjenja vrijednosti iz stavka 4. točke 1. ovoga članka preostala glavnica instrumenta ima vrijednost veću od nule, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije primjene instrumenta unutarnje sanacije smanjuje vrijednost ili pretvara preostalu glavicu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, kada donosi odluku o smanjenju vrijednosti obveze ili pretvaranju iste u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ne može izvršiti pretvaranje glavnice jedne kategorije obveza dok obveza koja je podređena toj kategoriji većim dijelom nije pretvorena u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili joj nije smanjena vrijednost, osim ako je to dopušteno člancima 80. i 81. ovoga Zakona.

### *Izvedenice*

#### **Članak 86.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjuje vrijednost ili pretvara obveze iz ugovora o izvedenici nakon netiranja istih.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je ugovor o izvedenici učiniti dospelim i raskinuti na dan donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije.

(3) Iznimno od stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne mora učiniti dospelim i raskinuti obveze iz ugovora o izvedenici, pod uvjetom da je obveza iz ugovora o izvedenici isključena iz primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 81. ovoga Zakona.

(4) Ako ugovor o izvedenici podliježe sporazumu o netiranju, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili neovisni procjenitelj u procjeni vrijednosti koja se provodi u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014 obvezu koja proizlazi iz te transakcije utvrđuje na neto osnovi u skladu s uvjetima tog sporazuma.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje vrijednost obveza koje proizlaze iz izvedenica u skladu s:

1. odgovarajućim metodologijama za utvrđivanje vrijednosti kategorija izvedenica, uključujući transakcije koje podliježu sporazumima o netiranju

2. načelima za utvrđivanje odgovarajućeg trenutka u kojemu bi se trebala utvrditi vrijednost izvedenica te

3. odgovarajućim metodologijama za uspoređivanje smanjenja vrijednosti koje bi proizašlo iz prijevremenog dospjeća i unutarnje sanacije izvedenica s iznosom gubitaka koje bi snosile ugovorne strane iz ugovora o izvedenicama koje su uključene u unutarnju sanaciju.

*Mjere oporavka i reorganizacije koje se provode uz unutarnju sanaciju***Članak 87.**

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojom je primijenjen instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona dužan je u roku od 30 dana od dana primjene instrumenta unutarnje sanacije izraditi plan reorganizacije poslovanja u skladu s člankom 89. ovoga Zakona i dostaviti ga Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(2) Iznimno od članka 68. stavka 2. točke 1. ovoga Zakona mandat sanacijske uprave imenovane u skladu s glavom VIII. ovoga Zakona ne prestaje ako postoji potreba osiguravanja izrade plana reorganizacije poslovanja i provedbe mjera predviđenih tim planom, o čemu odlučuje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(3) Ako su u postupku sanacije predviđene državne potpore plan iz stavka 1. ovoga članka mora biti u skladu s planom restrukturiranja koji se podnosi Europskoj komisiji.

(4) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u iznimnim okolnostima i ako ocijeni da je to nužno za postizanje ciljeva sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može na zahtjev uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili sanacijske uprave produžiti rok iz stavka 1. ovoga članka na najviše 60 dana od dana otvaranja postupka unutarnje sanacije.

(5) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, ako su u postupku unutarnje sanacije predviđene državne potpore, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može produljiti rok iz stavka 1. ovoga članka na najviše 60 dana od dana otvaranja postupka unutarnje sanacije ili do roka određenog u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ovisno o tome koji je rok kraći.

*Plan reorganizacije poslovanja za grupu***Članak 88.**

(1) Ako je instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona primijenjen na dvije ili više članica grupe, matična institucija u Europskoj uniji, za koju je Jedinstveni sanacijski odbor ili Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga grupno sanacijsko tijelo, dužna je izraditi plan reorganizacije poslovanja koji uključuje sve članice grupe, na način propisan za izradu i usvajanje planova oporavka kako je uređeno propisom kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala i dostaviti ga Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga plan reorganizacije poslovanja iz stavka 1. ovoga članka dostavlja ostalim sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju sjedište i Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo.

*Sadržaj plana reorganizacije***Članak 89.**

(1) Plan reorganizacije poslovanja sadrži mjere kojima se osigurava pravodobno obnavljanje dugoročne održivosti institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili dijela njihova poslovanja, a koje se moraju temeljiti na realnim pretpostavkama o gospodarskim i financijskim uvjetima na tržištu pod kojima će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poslovati.

(2) Pri izradi plana reorganizacije poslovanja, među ostalim, uzima se u obzir trenutno i očekivano stanje financijskih tržišta koje odražava pretpostavke o najboljem i najgorem razvoju događaja, uključujući kombinaciju događaja, čime se omogućuje utvrđivanje glavnih slabosti institucije u sanaciji, a koje se moraju usporediti s odgovarajućim referentnim vrijednostima na razini cijelog sektora.

(3) Plan reorganizacije poslovanja uključuje najmanje:

1. detaljnu analizu čimbenika, problema i okolnosti koji su doveli do zaključka da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti i
2. aktivnosti koje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona planira poduzeti kako bi ponovno uspostavilo dugoročno održivo poslovanje i rokove provedbe tih aktivnosti.

(4) Aktivnosti iz stavka 3. točke 2. ovoga članka mogu uključivati:

1. reorganizaciju poslovanja institucije u sanaciji
2. promjene u organizacijskoj strukturi, operativnim sustavima i infrastrukturi institucije u sanaciji
3. prestanak pružanja usluga koje ostvaruju gubitke
4. restrukturiranje postojećih djelatnosti u cilju postizanja konkurentnosti
5. prodaju imovine ili poslovnih linija ili
6. drugu aktivnost koja uspostavlja dugoročnu održivost poslovanja.

*Procjena plana reorganizacije poslovanja***Članak 90.**

(1) U roku od 30 dana od primitka plana reorganizacije poslovanja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u suradnji s nadležnim tijelom procjenjuje hoće li provedba osigurati ponovnu uspostavu dugoročne održivosti poslovanja institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odobrava plan reorganizacije poslovanja ako procijeni da će se planom ostvariti cilj naveden u stavku 1. ovoga članka.

(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da se planom neće ostvariti cilj naveden u stavku 1. ovoga članka, obavještava upravu ili sanacijsku upravu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona o utvrđenim nedostacima i nalaže joj da u roku koji ne može biti duži od 15 radnih dana izradi i dostavi izmijenjeni plan kojim se otklanjaju utvrđeni nedostaci.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u roku od pet radnih dana od dana dostave izmijenjenog plana ocjenjuje jesu li otklonjeni utvrđeni nedostaci te ako ocijeni da jesu, odobrava plan ili nalaže upravi ili sanacijskoj upravi institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da provede dodatne izmjene plana.

(5) Uprava ili sanacijska uprava institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužna je provesti odobreni plan reorganizacije i najmanje tromjesečno odnosno na zahtjev izvještavati Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agencija za nadzor financijskih usluga.

(6) Uprava ili sanacijska uprava institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužna je plan reorganizacije poslovanja preispitati i promijeniti u skladu s mišljenjem Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga izrađenog u suradnji s nadležnim tijelom, ako je to potrebno da se ispuni cilj iz stavka 1. ovoga članka te dostaviti svaku takvu izmjenu na odobrenje Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

*Procjena plana reorganizacije poslovanja subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor*

#### **Članak 91.**

Hrvatska narodna banka po primitku plana reorganizacije poslovanja subjekta za koji je Jedinštveni sanacijski odbor izravno odgovoran postupa na način propisan člankom 27. stavkom 16. Uredbe (EU) br. 806/2014.

*Učinci instrumenta unutarnje sanacije*

#### **Članak 92.**

(1) Odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o izvršavanju ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona i članka 97. stavka 1. točaka 5. do 9. ovoga Zakona, proizvodi pravne učinke danom navedenim u izreci, a pri donošenju te odluke na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 54. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ili podnosi zahtjev za provedbu postupaka za izvršenje ovlasti iz glave VII. i članka 97. stavka 1. točaka 5. do 9. ovoga Zakona uključujući:

1. izmjenu u svim relevantnim registrima
2. privremenu obustavu trgovanja, isključenje iz trgovanja ili povlačenje s uvrštenja dionica ili dužničkih instrumenata na uređenom tržištu
3. uvrštenje na uređeno tržište novih dionica
4. ponovno uvrštenje dužničkih instrumenata čija je vrijednost smanjena na uređeno tržište bez zahtjeva za izdavanje prospekta u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(3) Sva tijela odnosno osobe kojima je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uputila zahtjev iz stavka 2. ovoga članka dužni su po njemu bez odgode postupiti.

(4) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanji na nulu glavnicu ili nepodmireni iznos obveze na temelju ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 5. ovoga Zakona, ta obveza i tražbine koje u vezi s njom proizlaze uključujući i one koje nisu obračunate u trenutku izvršavanja ovlasti, smatraju se ispunjenim te vjerovnik nema prava zahtijevati ispunjenje te obveze u naknadnim postupcima koji se vode u odnosu na tu instituciju u sanaciji, odnosno njezinog pravnog slijednika, uključujući stečajni postupak.

(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga djelomično smanji glavnicu obveze ili nepodmireni iznos obveze na temelju ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 5. ovoga Zakona, obveza se smatra ispunjena u visini smanjenog iznosa, a na tako smanjenu visinu glavnice i sporednih tražbina primjenjuju se i dalje uvjeti iz instrumenta ili ugovora kojim je stvorena prvotna obveza, kao i svaka daljnja promjena uvjeta koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti na temelju ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 10. ovoga Zakona.

*Ugovorno priznavanje instrumenta unutarne sanacije u obvezama koje su uređene pravom treće zemlje*

### **Članak 93.**

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 unutarne sanacije.

(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se na sve obveze koje:

1. nisu isključene temeljem članka 80. stavka 2. ovoga Zakona
2. nisu dio depozita koji ulaze u tražbine četvrtog višeg isplatnog reda kako je uređeno propisom kojim se uređuje prisilna likvidacija kreditnih institucija, a koji podliježu osiguranju depozita ali prelaze osigurani iznos
3. uređene su pravom treće zemlje i

4. nastale su nakon stupanja na snagu ovoga Zakona.

(3) Iznimno, stavak 1. ovoga članka ne primjenjuje se na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 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, stavak 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. točaka 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz te obavijesti nije opravdana, od institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s člancima 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. točaka 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. točaka 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.

## IX.6. DRŽAVNI INSTRUMENTI FINACIJSKE STABILIZACIJE

### *Državni instrumenti financijske stabilizacije*

#### **Članak 94.**

(1) Državni instrumenti financijske stabilizacije koriste se u svrhu sudjelovanja u sanaciji institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, uključujući izravnu intervenciju kako bi se izbjegao stečajni postupak, a s ciljem ispunjavanja ciljeva sanacije iz članka 6. stavka 2. ovoga Zakona u Republici Hrvatskoj ili Europskoj uniji u cjelini.

(2) Državni instrumenti financijske stabilizacije koriste se iznimno kao zadnja mogućnost nakon što se procijene odnosno iskoriste ostali sanacijski instrumenti u mjeri u kojoj je to moguće kako bi se očuvala financijska stabilnost, a kako je utvrdilo Ministarstvo financija nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga.

(3) Državni instrumenti financijske stabilizacije mogu se predvidjeti samo ako su u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona te:



1. ako Ministarstvo financija nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga utvrdi da primjena drugih sanacijskih instrumenata ne bi bila dovoljna za izbjegavanje znatnih nepovoljnih učinaka na financijsku stabilnost

2. ako Ministarstvo financija nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga utvrdi da primjena drugih sanacijskih mjera ne bi bila dovoljna za zaštitu javnog interesa u slučajevima u kojima je kreditna institucija od centralne banke već dobila hitnu likvidnosnu pomoć ili

3. glede instrumenta privremenog javnog vlasništva, ako Ministarstvo financija, nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga, utvrdi da primjena drugih sanacijskih mjera ne bi bila dovoljna za zaštitu javnog interesa u slučajevima u kojima je institucija u skladu s člankom 95. ovoga Zakona već dobila potporu za vlasnički kapital.

(4) Ako su ispunjeni uvjeti iz stavaka 2. i 3. ovoga članka i iz članka 70. stavka 8. ovoga Zakona, a prije donošenja odluke o korištenju državnih instrumenata financijske stabilizacije, Ministarstvo financija u skladu pravnim okvirom Europske unije za državne potpore i pravilima kojima se uređuju državne potpore financijskom sektoru, a u suradnji s institucijom u sanaciji kao korisnikom državne potpore prijavljuje pojedinačnu državnu potporu Europskoj komisiji radi odobrenja njezine dodjele.

(5) Po dobivanju odobrenja Europske komisije Ministarstvo financija osigurava i nadzire primjenu izvanredne financijske državne potpore korištenjem državnih instrumenata financijske stabilizacije iz stavka 8. ovoga članka.

(6) Prilikom korištenja instrumenata financijske stabilizacije Ministarstvo financija postupa u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore i pravilima kojima se uređuju potpore financijskom sektoru.

(7) Radi primjene državnih instrumenata financijske stabilizacije, Ministarstvo financija ima sve sanacijske ovlasti iz glave X. ovoga Zakona potrebne za provedbu državnih instrumenata financijske stabilizacije iz glave IX. ovoga Zakona.

(8) Državni instrumentima financijske stabilizacije su:

1. instrument javnih potpora za vlasnički kapital iz članka 95. ovoga Zakona
2. instrument privremenog javnog vlasništva iz članka 96. ovoga Zakona.

#### *Instrument javnih potpora za vlasnički kapital*

### **Članak 95.**

(1) U skladu s propisima kojima se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava, Ministarstvo financija u ime Republike Hrvatske sudjeluje u povećanju temeljnog kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uplatom:

1. instrumenata redovnog osnovnog kapitala ili
2. instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili
3. instrumenata dopunskog kapitala.

(2) U mjeri u kojoj to omogućava vlasnički udio Republike Hrvatske u instituciji u sanaciji nad kojom je proveden instrument iz stavka 1. ovoga članka, Ministarstvo financija osigurava da se njome upravlja pažnjom dobrog gospodarstvenika i ne narušava tržišno natjecanje.

(3) Ako je primijenjen instrument iz stavka 1. ovoga članka Ministarstvo financija osigurat će da se udio Republike Hrvatske u instituciji u sanaciji proda čim to poslovne i financijske okolnosti dozvole.

#### *Instrument privremenog javnog vlasništva*

#### **Članak 96.**

(1) Ministarstvo financija može instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prenijeti u privremeno državno vlasništvo.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Ministarstvo financija će Središnjem klirinškom depozitarnom društvu izdati jedan ili više naloga za prijenos dionica te je Središnje klirinško depozitarno društvo dužno taj nalog provesti bez odgode.

(3) Prijenos iz stavka 2. ovoga članka može se izvršiti na društvo u potpunom vlasništvu Republike Hrvatske ili bilo koju drugu osobu koju je imenovalo Ministarstvo financija.

(4) Ministarstvo financija osigurava da se institucijom u sanaciji nad kojom je proveden instrument iz stavka 1. ovoga članka upravlja pažnjom dobrog gospodarstvenika i ne narušava tržišno natjecanje.

(5) Ako je primijenjen instrument iz stavka 1. ovoga članka Ministarstvo financija osigurat će da se preneseni udio proda čim to poslovne i financijske okolnosti dozvole.

### X. OVLASTI ZA SANACIJU

#### *Opće ovlasti za sanaciju*

#### **Članak 97.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s ciljem primjene sanacijskih instrumenata na institucije i subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete za sanaciju može pojedinačno ili u bilo kojoj kombinaciji primijeniti sljedeće ovlasti:

1. tražiti informacije potrebne za ažuriranje i dopunu informacija navedenih u sanacijskim planovima i informacije potrebne za odlučivanje o sanacijskoj mjeri i pripremanje sanacijske mjere i u tu svrhu koristiti se ovlastima iz članka 8. stavka 14. ovoga Zakona

2. preuzeti kontrolu nad institucijom u sanaciji i izvršavati sva prava i ovlasti koje imaju dioničari i kroz sanacijsku upravu izvršavati ovlasti uprave institucije u sanaciji
  3. prenositi vlasničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji
  4. prenositi prava, imovinu ili obveze institucije u sanaciji na drugu osobu uz suglasnost te osobe
  5. djelomično ili u cijelosti smanjiti vrijednost glavnice ili preostalog nepodmirenog duga temeljem obveza podložnih za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji
  6. pretvarati obveze podložne za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji u redovne dionice ili druge vlasničke instrumente te institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, njezinog matičnog društva ili prijelazne institucije na koju se prenosi imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona
  7. povući i poništiti dužničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji, osim osiguranih obveza iz članka 80. stavka 2. ovoga Zakona
  8. smanjiti nominalnu vrijednost vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji ili ih povući
  9. zahtijevati od institucije u sanaciji, odnosno njoj matičnog društva, izdavanje novih vlasničkih instrumenata uključujući povlaštene dionice i konvertibilnih obveznica
  10. promijeniti rok dospijeca dužničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, kamatnu stopu koja se plaća temeljem tih instrumenata i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, datum dospijeca kamate, te privremeno obustaviti plaćanja, osim plaćanja temeljem osiguranih obveza iz članka 80. stavka 2. ovoga Zakona
  11. učiniti dospjelim i raskinuti financijski ugovor ili ugovor o izvedenici u svrhu provedbe članka 86. ovoga Zakona
  12. razriješiti odnosno smijeniti upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji
  13. zahtijevati od nadležnog tijela da procjenu stjecatelja kvalificiranog udjela provedu u najkraćem mogućem roku.
- (2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri primjeni sanacijskog instrumenta ili izvršavanja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka iste može, neovisno o primjenjivom pravu ili ugovornim odredbama, izvršiti bez:
1. prethodnog odobrenja ili suglasnosti bilo koje osobe uključujući javnopravna tijela, dioničare ili vjerovnike institucije u sanaciji, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno i
  2. obveze prethodnog obavještanja bilo koje osobe i prethodne javne objave informacija ili prospekta, odnosno dostave ili podnošenja isprava bilo kojem tijelu, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno, a osobito u člancima 45., 46. i 48. ovoga Zakona, odnosno odredbama o obavještanju u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore.

(3) Ovlasti iz stavka 1. ovoga članka izvršavaju se neovisno od ograničenja prijenosa ili obveze dobivanja pristanka na prijenos financijskih instrumenata, prava, imovine ili obveza koje bi se inače primjenjivali na takve prijenose.

(4) Ovlasti za sanaciju iz stavka 1. ovoga članka primjenjuju se na subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na odgovarajući način u skladu s njegovim pravnim oblikom.

(5) Prilikom izvršavanja ovlasti iz stavka 4. ovoga članka, na fizičke i pravne osobe na koje one utječu, uključujući dioničare, vjerovnike i druge ugovorne strane, primjenjuju se zaštitne mjere iz ovoga Zakona ili one kojima se postiže isti učinak.

*Ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor  
financijskih usluga u fazi rane intervencije*

### Članak 98.

(1) Ako su ispunjeni uvjeti za ranu intervenciju u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojim se uređuje tržišta kapitala, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je naložiti instituciji za koju nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor da kontaktira potencijalne kupce s ciljem pripreme institucije za sanaciju, uvažavajući načela iz članka 72. stavka 2. ovoga Zakona te zahtjeve o povjerljivosti iz članka 115. ovoga Zakona.

(2) Nacrt rješenja iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka dostavlja na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri izradi rješenja Hrvatska narodna banka postupuje u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

*Dodatne ovlasti za sanaciju*

### Članak 99.

(1) Prilikom provođenja sanacije, a kako bi se ostvario jedan ili više ciljeva sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je:

1. osigurati da prijenosom ne nastaju dodatna prava ili obveze koji utječu na prenesene financijske instrumente, prava, imovinu ili obveze, u skladu s člankom 127. ovoga Zakona, pri čemu se bilo koje pravo na prijeboj prema odredbama ovoga Zakona ne smatra dodatnim pravom ili obvezom

2. ukinuti prava za stjecanje novih vlasničkih instrumenata

3. zahtijevati od za to nadležnog tijela obustavu trgovanja i isključenje s uredenog tržišta ili službene kotacije financijskih instrumenata

4. osigurati istovjetno postupanje prema društvu primatelju kao prema instituciji u sanaciji glede svih prava, obveza ili mjera pod uvjetima iz članaka 71. i 73. ovoga Zakona uključujući i sva prava ili obveze povezane sa sudjelovanjem na tržištu

5. zahtijevati od institucije u sanaciji ili društva primatelja da međusobno razmjenjuju informacije i pružaju pomoć i

6. otkazati ili izmijeniti uvjete ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od stranaka ili osigurati da društvo primatelj stupi na njezino mjesto kao stranka.

(2) Radi nastavka prenesenog poslovanja, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima ovlast društvu primatelju osigurati:

1. nastavak ugovornih odnosa institucije u sanaciji, tako da društvo primatelj prihvaća prava i obveze u vezi s financijskim instrumentima, pravima, imovinom ili obvezama te stupi na mjesto institucije u sanaciji kao stranka u svim relevantnim ugovorima i

2. da društvo primatelj stupi na mjesto institucije u sanaciji kao stranka u svim pravnim postupcima u vezi s prenesenim financijskim instrumentima, pravima, imovinom ili obvezama neovisno od pristanka suprotne strane.

(3) Ovlasti iz stavka 1. točke 4. i stavka 2. točke 2. ovoga članka ne utječu na:

1. pravo zaposlenika institucije u sanaciji na otkazivanje ugovora o radu i

2. pravo ugovorne strane uključujući i pravo na raskid ugovora u skladu člancima 106., 107. i 108. ovoga Zakona, ako je to ugovoreno u slučaju činjenja ili nečinjenja institucije u sanaciji prije relevantnog prijenosa ili društva primatelja nakon prijenosa.

*Ovlast zahtijevanja nastavka pružanja usluga i korištenja sredstava*

**Članak 100.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zahtijevati od institucije u sanaciji, ili bilo koje članice iste grupe, nastavak pružanja svih usluga ili korištenje prostora i opreme koji su potrebni društvu primatelju za učinkovito obavljanje poslova koji su na njega preneseni.

(2) Ako je nad institucijom u sanaciji ili članicom te grupe otvoren stečajni postupak Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zahtijevati od stečajnog upravitelja odnosno likvidatora nastavak pružanja svih usluga ili korištenje prostora i opreme koji su potrebni društvu primatelju za učinkovito obavljanje poslova koji su na njega preneseni.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može postupiti u skladu sa stavkom 1. ovoga članka prema članicama grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, ako to zatraži sanacijsko tijelo iz druge države članice.

(4) Pružanje usluga i korištenje prostora u skladu stavcima 1., 2. i 3. ovoga članka ne uključuju nikakvu financijsku potporu.

(5) Usluge i prostori iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka pružaju se:

1. pod istim uvjetima iz ugovora o pružanju usluga ili korištenju prostora koji je važio neposredno prije poduzimanja sanacijske mjere i u vremenu trajanja tog ugovora ili
2. ako ugovor o pružanju usluga ili korištenju prostora ne postoji ili je prestao važiti prije ili tijekom poduzimanja sanacijske mjere, pod razumnim uvjetima.

*Ovlast sanacijskog tijela druge države članice za upravljanje u kriznim situacijama ili sprečavanje krize na području Republike Hrvatske*

### Članak 101.

(1) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast prijenosa vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza, a taj prijenos obuhvaća imovinu koja se nalazi na području Republike Hrvatske ili prava i obveze na koje se primjenjuje zakonodavstvo Republike Hrvatske, takav prijenos je valjan i sukladan propisima Republike Hrvatske.

(2) Ako sanacijsko tijelo druge države članice namjerava ili primjenjuje ovlast prijenosa instrumenata vlasništva, imovine, prava ili obveza na području Republike Hrvatske, tijela Republike Hrvatske su dužna omogućiti prijenos na društvo primatelja u skladu s propisima Republike Hrvatske.

(3) Dioničari, vjerovnici i treće strane na koje se odnosi prijenos vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza iz stavka 1. ovoga članka nemaju pravo spriječiti, osporiti ili poništiti prijenos prema bilo kojem propisu Republike Hrvatske.

(4) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala koji odgovara ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona, ovlast smanjenja ili pretvaranja primjenjuje se i na sljedeće obveze podložne za unutarnju sanaciju ili relevantne instrumente kapitala institucije u sanaciji:

1. instrumente ili obveze na koje se primjenjuje zakon Republike Hrvatske
2. obveze prema vjerovnicima iz Republike Hrvatske.

(5) U skladu s propisima Republike Hrvatske priznaje se smanjenje glavnice obveza ili instrumenata kapitala ili pretvaranje obveza ili instrumenata kapitala iz stavka 4. ovoga članka provedeno u skladu s ovlasti za smanjenje ili pretvaranje instrumenata kapitala sanacijskog tijela druge države članice.

(6) Vjerovnici na koje se primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja iz stavka 4. ovoga članka, nemaju pravo prema bilo kojem propisu Republike Hrvatske osporiti takvo smanjenje vrijednosti ili pretvaranje.

(7) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast djelomičnog ili potpunog prijenosa, djelomičnog ili potpunog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala, imovine, prava i obveza na području Republike Hrvatske, pravo na pravni lijek i zaštitne mjere ostvaruje se u državi članici u kojoj je sjedište tog sanacijskog tijela i u skladu s pravom te države članice.

*Ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga za upravljanje u kriznim situacijama ili sprečavanje krize*

**Članak 102.**

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala u skladu s glavom VII. ovoga Zakona, ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala primjenjuje se i na sljedeće obveze podložne za unutarnju sanaciju ili relevantne instrumente kapitala institucije u sanaciji:

1. instrumente ili obveze na koje se primjenjuju propisi drugih država članica
2. obveze prema vjerovnicima iz drugih država članica.

(2) Smanjenje glavnice obveza ili instrumenata kapitala ili pretvaranje obveza ili instrumenata kapitala iz stavka 1. ovoga članka provodi se u skladu s ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje ovlasti djelomičnog ili potpunog prijenosa, smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala nad instrumentima i vjerovnicima iz druge države članice, pravo na pravni lijek i zaštitne mjere ostvaruje se u skladu s ovim Zakonom.

*Ovlasti za sanaciju u odnosu na imovinu, prava, obveze, vlasničke instrumente koji se nalaze u trećim zemljama*

**Članak 103.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je, u slučajevima kad sanacijska mjera uključuje mjeru poduzetu u vezi s imovinom koja se nalazi u trećoj zemlji ili vlasničkim instrumentima, pravima ili obvezama na koje se primjenjuje zakonodavstvo treće zemlje, zahtijevati da:

1. sanacijska uprava odnosno osoba koja upravlja tom institucijom i primatelj poduzimaju sve potrebne radnje kako bi se osiguralo da prijenos, smanjenje vrijednosti, pretvaranje ili poduzete radnje postanu pravovaljane
2. sanacijska uprava odnosno osoba koja upravlja tom institucijom raspolaže dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima, imovinom, pravima, obvezama ili ispunjava obveze u ime primatelja, dok prijenos, smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili poduzete radnje ne postanu pravovaljane
3. se opravdani troškovi koji su nastali pri obavljanju radnji iz točaka 1. i 2. ovoga stavka, od strane primatelja, nadoknade na način utvrđen člankom 70. stavkom 6. ovoga Zakona.

(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da je unatoč svim radnjama iz stavka 1. ovoga članka poduzetim od strane sanacijske uprave odnosno osobe koja upravlja tom institucijom i primatelja, učinkovitost poduzetog mala,

neće nastaviti s prijenosom, smanjenjem, pretvaranjem ili ostalim poduzetim radnjama u vezi s imovinom koja se nalazi u trećoj zemlji, dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima, pravima ili obvezama na koje se primjenjuje zakonodavstvo te treće zemlje, a ako je već zatražen prijenos, smanjenje, pretvaranje ili je poduzeta druga radnja, isto će se obustaviti.

*Isključenje određenih ugovornih uvjeta pri sanaciji*

**Članak 104.**

(1) Primjena mjere za sprečavanje krize ili mjere za upravljanje krizom u skladu s ovim Zakonom, uključujući i nastup svakog događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, ne smije se, sama po sebi, smatrati sukladno ugovoru koji je sklopila institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pretpostavkom za ostvarenje instrumenta financijskog osiguranja u skladu s propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje ili kao nastup stečajnog razloga ili uvjeta za prisilnu likvidaciju u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak, pod uvjetom da se bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja, i nadalje izvršavaju.

(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se i na ugovore:

1. koje je zaključilo društvo kćer, za čije ugovorne obveze sukladno tom ugovoru jamči ili ih na drugi način osigurava matično društvo ili druga članica grupe ili

2. koje je zaključila članica grupe na koju se odnose odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*).

(3) Ako se sanacijski postupci trećih zemalja priznaju u skladu s člankom 117. ovoga Zakona odnosno kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donese takvu odluku, taj postupak smatrat će se mjerom za upravljanje krizom u skladu s ovim člankom.

(4) Ako se i nadalje izvršavaju bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja financijskog kolaterala, primjena mjere za sprečavanje krize, ovlasti odgode plaćanja ili ispunjenja obveza iz članka 105. ovoga Zakona ili mjere za upravljanje krizom, uključujući nastup događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, onemogućuje bilo kome:

1. izvršavanje prava na raskid ugovora, odgodu njegova izvršenja, izmjenu njegovih odredbi, netiranje ili prijeboj uključujući i u odnosu na ugovore:

a) koje je zaključilo društvo kćer, ako za ugovorne obveze jamči ili ih na drugi način osigurava članica iste grupe

b) koje je zaključila članica iste grupe, a na koju se odnose odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*)

2. stjecanje posjeda, kontrolu ili prisilnu naplatu bilo kojeg založnog prava nad bilo kojom imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uključujući i članice iste grupe koja je stranka ugovora koji sadrži odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*)



3. utjecaj na prava iz ugovora institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili bilo koje članice iste grupe koja je stranka ugovora koji sadrži odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*).

(5) Odredbe ovoga članka ne utječu na pravo pojedine osobe da poduzme radnje iz stavka 4. ovoga članka ako to pravo nastaje na temelju događaja koji nije posljedica primjene mjere za sprječavanje krize ili mjere za upravljanje krizom uključujući nastup događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera.

(6) Odgoda ili ograničenje iz članka 105., 106. ili 107. ovoga Zakona ne predstavlja neizvršenje ugovorne obveze u smislu stavaka 1., 2. i 4. ovoga članka.

(7) Odredbe ovoga članka smatraju se prevladavajućim obveznim odredbama u smislu članka 9. Uredbe (EZ) br. 593/2008 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. lipnja 2008. o pravu koje se primjenjuje na ugovorne obveze (Rim I).

*Ovlast odgode plaćanja ili ispunjenja obveza prije donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije*

### **Članak 105.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije donošenja odluke o sanaciji donijeti odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti
2. nije dostupna mjera privatnog sektora kojom bi se spriječila njezina propast
3. izvršavanje ovlasti odgode smatra se potrebnim za izbjegavanje daljnjeg pogoršanja financijskih uvjeta institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i
4. izvršavanje ovlasti odgode potrebno je za procjenu je li sanacija u javnom interesu ili donošenje odluke o odgovarajućoj sanacijskoj mjeri, odnosno kako bi se osigurala učinkovita primjena sanacijskog instrumenta.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na obveze plaćanja i ispunjenja obveze koje se duguju:

1. sustavima ili upraviteljima sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire
2. središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i
3. središnjim bankama.

(3) Hrvatska narodna banka pri odlučivanju o obvezama na koje će se primjenjivati odluka iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja te pažljivo procjenjuje prikladnost primjene odluke o odgodi na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća.

(4) U slučaju primjene odluke iz stavka 1. ovoga članka na podložne depozite, Hrvatska narodna banka u odnosu na svakog deponenta odgovarajući dnevni iznos od iznosa njegovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na svojim internetskim stranicama objavit će odluku iz stavka 1. ovoga članka, zajedno s uvjetima i razdobljem odgode.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iste temeljem stavka 5. ovoga članka navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode.

(7) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenom u izrijeci odluke o odgodi i traje koliko je potrebno za postizanje cilja iz stavka 1. točaka 3. i 4. ovoga članka, a najkasnije do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izrijeci odluke o odgodi.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta te vodi računa o pravima vjerovnika u skladu s općim načelima sanacije iz članka 7. stavka 1. točaka 6. i 7. ovoga Zakona.

(9) Ako su obveze plaćanja ili ispunjenja obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prema ugovoru odgođene u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, obveze plaćanja ili ispunjenja obveze drugih ugovornih strana iz tog ugovora odgađaju se na isto vremensko razdoblje.

(10) Ako obveza plaćanja ili ispunjenja obveze dopijeva tijekom razdoblja odgode, u tom slučaju takva obveza dopijeva odmah nakon isteka razdoblja odgode.

(11) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja odluku iz stavka 1. ovoga članka instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na koju se odluka odnosi, Ministarstvu financija, tijelu nadležnom za svaku podružnicu te institucije u drugim državama, grupnom sanacijskom tijelu, ako je različito tijelo, konsolidirajućem nadzornom tijelu, Financijskoj agenciji, Središnjem klirinškom depozitnom društvu te Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

(12) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Financijska agencija i Središnje klirinško depozitno društvo dužni su postupiti u skladu s odlukom od trenutka dostave.

(13) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan na svojim internetskim stranicama objaviti odluku iz stavka 1. ovoga članka.

(14) Ako su dionice ili drugi vlasnički instrumenti ili dužnički instrumenti institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji uvršteni na burzu institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan obavijestiti burzu na kojoj su uvršteni ti instrumenti, a burza je dužna tu informaciju objaviti u skladu s pravilima burze.

(15) Sastavni dio odluke o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti:

1. odluka o odgodi provedbe ovrhe nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona od strane vjerovnika te institucije ili subjekta u trajanju odgode plaćanja ili ispunjenja obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz stavka 1. ovoga članka, pri čemu se primjenjuju odredbe članka 107. stavaka 5., 6. i 7. ovoga Zakona i

2. odluka o odgodi prava druge ugovorne strane na otkazivanje ugovornog odnosa s institucijom ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u trajanju odgode plaćanja ili ispunjenja obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz stavka 1. ovoga članka, pri čemu se primjenjuju odredbe članka 108. stavaka 5., 7., 8., 9., 10. i 11. ovoga Zakona.

(16) Ako je nakon donošenja odluke iz stavka 1. ovoga članka za instituciju donesena odluka o otvaranju postupka sanacije u skladu s člancima 46. ili 47. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može koristiti ovlast donošenja odluke o odgodi odnosno ograničenju iz članaka 106., 107. ili 108. ovoga Zakona.

*Ovlast odgode plaćanja ili ispunjenja obveza nakon donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije*

### **Članak 106.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od ugovornih strana i istu odmah objaviti na način iz članka 48. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iste temeljem članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode.

(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona.

(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenom u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.

(5) Ako obveza plaćanja ili ispunjenja obveze dospijeva tijekom razdoblja odgode, u tom slučaju takva obveza dospijeva odmah nakon isteka razdoblja odgode.

(6) Ako su obveze plaćanja ili ispunjenja obveze institucije u sanaciji prema ugovoru odgođene u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, obveze plaćanja ili ispunjenja obveze drugih ugovornih strana iz tog ugovora odgađaju se na isto vremensko razdoblje.

(7) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na obveze plaćanja i ispunjenja obveze koje se duguju:

1. sustavima ili upraviteljima sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire
2. središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i
3. središnjim bankama.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.

(9) Hrvatska narodna banka pri odlučivanju o obvezama na koje će se primjenjivati odluka iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja te pažljivo procjenjuje prikladnost primjene odluke o odgodi na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća.

(10) U slučaju primjene odluke iz stavka 1. ovoga članka na podložne depozite, Hrvatska narodna banka izuzima u odnosu na svakog deponenta odgovarajući dnevni iznos od iznosa njegovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku.

#### *Ovlast odgode provedbe ovrhe*

#### **Članak 107.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o odgodi provedbe ovrhe nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji od strane vjerovnika te institucije i istu odmah objavljuje na način iz članka 48. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iz članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona.

(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.

(5) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na ovrhe koje nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji koja im je dana kao instrument osiguranja provode:

1. sustavi ili upravitelji sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire
2. središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i
3. središnje banke.

(6) U slučaju iz članka 128. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluka iz stavka 1. ovoga članka vodi računa o tome da su ograničenja propisana stavkom 1. ovoga članka istovjetna za sve članice grupe obuhvaćene sanacijskom mjerom.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.

*Ovlast privremene odgode prava na otkaz ugovora*

**Članak 108.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o privremenoj odgodi prava druge ugovorne strane na otkazivanje ugovornog odnosa s institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji pod uvjetom da se i nadalje izvršavaju obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja i istu odmah objaviti na način iz članka 48. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iz članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona.

(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izrijeci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izrijeci odluke o odgodi.

(5) Ovlast iz stavka 1. ovoga članka može se odnositi i na ugovorne odnose koje je druga ugovorna strana zaključila s društvom kćeri institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji ako:

1. za te ugovorne obveze jamči ili ih na drugi način osigurava institucija u sanaciji

2. je pravo na otkaz ugovora temeljeno isključivo na nesolventnosti odnosno financijskom stanju institucije u sanaciji i

3. se na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje ili se može primijeniti ovlast prijenosa na način da se prenese ili se može prenijeti sva imovina ili obveze društva kćeri povezane s tim ugovorom primatelju koji ih je ili ih može preuzeti, ili ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na bilo koji drugi način osigurava adekvatnu zaštitu za te obveze.

(6) Odgoda iz stavka 5. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.

(7) Iznimno od stavaka 1. i 5. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na:

1. sustave i upravitelje sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire

2. središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i

3. središnje banke.

(8) Iznimno od stavaka 1. do 7. ovoga članka ugovorna strana može otkazati ugovor prije isteka odgode iz stavka 1. ili 5. ovoga članka ako primi obavijest Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da se prava i obveze obuhvaćene ugovorom ne prenose na primatelja ili neće biti smanjene ili pretvorene pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona.

(9) Pravo na otkaz ugovora iz stavaka 1. i 5. ovoga članka može se izvršiti po isteku roka odgode na sljedeći način:

1. ako su prava ili obveze obuhvaćene ugovorom prenesene na primatelja, druga ugovorna strana može otkazati ugovor samo ako nakon trenutka prijenosa nastupe uvjeti za otkaz ugovora u odnosu na primatelja

2. ako prava ili obveze obuhvaćene ugovorom ostaju u instituciji u sanaciji, a na taj ugovor Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije primijenila instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona, druga ugovorna strana može otkazati ugovor ako nakon isteka roka odgode nastupe uvjeti za otkaz ugovora.

(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavaka 1. i 5. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.

(11) Trgovinski repozitorij dužan je na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 81. Uredbe br. 648/2012 učiniti dostupnim potrebne informacije kako joj omogućio ispunjavanje njezinih ovlasti.

*Ugovorno priznavanje ovlasti odgode i ograničenja u financijskim ugovorima koji su uređeni pravom treće zemlje*

**Članak 109.**

(1) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužna je osigurati da financijski ugovor koji je uređen pravom treće zemlje sadrži odredbu da prava i obveze koje proizlaze iz tog ugovornog odnosa mogu biti predmet odgode ili ograničenja u skladu s člancima 105. do 108. ovoga Zakona te da se na njih primjenjuju odredbe članka 104. ovoga Zakona.

(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se na financijski ugovor sukladno kojem je moguće izvršiti pravo na otkaz ili ovrhu, a na koje pravo bi se mogli primijeniti članci 104. do 108. ovoga Zakona da je za financijski ugovor mjerodavno pravo Republike Hrvatske.

(3) Neovisno o tome sadrži li financijski ugovor odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka ili ne, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti ovlast iz članka 104. do 108. ovoga Zakona u odnosu na taj financijski ugovor.

*Izvršavanje ovlasti za sanaciju*

**Članak 110.**

(1) Pri provođenju sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može kontrolirati instituciju u sanaciji na način da:

1. upravlja institucijom u sanaciji sa svim ovlastima dioničara i upravljačkog tijela institucije u sanaciji
2. upravlja i raspolaže imovinom institucije u sanaciji.

(2) Kontrolu iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršava putem sanacijske uprave.

(3) Pri donošenju odluke o izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa o prikladnosti provođenja te ovlasti uzimajući u obzir ciljeve i opća načela sanacije, posebne okolnosti institucije u sanaciji i potrebu učinkovite sanacije prekogranične grupe.

**XI. SANACIJA PREKOGRANIČNIH GRUPA I OBVEZA ČUVANJA POVJERLJIVIH INFORMACIJA**

*Opća načela u vezi s odlučivanjem kojim je obuhvaćeno više od jedne države članice*

**Članak 111.**

Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Ministarstvo financija pri donošenju odluka ili poduzimanju mjera u skladu s ovim Zakonom koje mogu imati učinak u jednoj ili više drugih država članica uzimaju u obzir sljedeća načela:

1. učinkovitog odlučivanja i zadržavanja sanacijskih troškova pri poduzimanju sanacijske mjere na što nižoj razini
2. pravodobnog donošenja odluka i poduzimanja mjera, vodeći računa o potrebnoj žurnosti
3. međusobne suradnje kako bi se osiguralo da se odluke donose i mjere poduzimaju usklađeno i učinkovito
4. jasnog utvrđivanja uloga i dužnosti relevantnih tijela u svakoj državi članici
5. posvećivanja dužne pažnje interesima država članica u kojima matična društva u Europskoj uniji imaju sjedište, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu investitora tih država članica
6. posvećivanja dužne pažnje interesima svake pojedine države članice u kojoj društvo kćer ima sjedište, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja donošenja iste na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu investitora tih država članica
7. posvećivanja dužne pažnje interesima svake države članice u kojoj se nalaze značajne podružnice, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja donošenja iste na financijsku stabilnost tih država članica
8. posvećivanja dužne pažnje ciljevima usklađivanja interesa uključenih država članica i izbjegavanja nepravednih pretpostavki ili nepravedne zaštite interesa pojedinih država članica, uključujući izbjegavanje nepravedne raspodjele opterećenja među državama članicama
9. da svaka obveza u okviru ovoga Zakona za savjetovanje s određenim tijelom prije donošenja bilo koje odluke ili mjere podrazumijeva najmanje obvezu da se s tim tijelom savjetuje o onim dijelovima predložene odluke ili mjere koji imaju ili će vjerojatno imati:
  - a) utjecaj na matično društvo u Europskoj uniji, društvo kćer ili podružnicu i
  - b) učinak na stabilnost države članice u kojoj matično društvo u Europskoj uniji, društvo kći ili podružnica imaju sjedište
10. da sanacijska tijela pri poduzimanju sanacijske mjere uzimaju u obzir i slijede grupne sanacijske planove, osim ako procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u grupnim sanacijskim planovima
11. transparentnosti kad god je vjerojatno da će predložena odluka ili mjera vjerojatno imati posljedice na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu investitora svake relevantne države članice i
12. prihvaćanja da je vjerojatnost da se postigne rezultat kojim se smanjuje ukupni trošak sanacije veća zahvaljujući usklađenosti i suradnji.



*Sanacijski kolegij ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj*

### **Članak 112.**

(1) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, pridržavajući se odredbi o Europskom sanacijskom kolegiju iz članka 114. ovoga Zakona, osniva sanacijski kolegij za provođenje obveza iz članka 16., 18., 23., 36. i 47. ovoga Zakona te prema potrebi za osiguranje suradnje i usklađenog postupanja sa sanacijskim tijelima trećih zemalja.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga koordinira tijek svih relevantnih informacija između sanacijskih tijela, a posebice pruža sanacijskim tijelima iz drugih država članica pravodobno sve relevantne informacije radi olakšavanja obavljanja zadaća iz stavka 3. točaka 2. do 9. ovoga članka.

(3) Članice kolegija iz stavka 1. ovoga članka na sanacijskom kolegiju:

1. razmjenjuju informacije relevantne za izradu grupnih sanacijskih planova, za primjenu pripremnih i preventivnih ovlasti na grupu te za sanaciju grupe
2. procjenjuju mogućnost sanacije grupe u skladu s člankom 16. ovoga Zakona
3. usvajaju grupne sanacijske planove u skladu s člankom 18. ovoga Zakona
4. donose odluku o izvršavanju ovlasti otklanjanja prepreka mogućnosti za sanaciju grupe u skladu s člankom 23. ovoga Zakona
5. donose odluku o potrebi uspostave sanacijskog programa za grupu kako je predviđeno člankom 47. ovoga Zakona
6. donose odluku o sanacijskom programu za grupu predloženom u skladu s člankom 47. ovoga Zakona
7. usklađuju plan komunikacije s medijima i javnošću, a vezano uz strategije i sanacijski program za grupu
8. usklađuju upotrebu financijskih aranžmana
9. određuju minimalni zahtjev za sanacijski subjekt na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe i pojedinih članica sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekt na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 36. ovoga Zakona
10. raspravljaju o svim ostalim pitanjima povezanima sa sanacijom prekogranične grupe.

(4) Članovi sanacijskog kolegija iz stavka 1. ovoga članka su:

1. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
2. Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka

3. Ministarstvo financija
  4. sanacijska tijela svake države članice u kojoj društvo kći obuhvaćeno konsolidiranim nadzorom ima sjedište
  5. sanacijska tijela država članica u kojima matični financijski holding ili matični mješoviti financijski holding koji je matično društvo jedne ili više članica grupe ima sjedište
  6. sanacijska tijela država članica u kojoj se nalaze značajne podružnice članica grupe
  7. konsolidirajuće nadzorno tijelo
  8. nadležna tijela država članica u kojima je sanacijsko tijelo član sanacijskog kolegija
  9. predstavnici središnjih banaka država članica u kojima su članice grupe, ako nadležna tijela tih država članica nisu središnje banke te ako su nadležna tijela tih država članica tako odlučila
  10. nadležna ministarstva država članica u kojima su članice grupe, a koja nisu ujedno i sanacijska tijela tih država članica
  11. tijela odgovorna za sustave osiguranja depozita drugih država članica, ako je sanacijsko tijelo te države članice član sanacijskog kolegija i
  12. na način iz stavka 5. ovoga članka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.
- (5) Ako neka članica grupe sa sjedištem u Europskoj uniji ima instituciju kćer ili značajnu podružnicu u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, ako smatra da je osigurano ispunjenje obveze čuvanja povjerljivih informacija istovjetno obvezi čuvanja povjerljivih informacija iz članka 121. ovoga Zakona, na njegov zahtjev, sanacijskom tijelu treće zemlje dopustiti da sudjeluje u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.
- (6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo sudjeluje na sanacijskom kolegiju u cilju promicanja učinkovitosti, djelotvornosti i dosljednosti rada sanacijskih kolegija, ali nema pravo glasa.
- (7) Hrvatska narodna banka s ciljem učinkovitog rada sanacijskog kolegija surađuje s Jedinstvenim sanacijskim odborom, koji može sudjelovati u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.
- (8) Sanacijskim kolegijem predsjeda Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, te u toj funkciji:
1. nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija utvrđuje pisane sporazume i postupke za rad sanacijskog kolegija
  2. usklađuje sve aktivnosti sanacijskog kolegija
  3. saziva sastanke sanacijskog kolegija i predsjeda njima

4. obavještava članove sanacijskog kolegija o mjestu i vremenu održavanja sastanaka, te o osnovnim pitanjima koja će biti predmet rasprave na tim sastancima i o aktivnosti koje će se razmatrati

5. odlučuje koja tijela iz stavaka 3. i 4. ovoga članka sudjeluju na sastancima ili pojedinim aktivnostima kolegija, uzimajući u obzir relevantnost pitanja o kojem će se raspravljati za ta tijela, a osobito potencijalni utjecaj na stabilnost financijskog sustava tih država članica

6. sve članove kolegija pravodobno obavještava o odlukama i zaključcima tih sastanaka.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga blisko surađuje s tijelima iz stavka 4. ovoga članka.

(10) Iznimno od stavka 8. točke 5. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uvijek poziva sanacijsko tijelo iz druge države članice na sastanke sanacijskog kolegija na kojima se razmatra zajednička odluka ili pitanja povezana s članicom grupe sa sjedištem u njihovoj državi članici.

(11) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u radu sanacijskog kolegija utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.

*Sanacijski kolegij ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj*

### Članak 113.

(1) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, a Jedinствeni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za članicu grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s Ministarstvom financija, Državnom agencijom za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, nadležnim tijelom i drugim članicama sanacijskog kolegija sudjeluje u radu sanacijskog kolegija kojeg je osnovalo sanacijsko tijelo druge države članice koja nije država članica sudionica radi provođenja aktivnosti koje odgovaraju aktivnostima iz članka 112. stavka 3. ovoga Zakona.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako Jedinствeni sanacijski odbor nije član sanacijskog kolegija, a društvo kći je subjekt na koji se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka će podnijeti zahtjev grupnom sanacijskom tijelu za sudjelovanje Jedinствenog sanacijskog odbora u sanacijskom kolegiju kao promatrača.

(3) Hrvatska narodna banka tijekom sudjelovanja u radu sanacijskog kolegija iz stavka 1. ovoga članka surađuje s Jedinствениm sanacijskim odborom u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014.

(4) U slučaju sanacijskih kolegija koje kao grupno sanacijsko tijelo uspostavlja Jedinствeni sanacijski odbor ili je Jedinствeni sanacijski odbor član sanacijskog kolegija, a društvo kći je

subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može sudjelovati kao promatrač.

*Europski sanacijski kolegij*

**Članak 114.**

- (1) Ako institucija treće zemlje ili matično društvo treće zemlje ima društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više drugih država članica ili matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više drugih država članica ili Europsku podružnicu u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više država članica, a koje se u Republici Hrvatskoj i u najmanje još jednoj državi članici smatraju značajnima, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osnovat će jedinstveni europski sanacijski kolegij sa sanacijskim tijelima drugih država članica u kojima ta društva kćeri i matična društva odnosno značajne podružnice imaju sjedište.
- (2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga predsjedava europskim sanacijskim kolegijem iz stavka 1. ovoga članka ako svim društvima kćeri institucije iz treće zemlje ili matičnog društva iz treće zemlje upravlja matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.
- (3) U slučaju kada matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ne upravlja svim društvima kćeri institucije iz treće zemlje ili matičnim društvom iz treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga predsjedava europskim sanacijskim kolegijem iz stavka 1. ovoga članka ako matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima najveću bilančnu imovinu.
- (4) Europski sanacijski kolegij osniva se radi izvršenja aktivnosti i zadataka navedenih u članku 112. stavku 3. ovoga Zakona u odnosu na subjekte iz stavka 1. ovoga članka i, ako je to relevantno za njih, na njihove podružnice.
- (5) Aktivnosti i zadaci iz stavka 4. ovoga članka uključuju određivanje minimalnog zahtjeva u skladu s člankom 36. ovoga Zakona, pri čemu članovi europskog sanacijskog kolegija uzimaju u obzir, ako postoji, globalnu sanacijsku strategiju koju donose tijela trećih zemalja.
- (6) Ako u skladu s globalnom sanacijskom strategijom društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili matično društvo u Republici Hrvatskoj i njegove institucije kćeri nisu sanacijski subjekti, a članovi europskog sanacijskog kolegija budu suglasni s tom strategijom, društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili, na konsolidiranoj osnovi, matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ispunjava zahtjev iz članka 35. stavaka 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanjem instrumenata iz članka 31. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona svojem krajnjem matičnom društvu sa sjedištem u trećoj zemlji, društvima kćerima tog krajnjeg matičnog društva sa sjedištem u istoj trećoj zemlji ili drugim subjektima pod uvjetima utvrđenima u članku 31. stavku 2. točki 1. i stavku 3. točki 2. ovoga Zakona.
- (7) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u

radu sanacijskog kolegija utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na europski sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.

(8) Osim odredbi ovoga članka na rad europskog sanacijskog kolegija na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 112. ili članka 113. ovoga Zakona.

#### *Obveza čuvanja povjerljivih informacija*

#### **Članak 115.**

(1) Sve informacije koje su saznali pri obavljanju poslova u okviru ovoga Zakona dužni su kao povjerljive čuvati:

1. radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
2. radnici nadležnog tijela
3. radnici Ministarstva financija
4. članovi sanacijske uprave
5. potencijalni stjecatelji vlasničkih instrumenata, imovine, prava i obveze institucije u sanaciji koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, prilikom pripremnih radnji za primjenu instrumenta prodaje, dobili povjerljive informacije neovisno o tome je li prijenos u konačnici zaključen ili ne
6. radnici revizorskih društva, pravni i stručni savjetnici, procjenitelji i ostale stručne osobe koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, nadležnih ministarstava ili potencijalnih stjecatelja iz točke 5. ovoga stavka dobili povjerljive informacije
7. radnici Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka
8. radnici Središnjeg kliriniškog depozitarnog društva
9. radnici središnje banke i ostalih tijela uključenih u postupak planiranja i provedbe sanacije u skladu s ovim Zakonom
10. radnici prijelazne institucije ili subjekta za upravljanje imovinom
11. sve ostale osobe koje izravno ili neizravno, trajno ili povremeno pružaju ili su pružale usluge osobama iz točaka 1. do 10. ovoga stavka i
12. članovi uprave i višeg rukovodstva osoba iz točaka 1 do 10. ovoga stavka.

(2) Obveza čuvanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka odnosi se na razdoblje prije, tijekom i nakon imenovanja odnosno zaposlenja osoba iz stavka 1. ovoga članka.

(3) S ciljem osiguravanja da se poštuju zahtjevi o povjerljivosti utvrđeni u stavcima 1. i 4. ovoga članka, tijela iz stavka 1. točaka 1., 2., 3., 7., 8. i 9. ovoga članka te prijelazna institucija

i subjekt za upravljanje imovinom dužni su usvojiti i primjenjivati interna pravila kojima se osigurava čuvanje povjerljivosti informacija iz stavka 1. ovoga članka.

(4) Ne dovodeći u pitanje opća pravila o profesionalnoj tajni, osobama iz stavka 1. ovoga članka zabranjuje se odavanje povjerljivih podataka koje saznaju tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti ili ih dobiju od sanacijskog tijela ili nadležnog tijela vezano uz izvršavanje njihovih ovlasti sukladno ovome Zakonu bilo kojoj osobi ili tijelu, osim ako se iste daju radi izvršenja dužnosti sukladno ovome Zakonu ili su te informacije u sažetom ili zbirnom obliku pa pojedine institucije ili subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nije moguće prepoznati ili se daju uz izričit prethodni pristanak sanacijskog ili nadležnog tijela, institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je te informacije dao.

(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su provesti procjenu učinaka otkivanja povjerljivih podataka, a kako bi se procijenio učinak koji bi to otkrivanje moglo imati na javni interes kad je riječ o financijskoj, monetarnoj ili gospodarskoj politici i komercijalnim interesima fizičkih i pravnih osoba te na svrhu nadzora, istraga i revizija s time da postupak procjene uključuje procjenu svakog pojedinačnog učinka odavanja sadržaja i pojedinosti iz sanacijskog plana i rezultata svake procjene izvršene na temelju ovoga Zakona.

(6) Iznimno od stavaka 1. do 5. ovoga članka povjerljive informacije smiju razmjenjivati:

1. osobe iz stavka 1. ovoga članka međusobno unutar svojih tijela
2. radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i nadležnog tijela međusobno i s radnicima sanacijskih i nadležnih tijela drugih država članica, Jedinstvenog sanacijskog odbora, nadležnih ministarstava, središnjih banaka, sustava osiguranja depozita, sudskim i drugim tijelima nadležnim za provođenje stečajnog postupka ili postupka likvidacije, Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Vijeća Europske unije, Europske komisije, odnosno u skladu s člankom 121. ovoga Zakona s tijelima trećih zemalja koja izvršavaju istovrsne dužnosti sanacijskih tijela te, ako su ispunjeni zahtjevi povjerljivosti, s potencijalnim stjecateljima.

(7) Odredbe ovoga članka ne odnose se na odavanje informacija za potrebe sudskih postupaka u kaznenim ili građanskim predmetima.

(8) Način priopćivanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka u sažetom ili zbirnom obliku propisuje ministar financija pravilnikom.

### *Sporazumi s trećim zemljama*

#### **Članak 116.**

(1) Republika Hrvatska može sklopiti bilateralni sporazum s trećom zemljom radi razmjene informacija u vezi s planiranjem sanacije u odnosu na institucije, financijske institucije, matična društava i institucije trećih zemalja, i to:

1. ako matično društvo treće zemlje ima instituciju kći ili značajnu podružnicu u Republici Hrvatskoj
2. ako matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima instituciju kći u trećoj zemlji

3. ako institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima podružnicu u trećoj zemlji.

(2) Sporazumom iz stavka 1. ovoga članka posebno se osigurava uspostavljanje postupaka i dogovora o suradnji između Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i relevantnih tijela trećih zemalja radi izvršavanja nekih ili svih zadaća te u provedbi nekih ili svih ovlasti iz članka 120. ovoga Zakona i takav sporazum ne sadrži odredbe u odnosu na pojedinačne institucije, financijske institucije, matična društva ili institucije trećih zemalja.

(3) Sporazum iz stavka 1. ovoga članka može se sklopiti do stupanja na snagu međunarodnog sporazuma koji Europska komisija na temelju članka 218. UFEU-a, sklopi s jednom ili više trećih zemalja u vezi s načinima suradnje sanacijskih tijela i relevantnih tijela trećih zemalja.

#### *Priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje*

### **Članak 117.**

(1) Ovaj članak primjenjuje se u odnosu na sanacijski postupak treće zemlje osim ako s relevantnom trećom zemljom stupi na snagu međunarodni sporazum naveden u članku 116. stavcima 1. ili 3. ovoga Zakona te do njegova stupanja na snagu, odnosno primjenjuje se i u odnosu na sanacijski postupak treće zemlje nakon stupanja na snagu tog međunarodnog sporazuma, ako priznavanje i provedba sanacijskih postupaka te treće zemlje nisu obuhvaćeni navedenim sporazumom.

(2) Ako je u skladu s člankom 114. ovoga Zakona uspostavljen europski sanacijski kolegij u kojem sudjeluje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, na njemu se donosi zajednička odluka o tome hoće li se priznati, osim u slučajevima iz članka 118. ovoga Zakona, sanacijski postupak treće zemlje u odnosu na instituciju ili matično društvo iz treće zemlje koje:

1. ima Europska društva kćeri ili značajne Europske podružnice u dvije ili više država članica ili
2. ima imovinu, prava ili obveze u dvije ili više država članica ili na koje se primjenjuje pravo tih država članica.

(3) Ako se donese zajednička odluka o priznavanju sanacijskog postupka treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s pravom Republike Hrvatske omogućuje provedbu priznatog sanacijskog postupka treće zemlje.

(4) Ako zajednička odluka o priznavanju sanacijskih postupaka treće zemlje nije donesena ili nije uspostavljen Europski sanacijski kolegij, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi vlastitu odluku o tome hoće li priznati i provesti, osim u slučajevima iz članka 118. ovoga Zakona, sanacijski postupak koji ta treća zemlja primjenjuje na instituciju ili matično društvo treće zemlje, a koji ima učinak u Republici Hrvatskoj.

(5) Pri donošenju odluke iz stavka 4. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa o interesima svake pojedine države članice u kojoj institucija ili matično društvo treće zemlje posluje, a posebice o mogućem učinku priznavanja i provedbe sanacijskog postupka treće zemlje na druge članice grupe i na financijsku stabilnost u tim državama članicama.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je:

1. provoditi sanacijske ovlasti u odnosu na:

a) imovinu institucije ili matičnog društva treće zemlje koja se nalazi u Republici Hrvatskoj ili se na nju primjenjuje pravo Republike Hrvatske

b) prava ili obveze institucije treće zemlje koje se nalaze u bilanci Europske podružnice u Republici Hrvatskoj ili se na njih odnosi pravo Republike Hrvatske ili ako se tražbine u vezi s takvim pravima i obvezama ispunjavaju u Republici Hrvatskoj

2. provoditi ili zahtijevati provedbu, prijenosa dionica ili drugih vlasničkih instrumenata u Europskom društvu kćeri u Republici Hrvatskoj

3. izvršavati ovlasti iz članaka 106., 107. ili 108. ovoga Zakona u odnosu na prava bilo koje ugovorne strane sa subjektom iz stavka 2. ovoga članka ako su takve ovlasti potrebne kako bi se proveo sanacijski postupak treće zemlje i

4. ukinuti ugovorno pravo na otkaz, ispunjenje ili prijevremeno dospijeće ugovora ili utjecati na ugovorna prava subjekata iz stavka 2. ovoga članka i drugih članica grupe ako takvo pravo proizlazi iz sanacijske mjere koju u odnosu na instituciju ili matično društvo treće zemlje subjekata iz stavka 2. ovoga članka ili drugih članica grupe, poduzima sanacijsko tijelo treće zemlje ili je na neki drugi način u skladu s pravnim ili regulatornim zahtjevima povezanim sa sanacijskim programom u toj zemlji, pod uvjetom da se bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja i dalje izvršavaju.

(7) Ako relevantno tijelo treće zemlje odredi da institucija sa sjedištem u toj trećoj zemlji u skladu s pravom te treće zemlje zadovoljava uvjete za sanaciju, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, kada je to u javnom interesu, poduzeti sanacijske mjere i primijeniti sve ovlasti za sanaciju iz ovoga Zakona pri čemu se primjenjuje i članak 104. ovoga Zakona.

(8) Priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje ne dovodi u pitanje redovni postupak u slučaju insolventnosti u skladu s propisima kojima se uređuje postupak u slučaju insolventnosti.

(9) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izda preporuku u skladu s člankom 33. Uredbe (EU) br. 806/2014 Hrvatska narodna banka postupa u skladu s preporukom ili obrazlaže Jedinstvenom sanacijskom odboru zašto ne postupa u skladu s preporukom.



*Pravo na odbijanje priznavanja ili provedbe sanacijskog postupka treće zemlje***Članak 118.**

Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, nakon savjetovanja s drugim sanacijskim tijelima kada je europski sanacijski kolegij osnovan u skladu s člankom 114. ovoga Zakona, odbiti priznavanje ili provedbu sanacijskog postupka treće zemlje u skladu sa zajedničkom odlukom iz članka 117. stavka 2. ovoga Zakona ako smatra:

1. da bi sanacijski postupak u trećoj zemlji imao nepovoljan učinak na financijsku stabilnost u Republici Hrvatskoj ili da bi postupak mogao imati nepovoljan učinak na financijsku stabilnost neke druge države članice
2. da je nužna nezavisna sanacijska mjera u skladu s člankom 119. ovoga Zakona u odnosu na Europsku podružnicu kako bi se postigao jedan ili više ciljeva sanacije
3. da vjerovnici, posebno uključujući deponente koji se nalaze u Republici Hrvatskoj ili im se vrši isplata u Republiku Hrvatsku, ne bi imali jednak tretman kao vjerovnici iz treće zemlje i deponenti sa sličnim zakonskim pravima u okviru sanacijskog postupka matične treće zemlje
4. da bi priznavanje ili provedba sanacijskog postupka treće zemlje imala značajne fiskalne posljedice za Republiku Hrvatsku ili
5. da bi učinci takvog priznavanja ili takve provedbe bili u suprotnosti s pravom Republike Hrvatske.

*Sanacija Europske podružnice***Članak 119.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima sve sanacijske ovlasti iz ovoga Zakona u odnosu na Europsku podružnicu nad kojom nije pokrenut sanacijski postupak treće zemlje ili je pokrenut, ali postoji razlog za odbijanje priznavanja ili provedbe tog sanacijskog postupka u skladu s člankom 118. ovoga Zakona, pri čemu se kod primjene tih ovlasti primjenjuje i članak 104. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršavati ovlasti iz stavka 1. ovoga članka ako smatra da je sanacijska mjera u javnom interesu te je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:

1. Europska podružnica više ne ispunjava ili vjerojatno neće ispunjavati uvjete koje propisuje pravo Republike Hrvatske za njezino odobrenje za rad i poslovanje unutar Republike Hrvatske i nema izgleda da bilo koja mjera privatnog sektora, nadzornih tijela ili dotične treće zemlje ponovno uspostavi usklađenost podružnice s tim uvjetima ili spriječi njezino propadanje u razumnom vremenskom okviru
2. institucija treće zemlje, prema mišljenju Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga nije u mogućnosti ili ne želi ili vjerojatno neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze domaćim vjerovnicima ili obveze koje su nastale ili su knjižene u podružnici, kako dopijevaju, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija

za nadzor financijskih usluga je uvjerena da u odnosu na tu instituciju treće zemlje nije pokrenut ili da neće biti pokrenut sanacijski ili stečajni postupak treće zemlje u razumnom vremenskom okviru

3. relevantno tijelo treće zemlje otvorilo je sanacijski postupak u odnosu na instituciju treće zemlje ili je obavijestilo Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o svojoj namjeri otvaranja takvog postupka.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kada poduzima samostalnu mjeru u odnosu na Europsku podružnicu, uzima u obzir sanacijske ciljeve i poduzima mjeru u skladu sa sljedećim načelima i zahtjevima u mjeri u kojoj su primjenjivi:

1. načela iz članka 7. ovoga Zakona
2. zahtjeve koji se odnose na primjenu sanacijskih instrumenata iz ovoga Zakona.

#### *Suradnja s nadležnim tijelima trećih zemalja*

#### **Članak 120.**

(1) Odredbe ovoga članka primjenjuju se do stupanja na snagu međunarodnog sporazuma s trećom zemljom u skladu s člankom 116. stavkom 1. ovoga Zakona kao i nakon stupanja na snagu tog međunarodnog sporazuma u mjeri u kojoj predmet ovoga članka nije obuhvaćen navedenim sporazumom.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili nadležno tijelo po potrebi sklapa neobvezujuće sporazume o suradnji u skladu s okvirnim sporazumom Europskog nadzornog tijela za bankarstvo s relevantnim tijelima trećih zemalja.

(3) Odredbe ovoga članka ne utječu na bilateralne ili multilateralne sporazume koje sklapa nadležno tijelo s trećim zemljama u skladu s člankom 33. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(4) U sporazume o suradnji sklopljene između Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i tijela trećih zemalja u skladu s odredbama ovoga članka mogu se uključiti odredbe:

1. o razmjeni informacija potrebnih za pripremu i održavanje sanacijskih planova
2. o savjetovanju i suradnji u razvoju sanacijskih planova uključujući načela o provedbi priznatog sanacijskog postupka treće zemlje u skladu s člankom 117. ovoga Zakona i provedbe ovlasti iz članka 119. ovoga Zakona te sličnih ovlasti u skladu sa zakonodavstvom relevantne treće zemlje
3. o razmjeni informacija nužnih za primjenu sanacijskih instrumenata i izvršavanje sanacijskih ovlasti te sličnih ovlasti koje mogu izvršavati tijela relevantnih trećih zemalja
4. o ranom upozoravanju ili savjetovanju sa sporazumnim stranama o suradnji prije poduzimanja bilo kakvih značajnih mjera u skladu s odredbama ovoga Zakona ili zakonodavstvom relevantne treće zemlje koji utječu na instituciju ili grupu na koju se sporazum odnosi

5. o koordinaciji javne komunikacije u slučaju zajedničkih sanacijskih mjera
  6. o postupcima i mehanizmima za razmjenu informacija i suradnju u skladu s točkama 1. do 5. ovoga stavka te po potrebi kroz uspostavu i rad skupina za upravljanje krizama.
- (5) Nadležno tijelo obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o svakom sporazumu o suradnji koji su sklopila sanacijska tijela i nadležna tijela u skladu s odredbama ovoga članka.

### *Razmjena povjerljivih informacija*

#### **Članak 121.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nadležno tijelo i Ministarstvo financija smije razmjenjivati povjerljive informacije, uključujući planove oporavka, s relevantnim tijelima trećih država samo ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:

1. tijela trećih zemalja podliježu zahtjevima i standardima profesionalne tajne koja se u skladu s mišljenjem svih dotičnih tijela smatraju najmanje jednakima onima koje propisuje članak 115. ovoga Zakona s time da se razmjena podataka o osobnim podacima vrši u skladu s odredbama nacionalnih propisa o zaštiti osobnih podataka kao i u skladu s važećim propisima Europske unije o zaštiti osobnih podataka
2. informacija je potrebna za izvršavanje sanacijskih zadaća relevantnih nadležnih tijela trećih zemalja čije je nacionalno zakonodavstvo usporedivo odredbama ovoga Zakona te se, u skladu s odredbama točke 1. ovoga stavka, neće koristiti u druge svrhe.

(2) Povjerljive informacije dobivene od relevantnih tijela iz drugih država članica Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nadležno tijelo i Ministarstvo financija može priopćiti relevantnim tijelima treće zemlje samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. relevantno tijelo iz druge države članice od koje je informacija potekla suglasno je s tim priopćenjem
2. informacija se priopćava samo u svrhe koje je dozvolilo tijelo od koje je informacija potekla.

(3) Za potrebe ovoga članka informacija se smatra povjerljivom ako su na nju primjenjivi zahtjevi za povjerljivošću propisani važećim zakonodavstvom Europske unije.

## XII. ZAŠTITNE MJERE

### *Postupanje prema dioničarima i vjerovnicima u slučaju djelomičnih prijenosa i primjene instrumenta unutarne sanacije*

#### **Članak 122.**

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, primjenjujući jedan ili više sanacijskih instrumenata prenosi samo dio prava, imovine i obveza

institucije u sanaciji, osigurava da dioničari i oni vjerovnici čije tražbine nisu prenesene dobiju kao namirenje svojih tražbina barem onaj iznos u kojem bi bili namireni da je u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno članka 47. ovoga Zakona nad institucijom u sanaciji proveden stečajni postupak.

(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje instrument unutarnje sanacije, osigurava da dioničari i vjerovnici čijim tražbinama se vrijednost smanjuje ili pretvara u instrument redovnog osnovnog kapitala ne snose gubitak veći od gubitka koji bi snosili da je nad institucijom u sanaciji u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno 47. ovoga Zakona proveden stečajni postupak.

#### *Procjena učinaka različitog postupanja*

#### **Članak 123.**

(1) Nakon što provede prijenos dijela prava, imovine i obveza ili nakon što primijeni instrument unutarnje sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja osigurava, za potrebu primjene članka 122. ovoga Zakona i drugih odredaba ovoga Zakona, da neovisni procjenitelj provede procjenu učinaka različitog postupanja koja se razlikuje od naknadne procjene vrijednosti iz članka 51. ovoga Zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinostveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavkom 16. Uredbe (EU) br. 806/2014, a kojom se utvrđuje sljedeće:

1. učinak koji bi na dioničare, vjerovnike i sustav osiguranja depozita mogao imao stečajni postupak da je pokrenut u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno članka 47. ovoga Zakona i proveden
2. učinak koji je na dioničare i vjerovnike imala sanacija institucije i
3. razlika između učinaka iz točaka 1. i 2. ovoga stavka.

(2) Neovisni procjenitelj dužan je provesti procjenu učinaka različitog postupanja na temelju sljedećih pretpostavki:

1. da je nad institucijom u sanaciji pokrenut stečajni postupak u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno članka 47. ovoga Zakona i proveden
2. da sanacijske mjere nisu poduzete i
3. da nije pružena izvanredna javna financijska potpora instituciji u sanaciji.

#### *Zaštitne mjere za dioničare i vjerovnike*

#### **Članak 124.**

Ako je procjenom iz članka 123. ovoga Zakona utvrđeno da je bilo koji dioničar ili vjerovnik iz članka 122. ovoga Zakona ili sustav osiguranja depozita u skladu s člankom 139. stavkom 1. ovoga Zakona snosio veći gubitak od gubitka kojeg bi snosio da je u vrijeme kad je donesena odluka o sanaciji nad institucijom u sanaciji proveden stečajni postupak, dioničar, vjerovnik ili sustav osiguranja depozita imaju pravo na naknadu razlike iz Jedinostvenog sanacijskog fonda u

skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014, odnosno iz sanacijskog fonda kada se navedeno pravo ne ostvaruje u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014.

*Zaštitne mjere za druge ugovorne strane u djelomičnim prijenosima*

**Članak 125.**

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga djelomično prenosi imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji na drugi subjekt ili, kada primjenom sanacijskog instrumenta, djelomično prenosi imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji s prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom na drugu osobu te kada izvršava ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona zaštićeni su sljedeći sporazumi i druge ugovorne strane tih sporazuma:

1. sporazumi o osiguranju temeljem kojih osoba ima putem jamstva stvarni ili potencijalni interes u imovini ili pravima koji su predmet prijenosa, neovisno o tome je li taj interes osiguran specifičnom imovinom ili pravima ili preko promjenjive naknade ili sličnog sporazuma
2. ugovor o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva prema kojima se osiguranje ili pokrivanje ispunjenja određenih obveza provodi prijenosom vlasništva nad imovinom s davatelja na primatelja osiguranja u slučaju neizvršenja obveza davatelja osiguranja
3. sporazumi o prijeboju prema kojima se dvije ili više tražbina odnosno obveza institucije u sanaciji i druge ugovorne strane mogu međusobno prebiti
4. sporazumi o netiranju
5. pokrivena obveznice
6. strukturirani financijski sporazumi, uključujući sekuritizaciju i instrumente koji se koriste za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokrivanje te koji su prema važećim propisima, osigurani na sličan način kao pokrivena obveznice, na temelju kojih jedna strana iz sporazuma ili skrbnik, povjerenik ili imatelj stječe i drži vrijednosni papir.

(2) Način zaštite sporazuma iz stavka 1. ovoga članka uređen je člancima 126. do 129. ovoga Zakona uz primjenu ograničenja iz članka 104. i članka 106. do 108. ovoga Zakona.

(3) Odredbe iz stavaka 1. i 2. ovoga članka primjenjuju se neovisno o broju ugovornih strana u sporazumu i neovisno o tome:

1. jesu li pravni odnosi nastali na temelju ugovora, prijenosom prava vlasništva radi osiguranja ili na neki drugi način, ili su nastali na temelju zakona
2. primjenjuje li se na te pravne odnose u cijelosti ili djelomično pravo druge države članice ili treće zemlje.

*Zaštita ugovora o financijskom osiguranju, prijeboju i netiranju***Članak 126.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može izvršiti djelomični prijenos prava i obveza koje su zaštićene ugovorom o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva, o prijeboju i netiranju niti primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti djelomično promijeniti ili otkazati prava i obveze koje su zaštićene ugovorom o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva, o prijeboju i netiranju, a koji je zaključen između institucije u sanaciji i druge osobe.

(2) Za potrebe primjene stavka 1. ovoga članka, smatra se da su prava i obveze zaštićene takvim ugovorom odnosno sporazumom, ako njegove strane imaju pravo na prijeboj ili netiranje tih prava i obveza.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u svrhu dostupnosti osiguranih depozita može:

1. prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg sporazuma iz stavka 1. ovoga članka bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom tog sporazuma ili
2. prenijeti, pretvoriti ili unovčiti imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.

*Zaštita sporazuma o osiguranju***Članak 127.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, radi zaštite obveza osiguranih sporazumom o osiguranju, ne može:

1. prenijeti imovinu kojom je obveza osigurana ako ne prenosi i tu obvezu i pripadajuću korist
2. prenijeti osigurane obveze ako ne prenosi i pripadajuću korist
3. prenijeti pripadajuću korist ako ne prenosi i osiguranu obvezu
4. izmijeniti ili raskinuti sporazum o osiguranju primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti ako je učinak te izmjene ili raskida takav da obveza više nije osigurana.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u svrhu dostupnosti osiguranih depozita, može:

1. prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg sporazuma iz stavka 1. ovoga članka bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom tog sporazuma ili
2. prenijeti, pretvoriti ili unovčiti imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.

*Zaštita strukturiranih financijskih sporazuma i pokrivenih obveznica***Članak 128.**

(1) Kako bi osigurao zaštitu strukturiranih financijskih sporazuma, uključujući sporazume iz članka 125. stavka 1. točaka 5. i 6. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može izvršiti djelomični prijenos prava i obveza niti primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti djelomično izmijeniti ili otkazati prava i obveze koji su sastavni dio strukturiranog financijskog sporazuma uključujući sporazume iz članka 125. stavka 1. točaka 5. i 6. ovoga Zakona, a koji je zaključen između institucije u sanaciji i druge osobe.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u svrhu dostupnosti osiguranih depozita, može:

1. prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg sporazuma iz stavka 1. ovoga članka bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom tog sporazuma ili
2. prenijeti, pretvoriti ili unovčiti imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.

*Djelomični prijenosi: zaštita sustava trgovanja, kliringa i namire***Članak 129.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom sanacijskih instrumenata ne smije utjecati na rad i pravila sustava koji su uređeni propisom kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru vrijednosnih papira, ako izvršava djelomični prijenos imovine, prava i obveza s institucije u sanaciji na drugi subjekt ili ako primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti mijenja ili otkazuje uvjete ugovora u kojima je institucija u sanaciji ugovorna strana odnosno osigurava da društvo primatelj stupi na njezino mjesto kao stranka.

(2) Prijenosom, izmjenom ili otkazom iz stavka 1. ovoga članka ne opoziva se, ne mijenja ili uskraćuje provedba naloga za prijenos i obračunavanje, korištenje fondova, vrijednosnih papira ili zajmova ili zaštita instrumenata osiguranja u skladu s propisom kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru vrijednosnih papira.

**XIII. SANACIJSKI FOND***Upravljanje sanacijskim fondom***Članak 130.**

(1) Sva sredstva prikupljena u skladu s odredbama ovoga Zakona predstavljaju sredstva sanacijskog fonda.

(2) Sanacijskim fondom upravlja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u skladu s odredbama ovoga Zakona.

(3) Novčana sredstva sanacijskog fonda drže se na računu otvorenom u Hrvatskoj narodnoj banci.

(4) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka je dužna imovinu i obveze sanacijskog fonda voditi odvojeno od imovine i obveza drugih djelatnosti Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.

#### *Ciljana razina sanacijskog fonda*

### **Članak 131.**

(1) Sredstva sanacijskog fonda najkasnije na dan 31. prosinca 2024. moraju iznositi najmanje 1 % iznosa osiguranih depozita svih kreditnih institucija s odobrenjem za rad u Republici Hrvatskoj, a prema revidiranim financijskim izvještajima za prethodnu godinu.

(2) Za potrebe obračuna postignuća ciljane razine iz stavka 1. ovoga članka, doprinosi preneseni u Jedinstveni sanacijski fond u skladu s člankom 132. stavkom 4. ovoga Zakona i prenesena novčana sredstva sanacijskog fonda u Jedinstveni sanacijski fond sukladno odredbama propisa kojim se potvrđuje Sporazum o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinstveni sanacijski fond uračunavaju se u ciljanu razinu sanacijskog fonda iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako se sredstva sanacijskog fonda smanje ispod iznosa iz stavka 1. ovoga članka na iznos koji predstavlja više od dvije trećine ciljane razine iz stavka 1. ovoga članka, prethodni doprinosi koji se prikupljaju u skladu s člankom 133. ovoga Zakona nastavljaju se prikupljati dinamikom kojom su se i do tada prikupljali dok se ne dosegne razina iz stavka 1. ovoga članka.

(4) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, ako se sredstva sanacijskog fonda smanje na iznos koji predstavlja manje od dvije trećine ciljane razine iz stavka 1. ovoga članka, doprinos se postavlja na razinu koja omogućuje dostizanje ciljane razine iz stavka 1. ovoga članka u roku od šest godina.

(5) Za potrebe stavaka 3. i 4. ovoga članka Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka uzima u obzir fazu poslovnog ciklusa i utjecaj koji prociklički doprinosi mogu imati na određivanje godišnjih doprinosa.

(6) Tijekom razdoblja iz stavka 1. ovoga članka prethodni doprinosi sanacijskom fondu koji se prikupljaju u skladu s člankom 133. ovoga Zakona, u mjeri u kojoj je to moguće, vremenski se ravnomjerno raspodjeljuju dok se ne postigne ciljna razina.

(7) Iznimno od stavka 6. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može odlučiti da s obzirom na fazu poslovnog ciklusa i utjecaj koji prociklički doprinosi mogu imati na financijski položaj institucija koje uplaćuju doprinose drugačiju raspodjelu ciljane razine sredstava sanacijskog fonda u razdoblju iz stavka 1. ovoga članka.

(8) Iznimno od stavka 1. ovoga članka Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može produžiti razdoblje za najviše četiri godine ako je iz sanacijskog fonda tijekom razdoblja iz stavka 1. ovoga članka isplaćen ukupan iznos sredstava veći od 0,5 % osiguranih



depozita svih kreditnih institucija s odobrenjem za rad u Republici Hrvatskoj, a prema revidiranim financijskim izvještajima za prethodnu godinu.

*Prikupljanje sredstava sanacijskog fonda*

**Članak 132.**

(1) U svrhu osiguravanja dostatnih sredstava za ostvarenje ciljeva iz članka 6. ovoga Zakona Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u ime i za račun sanacijskog fonda:

1. prikuplja prethodne doprinose u skladu s člankom 133. ovoga Zakona radi dostizanja ciljane razine iz članka 131. ovoga Zakona
2. prikuplja naknadne doprinose u skladu s člankom 134. ovoga Zakona ako doprinosi navedeni pod točkom 3. ovoga stavka nisu dovoljni i
3. ugovara zajmove i druge dodatne izvore financiranja u skladu s člankom 135. ovoga Zakona.

(2) U svrhu ispunjenja obveza iz članka 67. Uredbe (EU) br. 806/2014 Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u ime i za račun sanacijskog fonda:

1. prikuplja prethodne doprinose u skladu s člankom 70. Uredbe (EU) br. 806/2014
2. prikuplja naknadne doprinose u skladu s člankom 71. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(3) Sredstva prikupljena u skladu s ovim člankom čine imovinu sanacijskog fonda.

(4) Sredstva prikupljena u skladu sa stavkom 2. ovoga članka prenose se u Jedinstveni sanacijski fond sukladno odredbama Sporazuma o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinstveni sanacijski fond i Uredbe (EU) br. 806/2014.

*Prethodni doprinos*

**Članak 133.**

(1) Investicijska društva na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i Europske podružnice dužni su jednom godišnje uplaćivati prethodni doprinos obračunat u skladu sa stavkom 4. ovoga članka.

(2) Prethodni doprinos pojedinog subjekta iz stavka 1. ovoga članka razmjernan je iznosu njegovih obveza isključujući regulatorni kapital, umanjenom za osigurane depozite u odnosu na ukupne obveze isključujući regulatorni kapital, umanjene za osigurane depozite svih institucija i Europskih podružnica u Republici Hrvatskoj.

(3) Prethodni doprinosi prilagođavaju se razmjerno profilu rizičnosti institucija u skladu s kriterijima za utvrđivanje rizičnosti institucije i Europske podružnice.

(4) Investicijska društva na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i Europske podružnice dužni su izvještavati Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka sukladno odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2015/63, a koja na temelju tako prikupljenih podataka obračunava prethodni doprinos tih subjekata te istima izdaje i dostavlja račun.

(5) Investicijska društva na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i Europske podružnice dužne su doprinos iz stavka 1. ovoga članka platiti u roku od 15 dana od dana dostave računa iz stavka 4. ovoga članka.

(6) Kreditne institucije i investicijska društva na koja se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužni su doprinos iz članka 132. stavka 2. točke 1. ovoga Zakona platiti na temelju računa koji im dostavi Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u roku 15 dana od dana dostave računa.

(7) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može pojedinom investicijskom društvu na koje se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 ili Europskoj podružnici odobriti da se obveza plaćanja prethodnog doprinosa izvrši neopozivim obvezama plaćanja doprinosa koje su u potpunosti osigurane nisko rizičnim kolateralima neopterećenim pravima trećih osoba založenim ili prenesenim u vlasništvo Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka za potrebe navedene u članku 132. stavcima 1. i 2. ovoga Zakona pod uvjetom da ukupni udio takvih neopozivih obveza plaćanja ne smije premašiti 30 % ukupnog iznosa doprinosa prikupljenih u skladu s ovim člankom.

(8) Sredstva prikupljena u skladu s ovim člankom upotrebljavaju se u svrhe određene člankom 136. ovoga Zakona.

(9) Iznosi primljeni od institucije u sanaciji ili prijelazne institucije primjenom sanacijskih instrumenata u skladu s glavama IX.1., IX.2., IX.3. i IX.4 ovoga Zakona kao i kamate i drugi prihodi od ulaganja te svi drugi prihodi povezani s time prihod su sanacijskog fonda.

#### *Naknadni doprinosi*

#### **Članak 134.**

(1) U slučaju kada raspoloživa financijska sredstva sanacijskog fonda nisu dovoljna za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih upotrebom sanacijskog fonda Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ovlaštena je prikupiti naknadne doprinose od institucija i Europskih podružnica, u skladu s člankom 133. ovoga Zakona.

(2) Naknadni doprinosi ne mogu premašiti iznos trostrukog godišnjeg iznosa prethodnog doprinosa utvrđenog u skladu s člankom 133. ovoga Zakona.

(3) Institucije i Europske podružnice dužne su doprinos iz stavka 1. ovoga članka platiti u roku od 15 dana od dana dostave naloga za plaćanje.

(4) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može djelomično ili u cijelosti odgoditi obvezu plaćanja naknadnog doprinosa institucije ili Europske podružnice ako bi isto ugrozilo likvidnost ili solventnost tog subjekta.

(5) Odluku o odgodi iz stavka 4. ovoga članka Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka donosi na temelju zahtjeva institucije ili Europske podružnice.

(6) Odgoda iz stavka 4. ovoga članka može se odobriti na rok od najdulje 180 dana te se iznimno može na ponovljeni zahtjev institucije ili Europske podružnice produljiti na isti rok.

(7) Obveza plaćanja naknadnog doprinosa dospijeva prvi radni dan nakon proteka roka na koji je odgoda odobrena.

(8) Obveza plaćanja naknadnog doprinosa dospijeva i prije proteka roka iz stavka 7. ovoga članka ako njegovim plaćanjem više nije ugrožena likvidnost ili solventnost institucije ili Europske podružnice.

#### *Ugovaranja pozajmica i drugih dodatnih izvora financiranja*

### **Članak 135.**

Sanacijski fond može se zadužiti kod institucija, financijskih institucija ili trećih osoba u slučaju kada raspoloživa financijska sredstva prikupljena putem prethodnih doprinosa u skladu s člankom 133. ovoga Zakona nisu dostatna za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih upotrebom sanacijskog fonda, a naknadni doprinosi iz članka 134. ovoga Zakona nisu odmah dostupni ili dovoljni.

#### *Upotreba sredstava sanacijskog fonda*

### **Članak 136.**

(1) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, radi osiguravanja učinkovite primjene sanacijskih instrumenata, upotrebljava sredstva sanacijskog fonda u sljedeće svrhe:

1. za davanje jamstva za imovinu ili obveze institucije u sanaciji, njezinih društava kćeri, prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom
2. za odobravanje zajmova instituciji u sanaciji, njezinim društvima kćerima, prijelaznoj instituciji ili nositelju upravljanja imovinom
3. za kupnju imovine institucije u sanaciji
4. za uplatu kapitala i osiguranje drugih potrebnih sredstava prijelaznoj instituciji ili nositelju upravljanja imovinom
5. za plaćanje naknade štete dioničarima ili vjerovnicima u skladu s člankom 124. ovoga Zakona
6. za nadoknadu instituciji u sanaciji iznosa nastalog isključenjem obveza podložnih za unutarnju sanaciju određenih vjerovnika od primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 81. stavcima 1., 2. i 3. i člankom 82. stavcima 1. do 6. ovoga Zakona

7. za pozajmljivanje drugim aranžmanima financiranja sanacije u skladu s člankom 137. ovoga Zakona

8. za poduzimanje bilo koje kombinacije mjera iz točaka 1. do 7. ovoga stavka.

(2) Pri primjeni instrumenta prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može upotrijebiti sredstva sanacijskog fonda i za poduzimanje mjera iz stavka 1. ovoga članka koje se odnose na kupca.

(3) Sredstva sanacijskog fonda ne smiju se upotrijebiti za izravno nadoknađivanje gubitaka ili za dokapitalizaciju institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(4) U slučaju da korištenje sredstava sanacijskog fonda za potrebe iz stavaka 1. i 2. ovoga članka neizravno dovede do toga da se dio gubitaka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pokrije iz sanacijskog fonda, primjenjuju se načela upotrebe sredstava sanacijskog fonda utvrđena u člancima 81. i 82. ovoga Zakona.

*Pozajmljivanje između sanacijskog fonda i aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica*

#### **Članak 137.**

(1) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, kako bi osigurala sredstva sanacijskog fonda, može zatražiti zajam od aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica u slučaju da:

1. iznosi prikupljeni prethodnim doprinosima u skladu s člankom 133. ovoga Zakona nisu dovoljni za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda

2. da naknadni doprinosi iz članka 134. ovoga Zakona nisu odmah dostupni te

3. da zajam i drugi dodatni izvori financiranja predviđeni člankom 135. ovoga Zakona nisu dostupni pod razumnim uvjetima.

(2) Sanacijski fond može dati zajam aranžmanima financiranja sanacije iz drugih država članica kada za taj aranžman financiranja nastupe okolnosti istovjetne okolnostima iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka bez odgađanja donosi odluku o zahtjevu koji je podnio aranžman financiranja sanacije iz druge države članice, uz prethodnu suglasnost Ministarstva financija.

(4) Sanacijski fond zajam daje pod jednakim uvjetima kao i ostali aranžmani financiranja koji sudjeluju u financiranju, osim ako se aranžmani financiranja koji sudjeluju u financiranju drugačije ne dogovore.

(5) Iznos zajma koji sanacijski fond daje aranžmanu financiranja sanacije iz druge države članice razmjeran je iznosu osiguranih depozita u Republici Hrvatskoj u odnosu na iznose osiguranih depozita svih država članica čiji aranžmani financiranja sudjeluju u financiranju, a

tako utvrđen iznos može se promijeniti sporazumom svih aranžmana financiranja sanacije koji sudjeluju u financiranju.

(6) Nepodmireni zajam koji je sanacijski fond dao aranžmanu financiranja sanacije iz druge države članice predstavlja imovinu sanacijskog fonda i uključuje se u obračun njegove ciljane razine.

*Uzajamna potpora sanacijskog fonda i aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica u slučaju sanacije grupe*

**Članak 138.**

(1) U slučaju sanacije grupe u skladu s člankom 47. ovoga Zakona sanacijski fond sudjeluje u financiranju sanacije grupe.

(2) Ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga grupno sanacijsko tijelo, a Jedinstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za grupu, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelima institucija koje su članice grupe u sanaciji, predlaže plan financiranja kao dio sanacijskog programa za grupu u skladu s člankom 47. ovoga Zakona i koji se donosi zajedničkom odlukom.

(3) Plan financiranja uključuje:

1. vrednovanje imovine i obveza članice grupe u Republici Hrvatskoj u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona, odnosno vrednovanje imovine i obveza drugih članica grupe u skladu s odredbama nacionalnog prava
2. iznose gubitaka svake članice grupe u sanaciji u trenutku primjene sanacijskih instrumenata
3. iznose gubitaka koje bi imala svaka kategorija dioničara i vjerovnika pojedine članice grupe u sanaciji
4. iznos koji bi teretio Fond osiguranja depozita u skladu s člankom 139. stavkom 1. ovoga Zakona i druge sustave osiguranja depozita kojima članice grupe pripadaju
5. ukupni doprinos sanaciji od strane sanacijskog fonda i drugih aranžmana financiranja sanacije uključenih u sanaciju grupe te svrhu i oblik financiranja
6. kriterije za izračunavanje udjela sanacijskog fonda i drugih aranžmana financiranja sanacije iz država članica u kojima se nalaze članice grupe u sanaciji u ukupnom doprinosu sanaciji iz točke 5. ovoga stavka
7. iznos doprinosa sanaciji svakog aranžmana financiranja sanacije iz država članica u kojima se nalaze članice grupe u sanaciji te svrhu i oblik financiranja
8. iznos koji sanacijski fond u skladu s člankom 136. ovoga Zakona odnosno aranžmani financiranja sanacije iz drugih država članica uključeni u sanaciju grupe planiraju pozajmiti od institucija, financijskih institucija i trećih osoba

9. predviđeni rok korištenja sredstava sanacijskog fonda i aranžmana financiranja iz drugih država članica uključenih u sanaciju grupe koji se po potrebi može produžiti.

(4) Osnova za izračunavanje udjela sanacijskog fonda i aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica uključenih u sanaciju grupe u ukupnom iznosu iz stavka 3. točke 5. ovoga članka mora biti usklađena sa stavkom 5. ovoga članka i načelima navedenim u grupnom sanacijskom planu u skladu s člankom 18. stavkom 3. točkom 7. ovoga Zakona, osim ako planom financiranja nije određeno drugačije.

(5) Osim ako planom financiranja nije drugačije određeno, kod utvrđivanja kriterija za izračun doprinosa svakog aranžmana financiranja sanacije uzima se u obzir:

1. udio ponderirane rizične aktive institucije i subjekata iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u državi članici pojedinog aranžmana financiranja sanacije u odnosu na iznos ponderirane rizične aktive grupe kojoj isti pripadaju

2. udio imovine institucije i subjekata iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u državi članici pojedinog aranžmana financiranja sanacije u odnosu na imovinu grupe kojoj isti pripadaju

3. udio gubitaka, a koji su doveli do potrebe za sanaciju grupe, pojedine članice grupe koju nadzire nadležno tijelo države članice u kojoj se nalazi pojedini aranžman financiranja sanacije, u odnosu na gubitke grupe

4. procijenjeni udio aranžmana financiranja grupe uključenog u sanaciju grupe čija upotreba bi sukladno planu financiranja izravno donijela korist članicama grupe u sanaciji sa sjedištem u državi članici tog sustava financiranja.

(6) Temeljem donesenih pravila i postupka sanacijski fond bez odlaganja te ne dovodeći u pitanje odredbe stavka 2. ovoga članka uplaćuje svoj doprinos financiranju sanacije grupe.

(7) U slučaju sanacije grupe, a svrhu uzajamne potpore sanacijski fond kao aranžman financiranja grupe može ugovoriti zajam i druge oblike potpore pod uvjetima utvrđenima u članku 135. ovoga Zakona.

(8) Sanacijski fond može jamčiti za zajmove koji su ugovorili aranžmani financiranja grupe, koji su uključeni u sanaciju grupe.

(9) Svi prihodi i druge koristi ostvarene korištenjem sanacijskog fonda i drugih sustava financiranja država članica uključenih u sanaciju grupe pripadaju istima u skladu s njihovim doprinosima u skladu s planom financiranja iz stavka 2. ovoga članka.

*Korištenje sustava osiguranja depozita u provedbi postupka sanacije*

**Članak 139.**

(1) U slučaju primjene sanacijske mjere, a koja i dalje omogućava pristup deponenata svojim depozitima, sustav osiguranja depozita nadoknađuje:

1. u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije onaj iznos osiguranih depozita koji bi se

otpisao radi pokrića gubitaka u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona da su osigurani depoziti bili uključeni u opseg primjene instrumenta unutarnje sanacije i bili otpisani u istom opsegu kao i tražbine vjerovnika istog isplatnog reda u skladu s propisima koji uređuju stečajni postupak

2. u slučaju primjene jednog ili više sanacijskih instrumenata, izuzev instrumenta unutarnje sanacije, iznos gubitaka koje bi osigurani deponenti pretrpjeli da su pretrpjeli gubitke, razmjerno gubicima vjerovnika istog isplatnog reda u skladu s propisima koji uređuju stečajni postupak.

(2) U provedbi postupaka sanacije iznos nadoknade sustava osiguranja depozita ne može biti veći od iznosa gubitka u slučaju stečajnog postupka.

(3) Ako se primjenjuje instrument unutarnje sanacije, sustav osiguranja depozita nema obvezu dokapitalizacije institucije ili prijelazne institucije u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 2. ovoga Zakona.

(4) Ako je procjenom iz članka 123. ovoga Zakona utvrđeno da je doprinos sustava osiguranja depozita bio veći od neto gubitaka koji bi nastali u stečajnom postupku, sustav osiguranja depozita ima pravo na isplatu razlike od strane sanacijskog fonda u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.

(5) Iznos do kojeg sustav osiguranja depozita nadoknađuje u skladu sa stavicima 1. i 2. ovoga članka određuje se primjenom odredaba članka 49. odnosno članka 50. ovoga Zakona.

(6) Naknadu iz stavaka 1. i 2. ovoga članka sustav osiguranja depozita isplaćuje na račun institucije u sanaciji ili prijelazne institucije.

(7) U slučaju da se podložni depoziti institucije u sanaciji prenesu na drugi subjekt primjenom instrumenta prodaje ili prijelazne institucije, deponent nema pravo obeštećenja od sustava osiguranja depozita za onaj dio depozita koji nije prenesen iz institucije u sanaciji, pod uvjetom da je iznos prenesenih depozita jednak ili veći od ukupnog iznosa prava na obeštećenje u skladu s propisu kojim se uređuje osiguranje depozita.

(8) U slučaju da se financijska sredstva sustava osiguranja depozita koriste u skladu sa stavicima 1. do 7. ovoga članka te se posljedično tome ista smanje na manje od dvije trećine ciljane razine fonda osiguranja depozita, povećava se premijska stopa na visinu koja omogućuje postizanje ciljane razine u roku od šest godina.

(9) U provedbi postupka sanacije sudjelovanje sustava osiguranja depozita ne može biti veće od 50 % iznosa ciljane razine u skladu s propisom koji uređuju sustav osiguranja depozita, kao ni od gubitaka koji bi nastali za sustav osiguranja depozita u stečajnom postupku.

#### XIV. ADMINISTRATIVNI RASHODI SANACIJSKOG TIJELA

##### *Naknada za administrativne rashode sanacijskog tijela*

#### **Članak 140.**

(1) Hrvatska narodna banka ovlaštena je od institucija i Europskih podružnica naplaćivati godišnju naknadu za podmirivanje administrativnih rashoda povezanih s funkcijom sanacijskog

tijela i troškova povezanih sa suradnjom s Jedinostvenim sanacijskim odborom sukladno odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014.

(2) Iznos godišnje naknade iz stavka 1. ovoga članka za pojedinu instituciju i Europsku podružnicu ne može biti veći od 5% iznosa njezinog prethodnog doprinosa iz članka 132. ovoga Zakona.

(3) Institucija i Europska podružnica dužna je podmiriti naknadu iz stavka 1. ovoga članka na način kako je uređeno podzakonskim propisom iz stavka 4. ovoga članka.

(4) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim će detaljnije urediti visinu, način izračuna i način plaćanja naknade iz stavka 1. ovoga članka.

## XV. PRAVNI LIJEKOVI

### *Pravo na pobijanje odluke o otvaranju postupka sanacije*

#### Članak 141.

(1) Protiv odluke o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno svih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, uključujući i odluka u cilju provedbe odluka Jedinostvenog sanacijskog odbora, nije dopuštena žalba, ali fizička i pravna osoba koja smatra da su njena prava i pravni interesi povrijeđeni donošenjem takve odluke može podnijeti tužbu nadležnom upravnom sudu u roku od 30 dana od dana dostave navedene odluke.

(2) Osobama kojima se odluka o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ovoga Zakona dostavlja javnom objavom rok iz stavka 1. ovoga članka počinje teći istekom osmoga dana od dana javne objave iz članka 48. stavka 1. ovoga Zakona.

(3) Podnošenje tužbe iz stavka 1. ovoga članka ne odgađa izvršenje odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno ostalih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, niti sud može odlučiti da tužba ima odgodni učinak niti može izdati privremenu mjeru.

(4) Nadležni upravni sud o tužbi iz stavka 1. ovoga članka odlučuje hitno, a najkasnije u roku od 30 dana od dana njezina primitka.

(5) Nadležni upravni sud pri odlučivanju o tužbi koristi detaljnu i sveobuhvatnu procjenu financijskog stanja institucije koju je provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(6) Ako upravni sud donese odluku kojom u cijelosti ili djelomično poništava ili oglašava ništavom odluku o sanaciji ili drugu pojedinačnu odluku donesenu temeljem odluke o sanaciji učinci takve odluke ostat će na snazi do donošenja nove odluke koja će zamijeniti odluku koja je poništena ili oglašena ništavnom, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, po primitku odluke upravnog suda, odrediti mjere radi umanjenja štete koja bi nastala daljnjom primjenom odluke koja je poništena ili oglašena ništavom.



(7) Naknada štete iz stavka 6. ovoga članka isplaćuje se u skladu s općim pravilima o naknadi štete.

*Pravni lijek protiv drugih odluka Hrvatske narodne banke odnosno  
Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga*

**Članak 142.**

(1) Protiv odluke koju u provođenju svojih ovlasti donose Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, a koja nije odluka iz članka 141. stavka 1. ovoga Zakona, nije dopuštena žalba, ali se protiv nje može podnijeti tužba nadležnom upravnom sudu.

(2) Podnošenje tužbe ne odgađa izvršenje odluke iz stavka 1. ovoga članka, niti sud može odlučiti da tužba ima odgodni učinak niti može izdati privremenu mjeru.

(3) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dužan je izvršavati mjere na način i u rokovima kako je to naloženo odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

**XIV. PREKRŠAJNE ODREDBE**

*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 100.000,00 kuna 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 19. ovoga Zakona

2. ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne postupi u skladu s podzakonskim propisom Hrvatske narodne banke iz članka 8. stavka 20. 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 21. 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

18. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

19. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 stečajnog postupka odnosno 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

20. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 dospjeća instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

21. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješanjem 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. točaka 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješanjem 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. točaka 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješanjem 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. točaka 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješanjem 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješanjem 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 za osiguravanje da

subjekt na koji se prepreka odnosi ispunjava zahtjev iz članka 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 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 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 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 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 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 22. ovoga Zakona

72. ako društvo kći 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 22. ovoga Zakona

73. ako društvo kći, 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 22. ovoga Zakona

74. ako društvo kći 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 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 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 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 izvrši ili ne izvrši u roku mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije koje je Hrvatska narodna banka naložila rješenjem donesenim temeljem članka 24. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupa 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije koje je rješenjem naložila Hrvatska narodna banka, čime postupa protivno članku 24. stavku 3. ovoga Zakona

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 postupa 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 postupa 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 postupa 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 postupa 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 postupa 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 postupa protivno članku 36. stavku 16. ovoga Zakona

97. ako subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa 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 postupa protivno članku 38. stavku 2. ovoga Zakona

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

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

101. ako subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa protivno članku 39. stavku 9. ovoga Zakona

102. ako subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa protivno članku 39. stavku 9. ovoga Zakona

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

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

107. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa protivno članku 45. stavku 1. ovoga Zakona

108. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema propisani sadržaj iz članka 89. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 87. stavku 1. ovoga Zakona

111. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa protivno članku 93. stavku 1. ovoga Zakona

112. ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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

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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 10.000,00 kuna do najviše 100.000,00 kuna.

#### *Prekršaji drugih osoba*

#### **Članak 144.**

(1) Za prekršaj kaznit će se neovisni procjenitelj novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 kuna do najviše 100.000,00 kuna:

1. ako ne izradi izvješće o procjeni vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koje sadrži sve elemente iz članka 50. stavaka 7. i 9. ovoga Zakona

2. ako ne provede naknadnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na način da osigura da su procjenom utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te da su isti u potpunosti evidentirani u njihovim poslovnim knjigama, odnosno na način da pribavi informacije za donošenje odluke o povećanju vrijednosti tražbina vjerovnika čija je vrijednost smanjena ili povećanju naknade, čime postupa protivno članku 51. stavku 2. ovoga Zakona

3. ako procjena učinaka različitog postupanja koja je provedena temeljem članka 123. ovoga Zakona ne sadrži sve elemente propisane člankom 123. stavkom 1. ovoga Zakona i

4. ako procjena učinaka različitog postupanja koja je provedena temeljem članka 123. ovoga Zakona nije utemeljena na pretpostavkama iz članka 123. stavka 2. ovoga Zakona.

(2) Za prekršaj iz stavka 1. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba neovisnog procjenitelja koji je pravna osoba novčanom kaznom u iznosu od 5.000,00 kuna do najviše 25.000,00 kuna.

(3) Za prekršaj kaznit će se dotadašnji član uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili druga ovlaštena osoba s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona novčanom kaznom u iznosu od 10.000,00 kuna do najviše 50.000,00 kuna:

1. ako sanacijskoj upravi i pomoćnicima sanacijske uprave bez odgađanja ne omogućiti pristup cjelokupnoj dokumentaciji institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji ili ne sastavi izvješće o primopredaji poslovanja, čime postupa protivno članku 67. stavku 1. ovoga Zakona i

2. ako sanacijskoj upravi i pomoćnicima sanacijske uprave ne pruži sva zatražena obrazloženja ili dodatna izvješća o poslovanju, čime postupa protivno članku 67. stavku 2. ovoga Zakona.



(4) Za prekršaj kaznit će se radnik institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u iznosu od 1.000,00 kuna do najviše 10.000,00 kuna ako ne surađuje sa sanacijskom upravom i pomoćnicima sanacijske uprave, čime postupa protivno članku 67. stavku 3. ovoga Zakona.

(5) Za prekršaj kaznit će se fizička osoba iz članka 115. stavka 1. ovoga Zakona u iznosu od 10.000,00 kuna do najviše 50.000,00 kuna ako ne čuva kao povjerljive sve informacije koje je saznala pri obavljanju poslova u okviru ovoga Zakona, odnosno krši zabranu odavanja povjerljivih podataka koje dobije tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti od nadležnog tijela i sanacijskog tijela.

#### *Postupanje po preporuci i izvršenje odluke Jedinštenog sanacijskog odbora*

### **Članak 145.**

(1) Hrvatska narodna banka po preporuci Jedinštenog sanacijskog odbora iz članka 38. stavka 8. Uredbe (EU) br. 806/2014 razmatra pokretanje prekršajnog postupka za prekršaj iz članka 124. i 125. ovoga Zakona.

(2) Pri pokretanju prekršajnog postupka za prekršaj iz članka 124. stavka 1. ovoga Zakona protiv subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor Hrvatska narodna banka vodi računa o postojanju preporuke Jedinštenog sanacijskog odbora iz članka 38. stavka 8. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(3) S ciljem izvršenja odluka Jedinštenog sanacijskog odbora o izricanju novčanih kazni i periodičnih penala iz članka 38. i 39. Uredbe (EU) br. 806/2014 Hrvatska narodna banka postupa na način utvrđen člankom 41. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(4) Tijelo iz stavka 3. ovoga članka osnovu za plaćanje podnosi tijelu nadležnom za provedbu ovrhe na novčanim sredstvima sukladno zakonu kojim se uređuje provedba ovrhe na novčanim sredstvima.

## **XV. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**

### *Rokovi za donošenje podzakonskih i provedbenih propisa*

### **Članak 146.**

(1) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonske propise iz članka 8. stavka 19., članka 25. stavka 5., članka 26. stavka 7., članka 58. stavka 4. i članka 140. stavka 4. ovoga Zakona a Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnike iz članka 8. stavka 20., članka 25. stavka 5., članka 26. stavka 7. i članka 58. stavka 4. ovoga Zakona u roku od 12 mjeseci od dana stupanja na snagu ovoga Zakona.

(2) Ministar financija donijet će pravilnik iz članka 115. stavka 8. ovoga Zakona u roku 12 mjeseci od dana stupanja na snagu ovoga Zakona.

(3) Do stupanja na snagu podzakonskog propisa iz članka 8. stavka 20. ovoga Zakona primjenjuje se Odluka o uvjetima i načinu provedbe aktivnosti i načinu nalaganja mjera u svrhu provedbe sanacijskih ovlasti (Narodne novine, broj 73/17).

(4) Do stupanja na snagu podzakonskog propisa iz članka 58. stavka 4. ovoga Zakona primjenjuje se Odluka o postupanju pri primjeni ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala (Narodne novine, broj 23/18).

(5) Do stupanja na snagu pravilnika iz članka 115. stavka 8. ovoga Zakona primjenjuje se Pravilnik o načinu priopćavanja povjerljivih informacija u sažetom ili zbirnom obliku (Narodne novine, broj 27/17).

*Prijelazne odredbe u vezi s prodajom podređenih podložnih obveza malim ulagateljima*

#### **Članak 147.**

Odredba članka 33. ovoga Zakona ne primjenjuje se na obveze izdane prije stupanja na snagu ovoga Zakona.

*Rokovi za usklađivanje s odredbama ovoga Zakona o minimalnom zahtjevu i za usklađivanje s minimalnim zahtjevom nakon sanacije*

#### **Članak 148.**

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u odluci o minimalnom zahtjevu koju prvi puta donosi u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona određuje 1. siječnja 2024. kao rok u kojem je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona taj zahtjev dužan ispuniti.

(2) S ciljem osiguranja linearnog povećanja regulatornog kapitala i podložnih obveza radi ispunjavanja minimalnog zahtjeva u skladu s rokom iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u odluci koju prvi puta donosi u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona određuje prijelaznu razinu minimalnog koju je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan ispuniti do 1. siječnja 2022.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može u odluci iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona odrediti rok koji završava nakon 1. siječnja 2024. ako to procijeni opravdanim i primjerenim na temelju kriterija iz stavka 9. ovoga članka uzimajući u obzir sljedeće:

1. razvoj financijske situacije institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona

2. vjerojatnost da će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u razumnom roku moći osigurati usklađenost sa zahtjevima u skladu s odlukom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona i

3. je li institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u mogućnosti zamijeniti obveze koje više ne ispunjavaju kriterije prihvatljivosti ili dospijeća iz članaka 72.b i 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013 i članaka 30. ili 31. ovoga Zakona te, ako nije, je li ta nemogućnost idiosinkratska ili je uvjetovana smetnjama na razini tržišta.

(4) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji je dio sanacijske grupe dužan je minimalni zahtjev prvi puta određen u skladu s člankom 27. stavcima 10. ili 12. ovoga Zakona ispuniti do 1. siječnja 2022.

(5) Minimalni zahtjev za sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji je dio sanacijske grupe određen u skladu s člankom 27. stavcima 10. i 12. ovoga Zakona primjenjuje se nakon isteka dvije godine od dana:

1. kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni instrument unutarnje sanacije ili

2. kada sanacijski subjekt primijeni druge mjere privatnog sektora iz članka 43. stavka 4. točke 2. ovoga Zakona, kojom su instrumenti kapitala i druge obveze smanjeni ili pretvoreni u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ili izvršene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga Zakona u odnosu na sanacijski subjekt, radi dokapitalizacije sanacijskog subjekta bez primjene sanacijskih instrumenata.

(6) Zahtjevi iz članka 27. stavaka 10. i 12. ovoga Zakona te članka 30. stavaka 7., 8., 9. i 16., ovisno o tome što je primjenjivo, ne primjenjuju se u razdoblju od tri godine od 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 27. stavka 10. ili 12. ovoga Zakona.

(7) Nakon što primijeni sanacijski instrument ili izvrši ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, ovisno o pojedinom slučaju, određuje prijelazno razdoblje u kojem je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na koji je primijenjen sanacijski instrument ili izvršena ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga Zakona dužan ispuniti minimalni zahtjev utvrđen odlukom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona.

(8) U slučaju iz stavaka 1. do 7. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavješćuje instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona o planiranom minimalnom zahtjevu za svako razdoblje od 12 mjeseci tijekom prijelaznog razdoblja kako bi se olakšalo postupno povećanje njegova kapaciteta za pokriće gubitaka i dokapitalizaciju na način da na kraju prijelaznog razdoblja minimalni zahtjev bude jednak iznosu određenom u skladu s odlukom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.

(9) Pri određivanju prijelaznih razdoblja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:

1. prisutnost depozita i nedostatak dužničkih instrumenata u financiranju

2. pristup tržištima kapitala za podložne obveze i

3. mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni osnovni kapital za ispunjavanje zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona.

(10) Uvažavajući stavak 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naknadno izmijeniti prijelazno razdoblje ili planirani minimalni zahtjev priopćen u skladu sa stavkom 8. ovoga članka.

*Prijelazno razdoblje za javnu objavu u vezi minimalnog zahtjeva*

**Članak 149.**

U slučaju kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi prijelazno razdoblje za ispunjavanje minimalnog zahtjeva nakon 1. siječnja 2024. u skladu s člankom 148. stavkom 3. ovoga Zakona razdoblje za ispunjavanje obveze javne objave jednako je razdoblju za ispunjavanje minimalnog zahtjeva.

*Prijelazne odredbe u vezi s ugovornim priznavanjem ovlasti odgode i ograničenja u financijskim ugovorima koji su uređeni pravom treće zemlje*

**Članak 150.**

Odredbe članka 109. ovoga Zakona primjenjuje se na financijske ugovore kojima se nakon stupanja na snagu ovoga Zakona stvara nova obveza ili značajno mijenja postojeća obveza.

*Učinci stupanja Zakona na snagu*

**Članak 151.**

(1) Stupanjem na snagu ovoga Zakona prestaje važiti Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, br. 19/15, 16/19 i 47/20).

(2) Postupci pokrenuti prije stupanja na snagu ovoga Zakona dovršit će se primjenom odredbi Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, br. 19/15, 16/19 i 47/20).

*Stupanje na snagu*

**Članak 152.**

Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama osim članka 4. stavka 2. točke 35. podtočke b) ovoga Zakona koja stupa na snagu 26. lipnja 2021. te članka 39. stavka 6. ovoga Zakona koji stupa na snagu 1. siječnja 2024.

## O B R A Z L O Ž E N J E

### **Uz članak 1.**

Ovim člankom utvrđuje se predmet Prijedloga zakona i to: pravila, postupci i instrumenti za sanaciju subjekata na koje se Prijedloga zakona primjenjuje, zatim ovlasti i zadaci sanacijskih i nadležnih tijela te upravljanje, financiranje i korištenje sredstava sanacijskog fonda.

### **Uz članak 2.**

Ovim člankom definira se usklađenost Prijedloga zakona s propisima Europske unije.

### **Uz članak 3.**

Ovim člankom definiraju se subjekti na koje se primjenjuje Prijedlog zakona i to su: kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i investicijsko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj (u daljnjem tekstu: institucije), financijska institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je društvo kći kreditne institucije, investicijskog društva, financijskog holdinga, mješovitog financijskog holdinga ili mješovitog holdinga sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili koja je društvo kći matičnog financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj, matičnog financijskog holdinga u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, matičnog mješovitog financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj ili matičnog mješovitog financijskog holdinga u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i koja je obuhvaćena nadzorom matičnog društva na konsolidiranoj osnovi, financijski holding, mješoviti financijski holding i mješoviti holding sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, matični financijski holding u Republici Hrvatskoj, matični mješoviti financijski holding u Republici Hrvatskoj i matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te podružnica institucije iz treće zemlje sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

### **Uz članak 4.**

Ovim člankom definiraju se pojmovi koji se koriste u Prijedlogu zakona.

### **Uz članak 5.**

Ovim člankom određuje se opće načelo za primjenu Prijedloga zakona od strane sanacijskih i nadležnih tijela na način da pri utvrđivanju i primjeni ovlasti predviđenih Prijedlogom zakona te pri upotrebi različitih instrumenata kojima raspolažu u odnosu na subjekte Prijedloga zakona uzimaju u obzir vrstu, opseg i složenost poslova koje subjekt obavlja, njegovu dioničarsku strukturu, pravni oblik, profil rizičnosti, veličinu i pravni status, povezanost s drugim institucijama i financijskim sustavom u cjelini te podatak o tome obavlja li subjekt investicijske usluge ili aktivnosti kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

### **Uz članak 6.**

Ovim člankom propisuju se ciljevi sanacije koje sanacijsko tijelo uzima u obzir pri primjeni sanacijskih instrumenata odnosno izvršavanju ovlasti za sanaciju. Ciljevi sanacije su osiguravanje kontinuiteta ključnih funkcija, izbjegavanje većeg štetnog učinka na financijsku

stabilnost, posebno sprječavanjem širenja štetnih učinaka na financijski sustav, uključujući i njihovo širenje na tržišnu infrastrukturu, te održavanje tržišne discipline, zaštita javnih sredstava tako da se na najmanju moguću mjeru svede oslanjanje na izvanrednu javnu financijsku potporu, zaštita deponenata koji imaju osigurane depozite i ulagatelja zaštićenih sustavom zaštite ulagatelja i zaštita sredstava i imovine klijenata. Također, ovim člankom utvrđuje se da sanacijsko tijelo pri postizanju ciljeva sanacije vodi računa o smanjenju troška sanacije na najmanju moguću mjeru i izbjegavanju smanjenja vrijednosti imovine institucije osim ako je to potrebno radi ostvarenja ciljeva sanacije te da su svi ciljevi sanacije jednako važni uvažavajući narav i okolnosti pojedinog slučaja.

#### **Uz članak 7.**

Ovim člankom propisuju se opća načela sanacije u skladu s kojima sanacijsko tijelo primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlast za sanaciju.

Opća načela sanacije su: dioničari institucije u sanaciji prvi snose gubitke, vjerovnici institucije u sanaciji snose gubitke nakon dioničara u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, osim ako Prijedlogom zakona nije drugačije određeno, zamjenjuju se upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji, osim u određenim slučajevima, upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji dužno je pružiti svu pomoć u cilju postizanja ciljeva sanacije, fizičke i pravne osobe koje su odgovorne za propast institucije snose odgovornost u skladu s odredbama važećih propisa iz područja građanskog ili kaznenog prava, prema vjerovnicima koji u slučaju otvaranja stečajnog postupka ulaze u isti isplatni red postupa se na jednak način osim ako Prijedlogom zakona nije drukčije propisano, vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. Prijedloga zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom na koji se primjenjuje Prijedlog zakona bio proveden stečajni postupak, osigurani depoziti su u potpunosti zaštićeni kao i tražbine zaštićene sustavom zaštite ulagatelja u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala i sanacijske mjere poduzimaju se u skladu s odredbama o zaštitnim mjerama iz glave XII. Prijedloga zakona. Ako je institucija članica grupe, sanacijsko tijelo, ne dovodeći u pitanje ostvarivanje ciljeva sanacije, primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju na način koji svodi na najmanju moguću mjeru učinak na ostale članice grupe i na grupu u cjelini i smanjuje negativni učinak na financijsku stabilnost u Europskoj uniji te njezinim državama članicama, posebice u državama u kojima grupa djeluje. Pri primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanju ovlasti za sanaciju, kad je to primjenjivo, postupa se u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore. Kad primjenjuje sanacijske instrumente sanacijsko tijelo ako ocijeni potrebnim obavještava predstavnike radnika i savjetuje s njima. Također, primjenom određenih sanacijskih instrumenata prava radnika koja se prenose na novog poslodavca mogu se umanjiti.

#### **Uz članak 8.**

Ovim člankom određuju se sanacijska tijela ovlaštena za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima iz članka 3. Prijedloga zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor i to na način da je Hrvatska narodna banka sanacijsko tijelo za kreditnu instituciju koja nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe kreditna institucija, a Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sanacijsko tijelo za investicijsko društvo koje nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija. Navedena sanacijska tijela također su, u skladu s podjelom ovlasti i na način kako je određeno Prijedlogom zakona, ovlaštena za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih

instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima za koje je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor kada postupaju u skladu s pravnim aktima Jedinštvenog sanacijskog odbora, s time da Hrvatska narodna banka imenuje predstavnika u Jedinštvenom sanacijskom odboru koji ima pravo glasa na plenarnim i izvršnim sjednicama Jedinštvenog sanacijskog odbora. Nadležnim ministarstvom za izvršavanje poslova u okviru Prijedloga zakona određeno je Ministarstvo financija. Nadalje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je u svrhu provedbe ovlasti iz ovoga Zakona provoditi sanacijski nadzor nad subjektom iz članka 3. Prijedloga zakona prikupljanjem i provjerom potrebnih informacija u njegovim prostorijama odnosno na temelju izvješća koje je isti dostavio te mu nalagati mjere iz Prijedloga zakona, a sanacijsko tijelo podzakonskim, odnosno provedbenim propisom pobliže će urediti uvjete i način provedbe takvog nadzora. Sanacijska tijela usko surađuju u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s Prijedlogom zakona.

#### **Uz članak 9.**

Ovim člankom propisuje se razmjena informacija. Sanacijska tijela i nadležna tijela jedna drugima na zahtjev pružaju sve informacije relevantne za izvršavanje zadaća drugog tijela u skladu s Prijedlogom zakona pridržavajući se odredbi o čuvanju povjerljivih informacija. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s Ministarstvom financija međusobno razmjenjuje najmanje informacije o odlukama i radnjama koje mogu imati utjecaj na javna sredstva ili systemske implikacije i s njime se savjetuje te ishoduje odobrenje prije provedbe takve odluke ili radnje. Također, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o svojim odlukama donesenima u skladu s Prijedlogom zakona, kao i o odlukama Jedinštvenog sanacijskog odbora u odnosu na subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor te o načinu primjene pojednostavljenih obveza. Uz to, ovim se člankom navodi postupanje s informacijama pribavljenim od sanacijskog tijela treće zemlje.

#### **Uz članak 10.**

Ovim člankom preciziraju se slučajevi suradnje između sanacijskog i nadležnog tijela pri izvršavanju ovlasti u skladu s Prijedlogom zakona. Ovim člankom utvrđuje se potreba savjetovanja sanacijskog tijela s nadležnim pri procjeni mogućnosti sanacije, u postupku donošenja sanacijskog plana, pri utvrđivanju značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, pri utvrđivanju komponenti potrebnih za izračun minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze, kao i općenito pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu, zatim pri nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev te pri odlučivanju o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona jedna od ugovornih strana. Nadalje, ovim člankom utvrđuje se potreba savjetovanja nadležnog tijela sa sanacijskim pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti. Također, ovim člankom propisuju se slučajevi u kojima se navedena tijela međusobno obavještavaju, odnosno propisuje se međusobna razmjena određenih odluka i izvješća, kao i suradnja pri nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev, obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama o minimalnom zahtjevu te pokretanju postupka izricanja sankcija ili prekršajnog postupka, s ciljem osiguranja željenih rezultata i usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

**Uz članak 11.**

Ovim člankom propisuje se odgovornost za štetu koja nastane tijekom obavljanja dužnosti u okviru ovoga Zakona i propisa kojima se uređuje oporavak i sanacija kreditnih institucija i investicijskih društava te u okviru 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 EU 225, 30. 7. 2014., u daljnjem tekstu: Uredba (EU) br. 806/2014) i propisa donesenih u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014.

**Uz članak 12.**

Ovim člankom razrađuju se odredbe o pravnim aktima koje donosi Jedinostveni sanacijski odbor. Uzimajući u obzir da akti Jedinostvenog sanacijskog odbora imaju različitu pravnu snagu, razrađuju se u dva različita stavka i to odluke i posebne upute u stavku 2., a smjernice, opće upute i preporuke u stavku 3. Najvažniji akt kojim Jedinostveni sanacijski odbor provodi svoje sanacijske ovlasti – odluka nema uvijek izravan učinak na treće strane, odnosno institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, već je dužnost nacionalnog sanacijskog tijela da iste provede, što se očituje u stavku 2., a u stavku 1. se navodi da su iste obvezujuće u cijelosti i primjenjuju se u Republici Hrvatskoj, čime se osigurava i pravna sigurnost da će takve odluke proizvoditi željene pravne učinke.

**Uz članak 13.**

Ovim člankom preciziraju se načini suradnje Hrvatske narodne banke i Jedinostvenog sanacijskog odbora te se osigurava da Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može od korisnika zahtijevati povrat nezakonito korištenog iznosa državne potpore u slučaju negativne ocjene Europske komisije o usklađenosti te potpore s unutarnjim tržištem, uključujući i zahtijevati od korisnika kamate po odgovarajućoj stopi koju određuje Europska komisija.

**Uz članak 14.**

Ovim člankom osigurava se sanacijskom tijelu raspolaganje informacijama potrebnim za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana. Sama institucija, osim što je dužna surađivati i pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana, dužna je obavijestiti 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. Uz to institucija i subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, za koje sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana, dužni su uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima su ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 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 EU 258, 24. 9. 2016.).



**Uz članak 15.**

Ovim člankom propisuje se postupak provođenja procjene mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije nad institucijom koja nije dio grupe i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran, a koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi za potrebe izrade i ažuriranja individualnog sanacijskog plana. Smatra se da je stečajni postupak odnosno sanacija institucije moguća ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, druge države članice ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija te institucije provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti uređenih Prijedlogom zakona.

**Uz članak 16.**

Ovim člankom propisuje se postupak provođenja procjene mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije za potrebe izrade i ažuriranja grupnog sanacijskog plana. Ako grupa nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi procjenu, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij. U slučaju prekogranične grupe, procjena se utvrđuje zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju. Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju značajne podružnice u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu donosi zajedničku odluku o procjeni, dok ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji u tu svrhu uspostavlja i njime rukovodi grupno sanacijsko tijelo druge države članice radi donošenja zajedničke odluke o procjeni.

**Uz članak 17.**

Ovim člankom utvrđuje se postupak donošenja i izmjene individualnog sanacijskog plana za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran i koja nije dio grupe. Kada je riječ o sanacijskom planu za kreditne institucije posebno je naglašena potreba dostave Jedinostvenom sanacijskom odboru nacрта na mišljenje, kao i dostava individualnog sanacijskog plana nakon njegova donošenja. Također, sažetak ključnih elemenata sanacijskog plana dostavlja se instituciji na koju se individualni sanacijski plan odnosi.

**Uz članak 18.**

Ovim člankom utvrđuje se postupak donošenja i izmjene grupnog sanacijskog plana. Na postupak donošenja grupnog sanacijskog plana u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran na odgovarajući način primjenjuju se odredbe o donošenju individualnog sanacijskog plana. U slučaju prekogranične grupe, sanacijski plan donosi se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, zajedno sa sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne

podružnice, donosi sanacijski plan zajedničkom odlukom. Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo iz druge države članice.

#### **Uz članak 19.**

Ovim člankom utvrđuje se sadržaj individualnog sanacijskog plana. 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 primjerice: sažetak ključnih elemenata plana, sažetak bitnih promjena koje su nastupile nakon usvajanja prethodnog sanacijskog plana, utvrđenje javnog interesa, prikaz načina na koji bi se ključne funkcije i temeljne poslovne linije mogle pravno i ekonomski odvojiti od ostalih funkcija i poslovnih linija kako bi se osigurao njihov kontinuitet nakon utvrđenja da institucija propada ili će vjerojatno propasti, procjenu rokova za provedbu svakog pojedinog značajnog dijela plana, opis postupaka određivanja vrijednosti i utrživosti ključnih funkcija, temeljnih poslovnih linija i imovine institucije.

#### **Uz članak 20.**

Ovim člankom utvrđuje se sadržaj grupnog sanacijskog plana. Grupni sanacijski plan sadrži mjere za sanaciju matičnog društva u Europskoj uniji, društava kćeri koja su dio grupe i koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama, subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. Prijedloga zakona koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama i društava kćeri sa sjedištem izvan Europske unije koja su dio grupe, u skladu s glavom XI. Prijedloga zakona. U skladu s navedenim mjerama grupni sanacijski plan određuje sanacijske subjekte i sanacijske grupe.

#### **Uz članak 21.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 vezano uz donošenje sanacijskih planova za institucije koje su pod izravnom odgovornošću Jedinственоg sanacijskog odbora, uređuje se način suradnje između Hrvatske narodne banke i Jedinственоg sanacijskog odbora, kao i način primjene pojednostavljenih obveza na takve institucije.

#### **Uz članak 22.**

Ovim člankom propisana je ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da, ako prilikom provođenja procjene mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije nad institucijom koja nije dio grupe i za koju Jedinствени sanacijski odbor nije izravno odgovoran utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije, zatraži od subjekta na koji se prepreke odnose prijedlog mjera za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka i to u roku od četiri mjeseca od dana zaprimanja obavijesti. Ukoliko je postojanje značajnih prepreka vezano uz neispunjavanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze, rok za dostavu prijedloga mjera iznosi 14 dana od dana zaprimanja obavijesti sanacijskog tijela. Također, propisano je da je subjekt na koji se prepreke odnose dužan u predloženom roku provesti predložene mjere koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ocjeni učinkovitima, odnosno propisan je način postupanja u slučaju ako predložene mjere nisu učinkovite.

**Uz članak 23.**

Ovim člankom utvrđuje se postupak primjene ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije grupe. U slučaju grupe koja nije prekogranična i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi postupak rješavanja ili uklanjanja prepreka, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij. U slučaju prekogranične grupe, način provođenja mjera u odnosu na sanacijske subjekte i njihova društva kćeri koji su subjekti iz članka 3. Prijedloga zakona, nakon razmatranja procjene mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije grupe, utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri donosi zajedničku odluku o utvrđivanju postojanja značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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. Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga društva kćeri sudjeluje u donošenju zajedničke odluke.

**Uz članak 24.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu institucija za koje je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor u vezi primjene ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije. Subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor dužan je izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka u rokovima kako je naloženo rješenjem Hrvatske narodne banke donesenom u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora te je dužan u roku od mjesec dana od dana dostave rješenja dostaviti plan za usklađenje s naloženim mjerama.

**Uz članak 25.**

Ovim člankom utvrđena je primjena pojednostavljenih obveza od strane Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ako procijeni da se propast i stečajni postupak institucije ne bi trebali značajno negativno odraziti na financijska tržišta, druge institucije, uvjete financiranja ili na šire gospodarstvo, uzimajući u obzir prirodu poslovanja te institucije, njenu dioničarsku strukturu, pravni oblik, profil rizičnosti, veličinu i pravni status, međusobne povezanosti s ostalim institucijama ili općenito s financijskim sustavom, opseg i složenost njenog poslovanja, članstvo u institucionalnom sustavu zaštite ili u nekom drugom zadružnom sustavu međusobne solidarnosti i moguće pružanje investicijskih usluga ili aktivnosti kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala. U slučaju da je primijenila pojednostavljene obveze, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može instituciji u svako doba nametnuti ispunjavanje obveza iz ovoga Zakona u punom opsegu. Način primjene pojednostavljenih obveza u smislu određivanja sadržaja i detalja sanacijskih planova, sadržaja i detalja informacija koje se traže za potrebu izrade sanacijskih planova, razinu pojedinosti za procjenu mogućnosti sanacije, obuhvat izvješćivanja i učestalost preispitivanja i izmjena sanacijskih planova pobliže će se odrediti podzakonskim, odnosno provedbenim propisom.

**Uz članak 26.**

Ovim člankom propisuju se kriteriji za određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze. Ako je sanacijskim planom predviđeno da će se u slučaju da su ispunjeni uvjeti da institucija propada ili će vjerojatno propasti nad institucijom poduzeti sanacijska mjera ili izvršiti ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza minimalan zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze odgovara iznosu koji je dostatan za pokriće očekivanih gubitaka u cijelosti i dokapitalizaciju sanacijskog subjekta i njegovih društava kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, ali nisu sanacijski subjekti, do razine koja im omogućuje da i dalje ispunjavaju uvjete odobrenja za rad i obavljaju djelatnosti za koje su dobili odobrenje za rad tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine. Ako je sanacijskim planom predviđeno da se nad institucijom, u slučaju da su ispunjeni uvjeti da institucija propada ili će vjerojatno propasti, može provesti stečajni postupak, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje je li opravdano ograničiti minimalni zahtjev za tu instituciju na iznos dostatan za pokriće gubitaka. Minimalni zahtjev izračunava se, ovisno o tome je li institucija sanacijski subjekt ili nije, kao zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza izražen kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku institucije i mjere ukupne izloženosti institucije.

**Uz članak 27.**

Ovim člankom utvrđuje se način izračuna minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze za instituciju koja je sanacijski subjekt, a koji se određuje kao zbroj iznosa dostatnog za pokriće gubitaka u sanaciji i iznosa za dokapitalizaciju na konsolidiranom nivou sanacijske grupe. Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga 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 povećava ili smanjuje iznos postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital s ciljem usklađivanja tog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt sa stanjem nakon provedbe preferirane sanacijske strategije. Iznos za dokapitalizaciju može se povećati kako bi se osiguralo da institucija koja je sanacijski subjekt nakon sanacije može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije.

**Uz članak 28.**

Ovim člankom utvrđuje se način izračuna minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze za instituciju koja nije sanacijski subjekt, a koji se određuje kao zbroj iznosa dostatnog za pokriće gubitaka u sanaciji i iznosa za dokapitalizaciju na pojedinačnoj osnovi. Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga 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 povećava ili smanjuje iznos postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital s ciljem usklađivanja tog zahtjeva institucije sa stanjem nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza ili nakon sanacije sanacijske grupe. Iznos za dokapitalizaciju može se povećati kako bi se osiguralo da institucija nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja, ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja te ovlasti.

**Uz članak 29.**

Ovim člankom utvrđuje se način izračuna minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze za instituciju koja je sanacijski subjekt i koja je GSV institucija ili dio GSV institucije i za u Europskoj uniji značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a. U slučaju ako zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze utvrđen u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 nije dovoljan za ispunjavanje uvjeta iz članka 27., odnosno 28. Prijedloga zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredit će dodatak zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze u mjeri potrebnoj za ispunjavanje uvjeta iz članka 27., odnosno 28. Prijedloga zakona.

**Uz članak 30.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti koje podložne obveze moraju ispunjavati da bi ih institucija koja je sanacijski subjekt mogla uključiti u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze. Ovim člankom propisuje se mogućnost, uz ispunjavanje propisanih uvjeta, uključivanje obveza koje je društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji koje je dio iste sanacijske grupe kao i sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj izdalo postojećem dioničaru koji nije dio te sanacijske grupe u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta. Nadalje, ovim člankom propisuje se obveza ispunjavanja dijela minimalnog zahtjeva sanacijskog subjekta instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima sanacijskog subjekta i gore navedenim obvezama koje izdaje društvo kći, pri čemu se visina navedene obveze utvrđuje različito ovisno kojoj je vrsti institucije riječ.

**Uz članak 31.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti za obveze i regulatorni kapital institucije koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, kako bi ista njima mogla ispunjavati minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

**Uz članak 32.**

Ovim člankom uređuje se mogućnost institucija da minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze ispunjavaju pomoću nepovlaštenih neosiguranih dužničkih instrumenata pri čemu isti, osim uvjeta iz članka 30. ili 31. Prijedloga zakona, ovisno što je primjenjivo, moraju ispunjavati i posebne uvjete i to da je izvorni rok dospijeca dužničkog instrumenta najmanje godinu dana, zatim da dužnički instrument ne sadržava ugrađenu izvedenicu te nije izvedenica i da se u skladu s ugovorom ili prospektom tražbina imatelja dužničkog instrumenta smatra tražbinom kod koje je između vjerovnika i institucije ugovoreno da će se vjerovnik u stečajnom postupku namirivati prije imatelja instrumenata redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala, ali nakon svih drugih vjerovnika viših i nižih isplatnih redova.

**Uz članak 33.**

Ovim člankom određuje se obveza za institucije da pri prodaji podložnih obveza malom ulagatelju vode računa da minimalna nominalna vrijednost podređenih podložnih obveza iznosi 100.000 eura u kunsjoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan prodaje. Navedeno se predlaže kako bi se osiguralo da mali ulagatelji ne ulažu

prekomjerno u određene dužničke instrumente koji su podložni za minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

#### **Uz članak 34.**

Ovim člankom propisuje se postupak donošenja odluke o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja nije dio grupe i za koju nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor. Institucija koja je sanacijski subjekt, a nije dio grupe, dužna je minimalni zahtjev kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi poštujući pritom uvjete koje podložne obveze moraju ispunjavati da bi ih institucija koja je sanacijski subjekt mogla uključiti u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nadzire ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz ovoga članka. Hrvatska narodna banka obavještuje 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.

#### **Uz članak 35.**

Ovim člankom propisuje se postupak donošenja odluke o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze za grupu koja nije prekogranična i za koju nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor. Institucija koja je sanacijski subjekt dužna je minimalni zahtjev kontinuirano ispunjavati na konsolidiranoj osnovi na razini sanacijske grupe poštujući pritom uvjete koje podložne obveze moraju ispunjavati da bi ih institucija koja je sanacijski subjekt mogla uključiti u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza. Institucija koja je društvo kći sanacijskog subjekta ili sanacijskog subjekta iz treće zemlje, a nije sanacijski subjekt, dužna je minimalni zahtjev kontinuirano ispunjavati na pojedinačnoj osnovi poštujući pritom uvjete za obveze i regulatorni kapital u skladu s odredbama članka 31. Prijedloga zakona. Nadalje, ovim člankom propisuju se uvjeti koji moraju biti ispunjeni da 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, kao i uvjeti koji moraju biti ispunjeni da bi društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj moglo ispunjavati minimalni zahtjev jamstvom koje izdaje sanacijski subjekt.

#### **Uz članak 36.**

Ovim člankom propisuje se postupak donošenja odluke o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze za prekograničnu grupu. Minimalni zahtjev u slučaju prekogranične grupe određuje se, paralelno s izradom i izmjenom grupnog sanacijskog plana, na sanacijskom kolegiju zajedničkom odlukom o razini minimalnog zahtjeva koji se na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe primjenjuje na svaki sanacijski subjekt i razini minimalnog zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi primjenjuje na članice sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekti. U skladu sa zajedničkom odlukom Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj rješenjem nalaže održavanje minimalnog zahtjeva na konsolidiranoj, odnosno pojedinačnoj osnovi, koji je institucija dužna kontinuirano ispunjavati.

**Uz članak 37.**

Ovim člankom propisuje se mogućnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga za nalažanjem primjene minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, koji zahtjev je subjekt dužan kontinuirano ispunjavati, pri čemu se odredbe Prijedloga zakona o utvrđivanju minimalnog zahtjeva za institucije te njihovoj obvezi ispunjavanja istoga primjenjuju na odgovarajući način.

**Uz članak 38.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu institucija za koje je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor u vezi određivanja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze. Utvrđuje se da će Hrvatska narodna banka kao nacionalno sanacijsko tijelo instituciji naložiti održavanje minimalnog zahtjeva utvrđenog odlukom Jedinostvenog sanacijskog odbora, odnosno zajedničkom odlukom o minimalnom zahtjevu u čijem postupku donošenja za članicu grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj sudjeluje Jedinostveni sanacijski odbor. Zatim ovim člankom propisuje se mogućnost da Hrvatska narodna banka Jedinostvenom sanacijskom odboru podnese prijedlog za izuzeće društva kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt od primjene minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi ili prijedlog da subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor i koji je sanacijski subjekt dio minimalnog zahtjeva ispunjava instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima sanacijskog subjekta i obvezama koje izdaje društvo kći. Nadalje, ovim člankom utvrđuje se da Hrvatska narodna banka po uputi Jedinostvenog sanacijskog odbora provjerava ispunjava li subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor minimalni zahtjev.

**Uz članak 39.**

Ovim člankom propisuje se obveza za institucije na dostavu izvješća nadležnom tijelu o iznosu regulatornog kapitala i iznosu podložnih obveza te iznosu ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju. Ispunjenje obveze provodit će se u skladu s provedbenim tehničkim standardima Europske komisije kojima se pobliže određuju jedinstveni obrasci za izvješćivanje, upute i metodologija za njihovu upotrebu, učestalost i datumi izvješćivanja te definicije i informatička rješenja tog nadzornog izvješćivanja. Nadalje, ovim člankom propisuje se obveza za institucije na objavu iznosa minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze na svojim internetskim stranicama, koja objava će se provoditi u skladu s provedbenim tehničkim standardima Europske komisije kojima se pobliže određuju jedinstveni formati za objavu, učestalost objave te upute za javnu objavu informacija. Ovim člankom se navedene obveze dostave izvješća i objave utvrđuju i za subjekte iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona kojima je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila primjenu minimalnog zahtjeva.

**Uz članak 40.**

Ovim člankom utvrđuje se da će u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na način propisan Prijedlogom zakona prema instituciji primijeniti ovlast rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, ovlast ograničenja raspodjele ili pokrenuti prekršajni postupak. Hrvatska narodna banka



odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršit će najmanje jednu od navedenih ovlasti u skladu s načelom proporcionalnosti, osim ako je nadležno tijelo odlučilo, u skladu s dogovorom s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga, izvršiti ovlasti koje ima u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva od strane institucije.

#### **Uz članak 41.**

Ovim člankom propisuje se obveza za institucije i subjekte iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona na obavješćivanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije 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. 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 za regulatorni kapital i podložne obveze iz Prijedloga zakona koji se izračunava kao postotak ukupnog iznosa izloženosti riziku. U navedenom slučaju instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može rješenjem zabraniti raspodjelu iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev poduzimanjem sljedećih radnji: provođenjem raspodjele u vezi s redovnim osnovnim kapitalom, 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 provođenjem plaćanja po instrumentima dodatnog osnovnog kapitala. Kada Jedinostveni 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 Jedinostvenog sanacijskog odbora, subjektu za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor rješenjem zabraniti raspodjelu iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev.

#### **Uz članak 42.**

Ovim člankom propisuje se obveza za institucije i subjekte iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona na izračun najvećeg raspodjeljivog iznosa u odnosu na minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze te na izvješćivanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o istom izračunu. Način izračuna utvrđuje se ovim člankom.

#### **Uz članak 43.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti u kojima nadležno tijelo utvrđuje da institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona propada ili će vjerojatno propasti. Zatim, ovim člankom propisuju se i uvjeti koji moraju biti kumulativno ispunjeni za otvaranje postupka sanacije nad institucijom i oni su, osim utvrđenja da institucija propada ili će vjerojatno propasti, da nije razumno očekivati da bi druge mjere privatnog sektora, mjere institucionalnog sustava zaštite, supervizorske mjere, supervizorske mjere u fazi rane intervencije ili smanjenje vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza spriječile propast institucije u razumnom vremenskom razdoblju te da je postupak sanacije u javnom interesu. U slučaju ispunjenja uvjeta da institucija propada ili će vjerojatno propasti i uvjeta da



nema drugih mjera, ali postupak sanacije nije u javnom interesu, Hrvatska narodna banka podnosi prijedlog za pokretanje postupka prisilne likvidacije kreditne institucije nadležnom sudu, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog nadležnom sudu za otvaranje stečajnog postupka nad investicijskim društvom u skladu s propisom kojim se uređuje stečajinvesticijskih društava.

#### **Uz članak 44.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti koji, osim uvjeta propisanih za otvaranje postupka sanacije u skladu s člankom 43. Prijedloga zakona, moraju biti ispunjeni da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad financijskom institucijom iz članka 3. točke 2. Prijedloga zakona, odnosno koji uvjeti moraju biti ispunjeni da može primijeniti sanacijsku mjeru nad holdingom iz članka 3. točke 3. ili 4. Prijedloga zakona. Za financijske institucije i holdinge iz članka 3. Prijedloga zakona za koje se utvrdi da propada ili će vjerojatno propasti i da nema drugih mjera koje bi spriječile propast u razumnom vremenskom razdoblju, ali postupak sanacije nije u javnom interesu, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nadležnom sudu.

#### **Uz članak 45.**

Ovim člankom propisuje se obveza za institucije i subjekte iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona na obavješćivanje nadležnog tijela bez odgađanja ako smatra da ispunjava neki od uvjeta u slučaju ispunjenja kojih nadležno tijelo utvrđuje da institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona propada ili će vjerojatno propasti. Nadalje, ovim člankom propisuje se koja je sve tijela potrebno obavijestiti o zaprimljenoj obavijesti institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona.

#### **Uz članak 46.**

Ovim člankom propisuje se postupak donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije nad institucijom ili subjektom iz članka 3. stavka 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona. Pri odabiru sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i slijedi mjere predviđene u usvojenom sanacijskom planu, osim ako procijeni, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u sanacijskom planu. Hrvatska narodna banka prilikom usvajanja odluke vodi računa o mišljenju Jedinog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost te odluke s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014, a posebice vezano uz činjenicu korištenja sredstava Jedinog sanacijskog fonda. Ovim člankom utvrđuje se sadržaj navedene odluke, kao i tijela koja je, osim institucije ili subjekta na koje se odluka odnosi, potrebno obavijestiti o donesenoj odluci. Ako više subjekata iste grupe koja nije prekogranična ispunjavaju uvjete za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti jednu odluku koja će obuhvatiti sve članice grupe koje ispunjavaju uvjete za sanaciju.

**Uz članak 47.**

Ovim člankom propisuje se postupak donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije, odluke o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije te odluke o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom u slučaju grupe. U odnosu na članicu prekogranične grupe Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga navedene odluke donosi na temelju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu. Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao grupnog sanacijskog tijela ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj. Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, a Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za članicu grupe koja ima sjedište u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo druge države članice. Ovim člankom propisuju se rokovi, potrebna savjetovanja i dostava obavijesti, izrada sanacijskog programa za grupu, njegov sadržaj, donošenje zajedničke odluke na sanacijskom kolegiju te po potrebi samostalnih odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

**Uz članak 48.**

Ovim člankom propisuje se javna objava i dostava odluka u postupku sanacije. Pri tome su Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao i sama institucija dužne na svojim internetskim stranicama objaviti odluku o otvaranju postupka sanacije i sve naknadne odluke kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije. Dodatno, o svim odlukama kojima u skladu s odredbama Prijedloga zakona izvršava ovlast odgode plaćanja ili ispunjenja obveza institucije u sanaciji, zatim ovlast odgode provedbe ovrhe ili ovlast privremene odgode prava na otkaz Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja obavještava Financijsku agenciju i Središnje klirinško depozitarno društvo koji su dužni postupiti u skladu s tim odlukama od trenutka dostave.

**Uz članak 49.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu institucija za koje je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor u vezi postupanja nakon što se utvrdi da pojedina institucija propada ili će vjerojatno propasti, tj. postupanja nacionalnog tijela nakon što Jedinostveni sanacijski odbor donese odluku o sanaciji. S obzirom da Jedinostveni sanacijski odbor ne imenuje sanacijsku upravu, bilo je potrebno predvidjeti da Hrvatska narodna banka, odmah nakon što Jedinostveni sanacijski odbor donese odluku o sanaciji, donese odluku o imenovanju sanacijske uprave na koju se primjenjuju odredbe Prijedloga zakona kao da je riječ o instituciji za koju je izravno odgovorno nacionalno sanacijsko tijelo. Konačno, kako ne bi došlo do pravne praznine u slučaju da se ne donese odluka o sanaciji za subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, zbog toga što primjerice Jedinostveni sanacijski odbor smatra da ne postoji javni interes, predviđa se da Hrvatska narodna banka može, ako su za to ispunjeni uvjeti, podnijeti prijedlog za otvaranje stečajnog postupka odnosno donijeti odluku o pokretanju postupka prisilne likvidacije.

**Uz članak 50.**

Ovim člankom propisuju se slučajevi u kojima je potrebno osigurati procjenu vrijednosti te način njezina provođenja i sadržaj iste. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije poduzimanja sanacijske mjere ili korištenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza osigurava da neovisni procjenitelj izradi poštenu, opreznu i realističnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinostveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014. Njezin cilj je procijeniti vrijednost imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona te ne smije polaziti od pretpostavke, osim ako se radi o državnoj potpori u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, da će institucija ili subjekt pri poduzimanju sanacijske mjere ili izvršavanju ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza dobiti izvanrednu javnu financijsku potporu ili hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke ili bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu na temelju neuobičajenih instrumenata osiguranja, roka dospijeca ili kamatnih uvjeta. Iznimno, u slučaju da nije moguće provesti neovisnu procjenu vrijednosti u punom opsegu Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može samostalno provesti ili zatražiti od neovisnog procjenitelja da provede privremenu procjenu vrijednosti. Rezultat procjene vrijednosti sastavni je dio odluke o otvaranju postupka sanacije ili izvršavanja sanacijske ovlasti ili odluke o izvršavanju smanjenja vrijednosti i pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza.

**Uz članak 51.**

Ovim člankom propisuje se da, u slučaju provođenja privremene procjene, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da kada to bude moguće neovisni procjenitelj izvrši naknadnu neovisnu procjenu koja u cijelosti udovoljava uvjetima iz članka 50. Prijedloga zakona, tj. koja se izrađuje u punom opsegu. Navedena naknadna procjena mora osigurati da su procjenom utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona te da su isti u potpunosti evidentirani u njihovim poslovnim knjigama te pribaviti informacije za, po potrebi, donošenje odluke o povećanju vrijednosti tražbina vjerovnika čija je vrijednost smanjena ili povećanju naknade u iznosu većem od potrebnog.

**Uz članak 52.**

Ovim člankom utvrđuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na smanjenje vrijednosti relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza institucije ili subjekta iz članka 3. stavka 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona ili na njihovo pretvaranje u dionice ili druge vlasničke instrumente, i to neovisno od primjene sanacijske mjere ili zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti za otvaranje postupka sanacije. Propisuju se okolnosti u kojima se izvršava navedena ovlast, pri čemu se posebno precizira kada se smatra da institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona odnosno grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje. S ciljem provedbe odabrane sanacijske strategije, ovim člankom predlaže se da se nad podložnim obvezama članica sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekt (tzv. "interni minimalni zahtjev") može izvršiti ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje i bez otvaranja postupka sanacije nad istima, a čime svoje gubitke i potrebe za dokapitalizacijom prenose na sanacijski subjekt. Nakon izvršenja ovlasti smanjenja

vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da neovisni procjenitelj provede procjenu učinaka različitog postupanja kako bi se osiguralo da niti jedan vjerovnik ne snosi gubitak veći od onog kojeg bi snosio u eventualnom stečajnom postupku.

#### **Uz članak 53.**

Ovim člankom propisuje se način provedbe smanjenja vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza. Pri tome se navodi da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije provođenja smanjenja vrijednosti i pretvaranja osigurava procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. stavka 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, a ta je procjena osnova za utvrđivanje iznosa smanjenja vrijednosti relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u cilju otpisa gubitka na teret instrumenata kapitala i podložnih obveza i za utvrđivanje razine pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u cilju uspostave adekvatne razine kapitala institucije ili subjekta. Ovim člankom propisuju se učinci smanjenja vrijednosti glavnice relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza te uvjeti za pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala.

#### **Uz članak 54.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke o smanjenju vrijednosti i pretvaranju relevantnih instrumenata i podložnih obveza te se utvrđuju njezin sadržaj i učinci, sve s ciljem osiguranja provedivosti te ovlasti u Republici Hrvatskoj. Navedenu odluku Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga najkasnije sljedeći radni dan od dana njezina donošenja podnosi trgovačkom sudu kao prijavu za upis odluke o smanjenju odnosno odluke o povećanju temeljnog kapitala te prijavu o provedenom smanjenju odnosno povećanju temeljnog kapitala. Također, donesenu odluku u istome roku dostavlja Središnjem klirinškom depozitarnom društvu koje je dužno bez odgađanja provesti upis.

#### **Uz članak 55.**

Ovim člankom propisuje se postupak izvršavanja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza kod prekograničnih grupa te se propisuju radnje koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzima prije utvrđenja okolnosti za izvršenje ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u odnosu na matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili u odnosu na društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, ako smatra da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje bez da se izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje. Ovim člankom predviđa se da ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zaprimi obavijest mjerodavnog tijela iz druge države članice vezano uz namjeru tog tijela na utvrđenje okolnosti za izvršavanje ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje, ista sudjeluje u donošenju zajedničke odluke o utvrđenju tih okolnosti.

#### **Uz članak 56.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga prema dioničarima pri provođenju ovlasti za smanjenje vrijednosti i

pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala.

#### **Uz članak 57.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu institucija za koje je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor u vezi s provođenjem ovlasti na smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza od strane Hrvatske narodne banke kao nacionalnog sanacijskog tijela, i to po uputi Jedinstvenog sanacijskog odbora. Vezano uz izvršenje navedene ovlasti nad institucijama za koje je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor nužno je i da Hrvatska narodna banka kao nadležno tijelo utvrdi, osim u slučaju kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. Uredbe 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 EU 287, 29. 10. 2013.) u odnosu na značajne nadzirane subjekte, opravdanost provođenja smanjenja vrijednosti i pretvaranja instrumenata kapitala i podložnih obveza.

#### **Uz članak 58.**

Ovim člankom propisuju se načela u skladu s kojima je moguće primijeniti različitu stopu pretvaranja na različite kategorije relevantnih instrumenata kapitala i obveza prilikom izvršavanja ovlasti na smanjenje vrijednosti i pretvaranje. Propisano je da u navedenom slučaju stopa pretvaranja mora odražavati odgovarajuću naknadu pogođenom vjerovniku za svaki gubitak koji je pretrpio zbog takvog smanjenja vrijednosti i pretvaranja. Također, stopa pretvaranja koja se primjenjuje na obveze koje u stečajnom postupku ulaze u više isplatne redove i imaju pravo prvenstva pri namirenju u stečajnom postupku, bit će više od stopa pretvaranja za obveze koje ulaze u niže isplatne redove.

#### **Uz članak 59.**

Ovim člankom utvrđuje se da će Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga istovremeno s donošenjem odluke o otvaranju postupka sanacije donijeti odluku o imenovanju sanacijske uprave koja preuzima upravljanje nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona u sanaciji. Ujedno, propisuju se sastav sanacijske uprave i uvjeti za imenovanje njezinih članova.

#### **Uz članak 60.**

Ovim člankom propisuje se sadržaj odluke o imenovanju sanacijske uprave te se precizira razdoblje na koje se odlukom sanacijska uprava imenuje. Navedenu odluku Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga objavljuje na svojim internetskim stranicama.

#### **Uz članak 61.**

Ovim člankom propisuju se pravne posljedice donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave na način da danom njezina donošenja stupaju na snagu pravni učinci imenovanja sanacijske uprave te prestaju sve ovlasti dotadašnjih članova uprave i ugovori temeljem kojih su obavljali dužnost člana uprave, pri čemu isti ne ostvaruju pravo na isplatu otpremnine i varijabilnih primitaka.

**Uz članak 62.**

Ovim člankom propisuje se obveza upisa odluke o imenovanju sanacijske uprave u sudski registar, pri čemu prijavu za upis podnosi sanacijska uprava u roku od tri radna dana od dana donošenja odluke o imenovanju.

**Uz članak 63.**

Ovim člankom propisuju se ovlasti i dužnosti sanacijske uprave. Sanacijska uprava ima sve ovlasti uprave odnosno izvršnih direktora upravnog odbora institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona u sanaciji, a dužna je poduzimati sve potrebne mjere za ostvarivanje ciljeva sanacije i provođenje sanacijskih mjera u skladu s odlukom o otvaranju postupka sanacije.

**Uz članak 64.**

Ovim člankom propisuje se da prava i obveze članova sanacijske uprave počinju danom donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave bez obzira na upis u sudski registar te da članovi i pomoćnici sanacijske uprave imaju pravo na naknadu za svoj rad, koju u pravilu isplaćuje institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona u sanaciji.

**Uz članak 65.**

Ovim člankom utvrđuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na davanje pisanih naloga i uputa sanacijskoj upravi, koja je dužna po istima postupati.

**Uz članak 66.**

Ovim člankom propisuje se odgovornost za štetu koju sanacijska uprava ili pomoćnici sanacijske uprave prouzroče pri obavljanju dužnosti, pri čemu odgovornost postoji samo ako je prouzročena namjerno ili iz krajnje nepažnje, a za štetu odgovara Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

**Uz članak 67.**

Ovim člankom propisuje se dužnost suradnje dotadašnjih članova uprave i svih radnika institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona u sanaciji sa sanacijskom upravom i pomoćnicima sanacijske uprave, i to omogućavanjem pristupa dokumentaciji, sastavljanjem izvješća o primopredaji poslovanja, kao i pružanjem svih obrazloženja ili dodatnih izvješća o poslovanju.

**Uz članak 68.**

Ovim člankom utvrđuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na razrješenje imenovanog člana ili pomoćnika sanacijske uprave u svako doba, a posebice ako on ne obavlja svoju dužnost ili je ne obavlja na zadovoljavajući način. Također, ovim člankom se propisuju slučajevi prestanka mandata sanacijske uprave.

**Uz članak 69.**

Ovim člankom propisuje se mogućnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga imenovanja stečajnog upravitelja jedne članice grupe nad kojom je otvoren stečajni postupak za člana sanacijske uprave druge članice grupe nad kojom je otvoren postupak sanacije.

**Uz članak 70.**

Ovim člankom propisuju se opća načela sanacijskih instrumenata. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri provedbi odluke o otvaranju postupka sanacije na instituciju ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više instrumenata sanacije i to: instrument prodaje, instrument prijelazne institucije, instrument odvajanja imovine i instrument unutarne sanacije („*bail in*“). Nadalje, ovim člankom utvrđuje se pravo Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Ministarstva financija, sanacijskog fonda i Jedinog sanacijskog fonda na naknadu svih razumnih izdataka u vezi s primjenom sanacijskim instrumenata, ovlasti za sanaciju ili državnih instrumenata financijske stabilizacije. Ujedno, Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga omogućuje se u slučaju sistemske krize, pod propisanim uvjetima, traženje financiranja iz alternativnih izvora financiranja korištenjem državnih instrumenata financijske stabilizacije. Zaključno, navode se odredbe propisa koji uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava, propisa koji uređuje financijsko osiguranje te propisa koji uređuje preuzimanje dioničkih društava koje se ne primjenjuju pri primjeni sanacijskih instrumenata.

**Uz članak 71.**

Ovim člankom uređuje se instrument prodaje, pri čemu se ovlašćuje Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga prenijeti stjecatelju različitom od prijelazne institucije imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično ili dionice ili druge vlasničke instrumente izdane od strane institucije u sanaciji. Za navedeni prijenos nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe različite od stjecatelja, a prijenos se provodi pod tržišnim uvjetima, uzimajući u obzir okolnosti konkretnog slučaja te u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državnu potporu. Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti prijenos imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji samo na kupca koji u trenutku prijenosa ima sva potrebna odobrenja za pružanje usluga koje su predmet prijenosa. U slučaju prijenosa dionica ili drugih vlasničkih instrumenata izdanih od strane institucije u sanaciji, stjecatelj kvalificiranog udjela dužan je u trenutku prijenosa imati prethodnu suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela na način kako je uređeno propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisima kojima se uređuje tržište kapitala.

**Uz članak 72.**

Ovim člankom propisuju se postupovni zahtjevi pri primjeni instrumenta prodaje. Ako primjenjuje instrument prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga oglašava ili na drugi način osigurava da se provede oglašavanje prodaje poštujući pritom načela transparentnosti, ravnopravnosti položaja potencijalnih kupaca, izbjegavanja sukoba interesa, žurnosti postupka sanacije i ostvarivanja, u mjeri u kojoj je to moguće, najviše cijene za oglašene dionice ili druge instrumente vlasništva, odnosno imovine,

prava ili obveza. U iznimnim okolnostima postupak prodaje moguće je provesti bez oglašavanja.

#### **Uz članak 73.**

Ovim člankom uređuje se instrument prijelazne institucije, pri čemu se ovlašćuje Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga prenijeti na prijelaznu instituciju dionice ili druge vlasničke instrumente koje je izdala jedna ili više institucija u sanaciji te imovinu, prava ili obveze jedne ili više institucija u sanaciji u cijelosti ili djelomično. Za navedeni prijenos nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe. U svrhu prijenosa Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osniva prijelaznu instituciju i njome upravlja. Ovim člankom utvrđuje se dužnost upravitelja platnih sustava, sustava namire financijskih instrumenata, burze, sustava za zaštitu ulagatelja te sustava osiguranja depozita kojim je pristup imala institucija u sanaciji omogućiti prijelaznoj instituciji nastavak korištenja pravom članstva i pristupa, pod uvjetom da ispunjava uvjete za sudjelovanje u takvim sustavima ili na poseban zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

#### **Uz članak 74.**

Ovim člankom propisuje se način osnivanja prijelazne institucije, imenovanje članova uprave prijelazne institucije, sadržaj odluke o osnivanju te obveza podnošenja i sadržaj prijave za upis osnivanja prijelazne institucije u sudski registar.

#### **Uz članak 75.**

Ovim člankom propisuje se odnosno precizira da je prijelazna institucija zapravo pravna osoba koja mora imati odobrenje za rad i ispunjavati kapitalne zahtjeve i podliježe superviziji, što proizlazi i iz njene svrhe, a to je da se iz institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, a koji je propao, ako je to u skladu sa sanacijskom strategijom, prenese dobra imovina kako bi se olakšala prodaja u postupku sanacije te pritom osigurao kontinuitet ključnih funkcija koji su takvi subjekti imali prije otvaranja postupka sanacije. S obzirom da postoji rizik da se u tijeku osnivanja prijelazne institucije i odmah po osnivanju neće moći odmah udovoljiti svim supervizorskim zahtjevima, ovim člankom omogućuje se prijelaznoj instituciji da neke od njih ispuni u određenom roku.

#### **Uz članak 76.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti pod kojima se provodi prodaja prijelazne institucije, odnosno njezine imovine, prava ili obveza.

#### **Uz članak 77.**

Ovim člankom propisuje se dužnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da donosi odluku o prestanku statusa prijelazne institucije u određenim slučajevima, a prvenstveno ako je ispunjena njena svrha prijenosa i držanja dobre imovine radi osiguravanja kontinuiteta ključnih funkcija. Osim toga propisuje se i prestanak statusa prijelazne institucije *ex lege*, odnosno ako dođe do statusne promjene spajanja s drugom pravnom osobom odnosno pripajanja drugoj pravnoj osobi. U svakom slučaju, ovim člankom predviđa se da prijelazna institucija ne bi trebala poslovati sa statusom prijelazne institucije



dulje od dvije godine od otvaranja postupka sanacije, a što se samo iznimno može produžiti.

#### **Uz članak 78.**

Ovim člankom propisuje se način, uvjeti i svrha korištenja instrumenta odvajanje imovine. Time se Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga kao sanacijskom tijelu daje ovlast da prenese "lošu" imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji ili prijelazne institucije na nositelja upravljanja imovinom koji je pravna osoba pod kontrolom sanacijskog tijela kako bi se ista odvojeno prodavala i kako bi se ostvarila najveća moguća vrijednost unovčenja takve imovine.

#### **Uz članak 79.**

Ovim člankom propisuje se svrha provođenja instrumenta unutarnje sanacije, odnosno uvjeti pod kojima isti može provesti samostalno odnosno u kombinaciji s drugim instrumentima sanacije.

#### **Uz članak 80.**

Ovim člankom propisuje se opće pravilo da su sve obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona podložne primjeni instrumenta unutarnje sanacije, uz iznimku da su određene obveze, izričito navedene u ovome članku, *ex lege* isključene. tj. njih Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može pretvarati ili im smanjivati vrijednost korištenjem instrumenta unutarnje sanacije, budući da bi zadiranjem u takve obveze sigurno došlo do povrede nekih od ciljeva i načela sanacije.

#### **Uz članak 81.**

Ovim člankom propisuje se iznimka od općeg pravila iz članka 80. Prijedloga zakona sukladno kojoj Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može diskrecijski odlučiti da se određene podložne obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona djelomično ili u cijelosti isključe od primjene instrumenta unutarnje institucije, kao i uvjeti za donošenje takve odluke, a koju je prije provođenja potrebno prijaviti Europskoj komisiji.

#### **Uz članak 82.**

Ovim člankom propisuje se mogućnost i uvjeti korištenja sredstava sanacijskog fonda u slučaju potpunog ili djelomičnog isključenja određenih podložnih obveza od primjene instrumenta unutarnje sanacije, na način propisan člankom 81. Prijedloga zakona. Odluka o upotrebi sredstava sanacijskog fonda, u slučaju isključenja, stupa na snagu ako Europska komisija u roku od 24 sata od primitka obavijesti, nije zabranila ili zatražila izmjenu te odluke.

#### **Uz članak 83.**

Ovim člankom propisuju se način i uvjeti utvrđivanja ukupnog iznosa u kojem je potrebno podložne obveze otpisati, odnosno pretvoriti primjenom instrumenta unutarnje sanacije kako bi se osiguralo da vrijednost imovine institucije u sanaciji bude jednaka vrijednosti njezinih obveza i barem osigurala potrebna stopa redovnog osnovnog kapitala institucije u sanaciji ili prijelazne institucije. Za određivanje tog iznosa uzimaju se u obzir rezultati provedene procjene

vrijednosti u skladu s člankom 50. ili 51. Prijedloga zakona.

#### **Uz članak 84.**

Ovim člankom propisuje se postupanje prema dioničarima i imateljima drugih vlasničkih instrumenata pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije.

#### **Uz članak 85.**

Ovim člankom propisuje se redosljed kojim se provodi ovlast smanjenja vrijednosti i pretvaranja kako se osiguralo da se pokriju gubici i izvrši dokapitalizacija u ukupnom iznosu iz članka 83. Prijedloga zakona, uz pravilo da prije nego izvrši tu ovlast na ostale instrumente kapitala i obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prvo izvrši smanjenje vrijednosti instrumenta redovnog osnovnog kapitala koji sadrži ugovornu odredbu o smanjenju njegove vrijednosti ili pretvaranju, a u vezi kojeg nije već dobrovoljno isto provedeno.

#### **Uz članak 86.**

Ovim člankom propisuje se postupanje s izvedenicama pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije te se Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga daje ovlast ugovor o izvedenici učiniti dospelim i raskinuti na dan otvaranja postupka sanacije kako bi se mogla utvrditi vrijednost obveze koja proizlazi iz izvedenice.

#### **Uz članak 87.**

Ovim člankom propisuju se mjere oporavka i reorganizacije koje se provode nakon primjene instrumenta unutarnje sanacije na način da je izvršen samostalno čime je instituciji ili subjektu iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona omogućen nastavak poslovanja.

#### **Uz članak 88.**

Ovim člankom propisuje se način kako se mjere oporavka i reorganizacije provode u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije na više članica grupe.

#### **Uz članak 89.**

Ovim člankom propisuje se sadržaj plana reorganizacije. On sadrži mjere kojima se osigurava pravovremeno obnavljanje dugoročne održivosti institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona ili dijela njihova poslovanja. Plan reorganizacije poslovanja uključuje najmanje detaljnu analizu čimbenika, problema i okolnosti koji su doveli do zaključka da institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona propada ili će vjerojatno propasti te aktivnosti koje se trebaju poduzeti kako bi ponovno uspostavilo dugoročno održivo poslovanje i rokove provedbe tih aktivnosti.

#### **Uz članak 90.**

Ovim člankom propisuje se postupak odobrenja plana reorganizacije poslovanja koji je institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona izradio i dostavio Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga. Procjena plana

provodi se u suradnji s nadležnim tijelom.

#### **Uz članak 91.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u pogledu izrade plana reorganizacije poslovanja koji se zahtjeva u slučaju da je nad institucijom proveden instrument unutarnje sanacije. Naime, tu obvezu je potrebno nametnuti i matičnoj instituciji kada funkciju sanacijskog tijela za grupu obavlja Jedinstveni sanacijski odbor.

#### **Uz članak 92.**

Ovim člankom propisuju se učinci instrumenta unutarnje sanacije te dužnost drugih tijela da izvrše zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga koji je u svezi s primjenom instrumenta unutarnje sanacije, poput obustave trgovanja, izmjenu u odgovarajućim registrima i slično. S obzirom na to da je bilo nužno osigurati da se ovlasti iz glave VII. Prijedloga zakona i članka 97. stavka 1. točaka 5. do 9. Prijedloga zakona mogu primijeniti bez odgode, propisuje se da odluka o primjeni tih ovlasti proizvodi pravne učinke danom navedenim u izreci, a kako bi bio uređen i način donošenja takve odluke propisuje se odgovarajuća primjena odredbi članka 54. Prijedloga zakona.

#### **Uz članak 93.**

Ovim člankom propisuje se dužnost institucija i subjekata iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona da osiguraju da ugovori koji su uređeni pravom treće zemlje sadrže 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, kao i iznimke od tog pravila. Praksa je pokazala da u određenim situacijama nije pravno moguće ili praktično takvu klauzulu ugraditi u ugovore budući da će u mnogim slučajevima druga strana odbiti takvu klauzulu. Tu procjenu nepraktičnosti radi institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona i dostavlja ju Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga koja ipak može zahtijevati uključivanje takve klauzule. U slučaju da sanacijsko tijelo to ne zahtijeva, to izuzeće se automatski primjenjuje.

#### **Uz članak 94.**

Ovim člankom propisuju se državni instrumenti financijske stabilizacije koji se koriste u svrhu sudjelovanja u sanaciji institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, pri čemu je važno napomenuti da se državni instrumenti financijske stabilizacije koriste iznimno kao zadnja mogućnost nakon što se procijeni da nisu dovoljni odnosno iskoriste se ostali instrumenti sanacije, a sve kako bi se očuvala financijska stabilnost i općenito ispunili ciljevi sanacije iz članka 6. Prijedloga zakona.

#### **Uz članak 95.**

Ovim člankom propisuje se način uporabe državnog instrumenta financijske stabilizacije, instrumenta javnih potpora za vlasnički kapital od strane Ministarstva financija.

**Uz članak 96.**

Ovim člankom propisuje se način uporabe državnog instrumenta financijske stabilizacije, instrumenta privremenog vlasništva od strane Ministarstva financija.

**Uz članak 97.**

Ovim člankom propisuju se opće ovlasti za sanaciju koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršavati s ciljem primjene sanacijskih instrumenata na institucije i subjekte iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona koji ispunjavaju uvjete za sanaciju. Te ovlasti mogu se izvršavati bez prethodnog odobrenja ili suglasnosti bilo koje osobe uključujući javnopravna tijela, dioničare ili vjerovnike institucije u sanaciji, osim ako u samom Prijedlogu zakona nije drugačije određeno.

**Uz članak 98.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da i prije nego što je formalno otvoren postupak sanacije, uz uvjet da su već u tom trenutku ispunjeni uvjeti za ranu intervenciju u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, provodi pripreme radnje za prodaju institucije u postupku sanacije, nakon što isti formalno bude otvoren.

**Uz članak 99.**

Ovim člankom propisuju se dodatne ovlasti za sanaciju koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima na raspolaganju kako bi osigurala da se ostvare ciljevi sanacije iz članka 6. Prijedloga zakona, a koje su ponajprije usmjerene za osiguravanje kontinuiteta poslovanja u slučaju prijenosa imovine institucije u sanaciji.

**Uz članak 100.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da može zahtijevati od institucije u sanaciji, ili bilo koje članice iste grupe, nastavak pružanja svih usluga ili korištenje prostora i opreme koji su potrebni društvu primatelju (npr. prijelazna institucija) za učinkovito obavljanje poslova koji su na njega preneseni. Ista ovlast može se koristiti i u slučaju da je nad dijelom institucije u sanaciji koji nije prenesen otvoren stečajni postupak ako se u tom slučaju takvi prostori i oprema nalaze u stečajnoj odnosno likvidacijskoj masi.

**Uz članak 101.**

Ovim člankom propisuje se učinak provođenja sanacijskih ovlasti sanacijskog tijela druge države članice na području Republike Hrvatske kako bi se osiguralo da u Europskoj uniji postoje preduvjeti za efikasno provođenje prekogranične sanacije. Shodno tome, ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast djelomičnog ili potpunog prijenosa, djelomičnog ili potpunog smanjenja ili pretvaranja vlasničkih instrumenata, imovine, prava i obveza koja se nalaze na području Republike Hrvatske ili se na njih primjenjuje pravo Republike Hrvatske, takav prijenos je valjan i sukladan propisima Republike Hrvatske. S obzirom da se u kontekstu sanacije Europska unija smatra jednom jurisdikcijom, u tom slučaju pravo na pravni lijek i

zaštitne mjere ostvaruje se u državi članici u kojoj je sjedište sanacijskog tijela koje je provelo sanacijske ovlasti i sukladno pravu te države članice.

#### **Uz članak 102.**

Ovim člankom propisuje se ovlast sanacijskog tijela Republike Hrvatske da smanji ili pretvori u instrumente kapitala obveze podložne unutarnjoj sanaciji ili relevantne instrumente kapitala institucije u sanaciji na koje se primjenjuju propisi drugih država članica, odnosno koje se duguju vjerovnicima iz drugih država članica, kao zrcaljenje članka 101. Prijedloga zakona, uz navođenje da se u ovom slučaju pravo na pravni lijek i zaštitne mjere ostvaruju sukladno Prijedlogu zakona.

#### **Uz članak 103.**

Ovim člankom propisuje se koje sanacijske ovlasti u odnosu na imovinu, prava, obveze ili vlasničke instrumente koji se nalaze u trećim zemljama i na koje se primjenjuje zakonodavstvo treće zemlje ima sanacijsko tijelo Republike Hrvatske.

#### **Uz članak 104.**

Ovim člankom propisuje se da se primjena mjere za sprečavanje krize ili mjere za upravljanje krizom u skladu s Prijedlogom zakona, uključujući i nastup svakog događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, ne smije, samo po sebi, smatrati sukladno ugovoru koji je sklopila institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona pretpostavkom za ostvarenje instrumenta financijskog osiguranja u skladu s propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje ili kao nastup stečajnog razloga ili uvjeta za prisilnu likvidaciju u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak, pod uvjetom da se bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja, i nadalje izvršavaju, a sve kako bi se osigurala učinkovitost postupka sanacije.

#### **Uz članak 105.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da prije donošenja odluke o sanaciji donese odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona jedna od ugovornih strana (tzv. "pred-sanacijski moratorij"). Ova nova ovlast koristi se kada je potrebno izbjeći daljnje pogoršanje financijskih uvjeta tih subjekta ili je isto potrebno za procjenu je li sanacija u javnom interesu ili donošenje odluke o odgovarajućoj sanacijskoj mjeri, odnosno kako bi se osigurala učinkovita primjena sanacijskog instrumenta, a nakon što je utvrđeno da ti subjekti propadaju i nema mjera privatnog sektora koji bi spriječili propast. Novost je mogućnost da se odgoda primijeni i na podložne depozite. Sanacijsko tijelo mora pažljivo procijeniti oportunitet proširenja odgode na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća, a ako tako odluči, onda se osiguranim deponentima omogućuje dnevni iznos od iznosa njihovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku. Korištenje ove ovlasti prije otvaranja postupka sanacije sprječava sanacijsko tijelo od korištenja ovlastima iz članaka 106., 107. ili 108. Prijedloga zakona nakon što postupak sanacije bude otvoren.

**Uz članak 106.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da nakon donošenja odluke o sanaciji donese odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona jedna od ugovornih strana (tzv. "sanacijski moratorij"). Slično kao i u članku 105. Prijedloga zakona, novost je što se ovlast može koristiti i u odnosu na podložne depozite. Isto kao i u tom članku, sanacijsko tijelo mora pažljivo procijeniti oportunitet tog proširenja moratorija na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća, a ako tako odluči, onda se osiguranim deponentima omogućuje dnevni iznos od iznosa njihovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku.

**Uz članak 107.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da nakon donošenja odluke o sanaciji donese odluku o odgodi ovrhe nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, kada smatra da je isto nužno učiniti da se osigura učinkovitost postupka sanacije.

**Uz članak 108.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da nakon donošenja odluke o sanaciji donese odluku o privremenoj odgodi prava druge ugovorne strane na otkazivanje ugovornog odnosa s institucijom ili subjektom iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona u sanaciji pod uvjetom da se i nadalje izvršavaju obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja, kada smatra da je isto nužno učiniti da se osigura učinkovitost postupka sanacije.

**Uz članak 109.**

Ovim člankom propisuje se obveza institucije odnosno subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona sukladno kojoj je dužan osigurati da financijski ugovor koji je uređen pravom treće zemlje sadrži odredbu da prava i obveze koje proizlaze iz tog ugovornog odnosa mogu biti predmet odgode ili ograničenja u skladu s člancima 105., 106., 107. i 108. Prijedloga zakona te da se na njih primjenjuju odredbe članka 104. Prijedloga zakona, a kako bi vjerovnici bili transparentno upoznati s tim ovlastima sanacijskog tijela koje isto može primijeniti i neovisno o tome sadrži li takav ugovor tu odredbu ili ne i da se na taj način smanji rizik od potencijalnih tužbi.

**Uz članak 110.**

Ovim člankom propisuje se način provođenja kontrole nad institucijom u sanaciji od strane Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

**Uz članak 111.**

Ovim člankom propisuju se opća načela u vezi s odlučivanjem kojim je obuhvaćeno više od

jedne države članice, a koja primjenjuju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga te Ministarstvo financija pri donošenju odluka ili poduzimanju mjera u skladu s Prijedlogom zakona koje mogu imati učinak u jednoj ili više drugih država članica. Neka od tih načela su: načelo učinkovitog odlučivanja i zadržavanja sanacijskih troškova pri poduzimanju na što nižoj razini, načelo pravodobnog donošenja odluka i poduzimanja mjera, vodeći računa o potrebnoj žurnosti, načelo međusobne suradnje kako bi se osiguralo da se odluke donose i mjere poduzimaju usklađeno i učinkovito.

#### **Uz članak 112.**

Ovim člankom propisuje se osnivanje i funkcioniranje sanacijskog kolegija kada se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, odnosno kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga grupno sanacijsko tijelo. Uz to se specificira tko su članovi navedenog sanacijskog kolegija, postupanje u slučaju ako neka članica grupe sa sjedištem u Europskoj uniji ima instituciju kćer ili značajnu podružnicu u trećoj zemlji, koje su dužnosti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao predsjedatelja sanacijskim kolegijem te koje zadatke sanacijski kolegij treba izvršavati.

#### **Uz članak 113.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u pogledu rada sanacijskog kolegija kada se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, odnosno kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije grupno sanacijsko tijelo.

#### **Uz članak 114.**

Ovim člankom propisuje se obveza Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da osnuje europski sanacijski kolegij ako institucija treće zemlje ili matično društvo treće zemlje ima društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više drugih država članica ili matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više drugih država članica ili Europsku podružnicu u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više država članica, a koje se u Republici Hrvatskoj i u najmanje još jednoj državi članici smatraju značajnima. Navedeni kolegij osniva se radi izvršenja zadataka iz članka 112. Prijedloga zakona.

#### **Uz članak 115.**

Ovim člankom propisuje se obveza čuvanja povjerljivih informacija. Detaljno se navode djelatnici svih institucija koje imaju obvezu čuvanja informacija, rok u kojem vrijedi ta obveza kao i osobe s kojima tako pribavljene informacije smiju dijeliti. Tijela povezana uz postupak sanacije dužna su provesti procjenu učinaka otkivanja povjerljivih podataka, a kako bi se procijenio učinak koji bi to otkrivanje moglo imati na javni interes kad je riječ o financijskoj, monetarnoj ili gospodarskoj politici i komercijalnim interesima fizičkih i pravnih osoba te na svrhu nadzora, istraga i revizija. Uz to se odredbama ovog članka navode i iznimni slučajevi kada se povjerljive informacije mogu razmjenjivati.

**Uz članak 116.**

Ovim člankom propisuje se način sklapanja sporazuma s trećim zemljama koji se tiču sanacijskih pitanja i koordinacije. Odredbama ovog članka detaljno se navode uvjeti kada Republika Hrvatska može sklopiti bilateralni sporazum s trećom zemljom u vezi s planiranjem sanacije te što se njime osigurava.

**Uz članak 117.**

Ovim člankom propisuje se priznavanje sanacijskih postupka trećih zemalja u odnosu na instituciju ili matično društvo iz treće zemlje koje ima društva kćeri ili značajne podružnice u dvije ili više država članica ili ima imovinu, prava ili obveze u dvije ili više država članica ili na koje se primjenjuje pravo tih država članica dok s relevantnom trećom zemljom ne stupi na snagu međunarodni sporazum na razini cijele Europske unije iniciran od strane Europske komisije ili bilateralni sporazum koji uređuje ovo pitanje. Predviđa se da se odluka o priznavanju sanacijskih postupaka treće zemlje donosi na europskom sanacijskom kolegiju iz članka 114. Prijedloga zakona zajedničkom odlukom, a u slučaju da takva odluka ne bude donesena, sanacijsko tijelo u Republici Hrvatskoj donosi vlastitu odluku o tome hoće li priznati i provesti sanacijske postupke koje ta treća zemlja primjenjuje na instituciju ili matično društvo iz treće zemlje, a koje imaju učinak u Republici Hrvatskoj. Isto tako, ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u vidu provedbe preporuke Jedinog sanacijskog odbora da se odbije priznati i provesti sanacijski postupak koje treća zemlja primjenjuje na instituciju ili matično društvo iz treće zemlje, a koje imaju učinak u Republici Hrvatskoj kao državi članici sudionici.

**Uz članak 118.**

Ovim člankom propisuje se pravo i uvjeti u kojima Hrvatska narodna banka ili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon savjetovanja s drugim sanacijskim tijelima kada je europski sanacijski kolegij osnovan u skladu s člankom 114. Prijedloga zakona, može odbiti priznavanje ili provedbu sanacijskog postupka treće zemlje.

**Uz članak 119.**

Ovim člankom propisuje se ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga za postupanje prema Europskoj podružnici, odnosno podružnici institucije treće zemlje koja posluje u Republici Hrvatskoj. Ta ovlast se daje da se osigura mogućnost postupanja u cilju zaštite javnog interesa te ako podružnica iz Europske unije više ne ispunjava ili vjerojatno neće ispunjavati uvjete koje propisuje zakonodavstvo Republike Hrvatske za njeno odobrenje za rad odnosno u situaciji kada institucija treće zemlje nije u mogućnosti ili ne želi ili vjerojatno neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze vjerovnicima u Republici Hrvatskoj ili obveze koje su nastale ili su knjižene u podružnici ili je relevantno tijelo treće zemlje otvorilo sanacijski postupak u odnosu na instituciju treće zemlje.

**Uz članak 120.**

Ovim člankom propisuje se način odvijanja suradnje s institucijama trećih zemalja do stupanja na snagu međunarodnog sporazuma s trećom zemljom u skladu s člankom 116. Prijedloga zakona. Kao model mogućeg sporazuma uzima okvirni sporazum Europskog nadzornog tijela za bankarstvo.



**Uz članak 121.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti pod kojima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nadležno tijelo i Ministarstvo financija smiju razmjenjivati povjerljive informacije, uključujući planove oporavka, s relevantnim tijelima trećih država.

**Uz članak 122.**

Ovim člankom propisuje se načelo da nijedan vjerovnik odnosno dioničar u sanaciji ne smije proći lošije nego što bi prošao da je nad institucijom proveden stečajni postupak, odnosno propisuje se dužnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da osigura da dioničari i vjerovnici u slučaju djelomičnih prijenosa i primjene instrumenta unutarnje sanacije čije tražbine nisu prenesene dobiju kao namirenje svojih tražbina barem onaj iznos u kojem bi bili namireni da je u vrijeme kad je donesena odluka o sanaciji institucije, nad institucijom u sanaciji proveden stečajni postupak, odnosno da dioničari i vjerovnici za tražbine čija je vrijednost smanjena ili pretvorena u instrument redovnog osnovnog kapitala ne smiju snositi gubitak veći od gubitka koji bi snosili da je u vrijeme kad je donesena odluka o sanaciji institucije, nad institucijom u sanaciji proveden stečajni postupak.

**Uz članak 123.**

Ovim člankom propisuje se dužnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da po provođenju sanacije osiguraju izradu procjene učinaka različitog postupanja od strane neovisnog procjenitelja kako bi se utvrdilo imaju li dioničari i vjerovnici pravo na naknadu, odnosno da se utvrdi je li došlo do povrede načela iz članka 122. Prijedloga zakona. Također, ovim člankom precizira se da se nacionalna procjena učinaka sanacije provodi samo ako izradu iste nije već osigurao Jedinostveni sanacijski odbor.

**Uz članak 124.**

Ovim člankom propisuje se pravo dioničara i vjerovnika institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona, u slučaju da su u sanaciji snosili veće gubitke nego što bi snosili u stečajnom postupku, na naplatu razlike, odnosno obeštećenja iz sanacijskog fonda. Također, u ovom članku uvažava se činjenica da nacionalno sanacijsko tijelo, s obzirom da je Republika Hrvatska država članica sudionica, ima pristup Jedinostvenom sanacijskom fondu.

**Uz članak 125.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga prilikom izvršenja sanacijskih ovlasti kada djelomično prenosi imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji s prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom na drugu osobu te kada izvršava instrument unutarnje sanacije u odnosu na određene sporazume i druge ugovorne strane kada su ti sporazumi osigurani specifičnim pravima.

**Uz članak 126.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kada izvršava djelomični prijenos prava i obveza koje su zaštićene

ugovorom o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva, o prijeboju i netiranju, kao i iznimka u odnosu na depozite.

#### **Uz članak 127.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kada izvršava djelomični prijenos prava i obveza koje su zaštićene sporazumima o osiguranju, kao i iznimka u odnosu na osigurane depozite.

#### **Uz članak 128.**

Ovim člankom propisuje se postupanje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kada izvršava djelomični prijenos prava i obveza koje su sastavni dio strukturiranog financijskog sporazuma uključujući sporazume iz članka 125. stavka 1. točaka 5. i 6. Prijedloga zakona, a koji je zaključen između institucije u sanaciji i druge osobe.

#### **Uz članak 129.**

Ovim člankom propisuje se zabrana Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga da primjenom sanacijskih instrumenata utječe na rad i pravila sustava koji su uređeni propisom kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru vrijednosnih papira.

#### **Uz članak 130.**

Ovim člankom propisuje se da sanacijskim fondom koji je uspostavljen Zakonom o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, br. 19/15, 16/19 i 47/20) upravlja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, zatim da se novčana sredstva sanacijskog fonda drže na računu otvorenom u Hrvatskoj narodnoj banci te dužnost Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka da imovinu i obveze sanacijskog fonda vodi odvojeno od imovine i obveza svojih drugih djelatnosti.

#### **Uz članak 131.**

Ovim člankom propisuje se ciljana razina sanacijskog fonda. Sredstva sanacijskog fonda najkasnije na 31. prosinca 2024. moraju iznositi najmanje 1% iznosa osiguranih depozita svih kreditnih institucija s odobrenjem za rad u Republici Hrvatskoj, a prema revidiranim financijskim izvještajima za prethodnu godinu. S obzirom da se značajan dio tih sredstava prenosi u Jedinstveni sanacijski fond kojim upravlja Jedinstveni sanacijski odbor, a koji bi inače bili uključeni u ovih 1%, propisuje se da za potrebe obračuna postignuća navedene ciljane razine, doprinosi preneseni u Jedinstveni sanacijski fond u skladu s člankom 132. stavkom 4. Prijedloga zakona zajedno s prenesenim novčanim sredstvima sanacijskog fonda u Jedinstveni sanacijski fond sukladno odredbama propisa kojim se potvrđuje Sporazum o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinstveni sanacijski fond, a koja su prenesena danom uspostave bliske suradnje s Europskom središnjom bankom, uračunavaju u tu ciljanu razinu. Također, propisuje se i postupanje u slučaju da se sredstva sanacijskog fonda koriste, odnosno smanje ispod određene razine.

**Uz članak 132.**

Ovim člankom propisuje se prikupljanje sredstava sanacijskog fonda. Sredstva u ime i za račun sanacijskog fonda prikuplja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i to kao prethodne doprinose sukladno članku 133. Prijedloga zakona, eventualno kao naknadne doprinose sukladno članku 134. Prijedloga zakona, a ima i mogućnost ugovaranja pozajmica sukladno članku 135. Prijedloga zakona. Takva sredstva čine imovinu sanacijskog fonda i mogu se koristiti sukladno članku 136. Prijedloga zakona. Osim tih sredstava, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka od kreditnih institucija koje su dužne uplaćivati doprinose u Jedinstveni sanacijski fond prikuplja prethodne doprinose u skladu s člankom 70. Uredbe (EU) br. 806/2014 te naknadne doprinose u skladu s člankom 71. Uredbe (EU) br. 806/2014, a za koje se izričito navodi da služe samo radi prijenosa i ispunjenja obveza iz članka 67. Uredbe (EU) br. 806/2014.

**Uz članak 133.**

Ovim člankom propisuje se dužnost investicijskih društava na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i Europskih podružnica da uplaćuju prethodni doprinos koji izračunava Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka sukladno kriterijima propisanim ovim člankom i Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 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 EU 11, 17. 1. 2015.) te dužnost kreditnih institucija da uplaćuju prethodni doprinos koji je izračunao Jedinstveni sanacijski odbor, a na temelju naloga za plaćanje koji izdaje Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka budući da ista sukladno članku 132. Prijedloga zakona prikuplja i te doprinose.

**Uz članak 134.**

Ovim člankom propisuje se ovlaštenje Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, u slučaju kada raspoloživa financijska sredstva sanacijskog fonda nisu dovoljna za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih korištenjem sanacijskog fonda, na prikupljanje naknadnih doprinosa od institucija i Europskih podružnica, kao i dužnost institucija i Europskih podružnica da takve doprinose uplate te mogućnost odgode, u određenim situacijama.

**Uz članak 135.**

Ovim člankom propisuje se ovlaštenje Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka na ugovaranje pozajmica ako sredstva prikupljena putem prethodnih doprinosa u skladu s člankom 133. Prijedloga zakona nisu dostatna za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih korištenjem sanacijskog fonda, a naknadni doprinosi iz članka 134. Prijedloga zakona nisu odmah dostupni ili dovoljni.

**Uz članak 136.**

Ovim člankom propisuju se isključive svrhe u koje se smiju koristiti sredstva sanacijskog fonda.

**Uz članak 137.**

Ovim člankom propisuju se uvjeti koji trebaju biti ispunjeni da bi se sanacijski fond zadužio

kod aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica te odlučivanje o pozajmljivanju sredstva sanacijskog fonda aranžmanima financiranja sanacije iz drugih država članica. Kako ne bi došlo do neispunjavanja ciljanog iznosa, propisuje se da nepodmireni zajam koji je sanacijski fond dao aranžmanu financiranja sanacije iz druge države članice predstavlja imovinu sanacijskog fonda i uključuje se u obračun njegove ciljane razine.

#### **Uz članak 138.**

Ovim člankom propisuje se način sudjelovanja u financiranju sanacije od strane sanacijskog fonda i drugih sustava financiranja država članica u slučaju sanacije grupe. Pri tome se navode koraci koje poduzima Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, a posebno predlaganje plana financiranja te obrazloženje njegovih glavnih dijelova. Osim ako u planu financiranja nije dogovoreno drugačije, udjel sanacijskog fonda u financiranju sanacije grupe izračunava se po kriteriju da se u odnos stavlja udio ponderirane rizične aktive institucije i subjekata iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i iznos ponderirane rizične aktive grupe kojoj isti pripadaju, zatim udio imovine institucije i subjekata iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona sa sjedištem u odnosu na imovinu grupe kojoj isti pripadaju, udio gubitaka svih članica grupe, a koji su doveli do sanacije grupe te procijenjeni udio sredstava sanacijskog fonda i svakog drugog sustava financiranja uključenog u sanaciju grupe čija upotreba bi izravno donijela korist članicama grupe u sanaciji.

#### **Uz članak 139.**

Ovim člankom propisuje se da će sustav osiguranja depozita prilikom provođenja postupka sanacije nadoknaditi, u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije onaj iznos osiguranih depozita koji bi se otpisao radi pokrića gubitaka u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 1. Prijedloga zakona da su osigurani depoziti bili uključeni u opseg primjene instrumenta unutarnje sanacije i bili otpisani u istom opsegu kao i tražbine vjerovnika istog isplatnog reda u skladu s propisima koji uređuju stečajni postupak, odnosno, u slučaju primjene jednog ili više sanacijskih instrumenata, izuzev instrumenta unutarnje sanacije, iznos gubitaka koje bi osigurani deponenti pretrpjeli da su pretrpjeli gubitke, razmjerno gubicima vjerovnika istog isplatnog reda u skladu s propisima koji uređuju stečajni postupak. Time se apsolutno štite osigurani deponenti institucije u sanaciji. Međutim, iznos nadoknade sustava osiguranja depozita ne može biti veći od iznosa gubitka koji bi eventualno pretrpio u slučaju stečajnog postupka. Kako ne bi došlo do dvostrukog obeštećenja osiguranih deponentata, propisuje se da u slučaju da se podložni depoziti institucije u sanaciji prenesu na drugi subjekt primjenom instrumenta prodaje ili prijelazne institucije, deponent nema pravo obeštećenja od sustava osiguranja depozita za onaj dio depozita koji nije prenesen iz institucije u sanaciji, pod uvjetom da je iznos prenesenih depozita jednak ili veći od ukupnog iznosa prava na obeštećenje u skladu s propisu kojim se uređuje osiguranje depozita.

#### **Uz članak 140.**

Ovim člankom daje se ovlaštenje Hrvatskoj narodnoj banci da od institucija i Europskih podružnica naplaćuje godišnju naknadu za podmirivanje administrativnih rashoda povezanih s funkcijom sanacijskog tijela i troškova povezanih sa suradnjom s Jedinostvenim sanacijskim odborom sukladno odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014, a koja je limitirana na najviše 5% iznosa njezinog prethodnog doprinosa iz članka 132. Prijedloga zakona. Visina, način izračuna i način plaćanja naknade detaljnije će se propisati podzakonskim propisom.

**Uz članak 141.**

Ovim člankom propisuje se pravo na pravni lijek protiv odluka sanacijskog tijela. Protiv odluke o smanjenju vrijednosti i pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, odluke o otvaranju postupka sanacije, odnosno svih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzima u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, uključujući i odluka u cilju provedbe odluka Jedininstvenog sanacijskog odbora, fizička i pravna osoba čija su prava i pravni interesi povrijeđeni donošenjem takve odluke može podnijeti tužbu nadležnom upravnom sudu u roku od 30 dana od dana dostave navedene odluke. Pri tome podnošenje tužbe ne odgađa izvršenje odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno ostalih odluka kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, niti sud može izreći privremenu mjeru odgode izvršenja.

**Uz članak 142.**

Ovim člankom propisuje se pravo na pravni lijek protiv ostalih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzima u provođenju svojih sanacijskih ovlasti, primjerice rješenja kojim se nalaže otklanjanje prepreka sanaciji.

**Uz članke 143. i 144.**

Ovim člancima propisani su prekršaji i visina novčane kazne za pojedini prekršaj. Članak 143. Prijedloga zakona propisuje prekršaje za koje će se subjekt iz članka 3. Prijedloga zakona kazniti i u kojem novčanom iznosu ako ne dostavlja sve potrebne informacije u roku, ne ispunjava minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze, ne izvršava naložene mjere, ne uplaćuje obvezne doprinose u sanacijski fond ili ne ispunjava drugu obvezu propisanu Prijedlogom zakona, dok članak 144. Prijedloga zakona propisuje kaznu za prekršaj neovisnog procjenitelja, odnosno kaznu za dotadašnje članove uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona ili drugog radnika institucije ako ne ispune svoje dužnosti kako je to propisano Prijedlogom zakona.

**Uz članak 145.**

Ovim člankom osigurava se provedba Uredbe (EU) br. 806/2014 u vidu da će sanacijsko tijelo razmotriti pokretanje prekršajnog postupka po preporuci Jedininstvenog sanacijskog odbora te se osigurava da se kazne koje izriče Jedininstveni sanacijski odbor, a koje se tiču povreda odredbi Uredbe (EU) br. 806/2014 mogu izvršiti u Republici Hrvatskoj.

**Uz članak 146.**

Ovim člankom propisuje se obveza Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da u roku od dvanaest mjeseci donese podzakonske odnosno provedbene propise iz svoje nadležnosti, kako je određeno u Prijedlogu zakona. Također, propisuje se da podzakonski odnosno provedbeni propisi koji su do stupanja na snagu Prijedloga zakona na snazi ostaju na snazi do donošenja podzakonskih odnosno provedbenih propisa koji ih zamjenjuju.

**Uz članak 147.**

Ovim člankom propisuje se da dužnost institucije da osigura, kada prodaje nepovlaštene

neosigurane dužničke instrumente malim ulagateljima, da te obveze budu minimalne nominalne vrijednosti 100.000 eura u kunsnoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan prodaje, postoji samo za obveze koje se izdaju nakon stupanja na snagu Prijedloga zakona, čime se osigurava pravna sigurnost.

#### **Uz članak 148.**

Ovim člankom propisuju se prijelazna razdoblja za ispunjavanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze. Kao opće pravilo dogovoreno na razini Europske unije je da institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona mora minimalni zahtjev u visini i na način određen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom prvi puta u skladu s člankom 34., 35., 36. ili 37. Prijedloga zakona ispuniti do 1. siječnja 2024., s time da se propisuje i dodatni datum na koji mora ispuniti prijelaznu razinu zahtjeva koju odredi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, a koji je 1. siječnja 2022. kako bi se osiguralo da institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona postepeno povećava raspoložive instrumente kojima ispunjava navedeni zahtjev, odnosno da se osigura linearno povećanje regulatornog kapitala i podložnih obveza radi ispunjavanja minimalnog zahtjeva. Prijelazno razdoblje daje se i u slučaju da bude izvršena ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. Prijedloga zakona, budući da u tom slučaju dolazi do značajnog iskorištenja regulatornog kapitala i podložnih obveza u kontekstu pokrića gubitaka i dokapitalizacije institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. Prijedloga zakona. Ovim člankom propisuje se i iznimna mogućnost da se prijelazno razdoblje odredi i na datum koji dolazi nakon 1. siječnja 2024.

#### **Uz članak 149.**

Ovim člankom propisuje se prijelazno razdoblje za javnu objavu minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze.

#### **Uz članak 150.**

Ovim člankom propisuje se da se obveza iz članka 109. Prijedloga zakona odnosi samo na financijske ugovore kojima se nakon stupanja na snagu Prijedloga zakona stvara nova obveza ili značajno mijenja postojeća obveza, kako bi se osigurala pravna sigurnost.

#### **Uz članak 151.**

Ovim člankom propisuju se učinci stupanja na snagu Prijedloga zakona te se predlaže da stupanjem na snagu Prijedloga zakona prestaje važiti Zakon o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, br. 19/15, 16/19 i 47/20), a da se svi postupci pokrenuti prije toga dovrše primjenom odredbi koji je bio na snazi u vrijeme pokretanja istih.

#### **Uz članak 152.**

Ovim člankom određuje se stupanje na snagu Prijedloga zakona te se predlaže da isti stupi na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama.

- PRILOZI**
- **Izvešće 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 IZVJEŠĆA O PROVEDENOM SAVJETOVANJU SA ZAINTERESIRANOM JAVNOŠĆU	
Naslov dokumenta	Izvešće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava
Stvaratelj dokumenta, tijelo koje provodi savjetovanje	Ministarstvo financija
Svrha dokumenta	Izvešće o provedenom savjetovanju sa zainteresiranom javnošću o Nacrtu prijedloga zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava
Datum dokumenta	09.09.2020.
Verzija dokumenta	1.
Vrsta dokumenta	Izvešće
Naziv nacrtu zakona, drugog propisa ili akta	Nacrt prijedloga zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava
Jedinstvena oznaka iz Plana donošenja zakona, drugih propisa i akata objavljenog na internetskim stranicama Vlade	64.
Naziv tijela nadležnog za izradu nacrtu	Ministarstvo financija
Koji su predstavnici zainteresirane javnosti bili uključeni u postupak izrade odnosno u rad stručne radne skupine za izradu nacrtu?	U rad stručne Radne skupine bili su uključeni predstavnici Ministarstva financija, Hrvatske narodne banke, Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
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 sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava bio je objavljen na portalu e-Savjetovanje od 21.08.2020. do 05.09.2020. na internetskoj stranici: <a href="https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=14606">https://esavjetovanja.gov.hr/ECon/MainScreen?entityId=14606</a>
Koji su predstavnici zainteresirane javnosti dostavili svoja očitovanja?	Nije bilo dostavljenih očitovanja.



ANALIZA DOSTAVLJENIH PRIMJEDBI	Nije bilo dostavljenih primjedbi.
Primjedbe koje su prihvaćene	
Primjedbe koje nisu prihvaćene i obrazloženje razloga za neprihvatanje	
Troškovi provedenog savjetovanja	-

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

**1. Naziv prijedloga propisa**

Zakon 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 2020. godinu.  
Rok: III. kvartal 2020.

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

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

Ugovor o funkcioniranju Europske unije  
članak/članci 53. stavak 1. i 114.

**b) Sekundarni izvori prava Europske unije**

*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.)*

32017L2399

- Članak 1. preuzeto: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18)
- Članak 1. bit će preuzeto: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (28.09.2020)

*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

- Članak 1. stavak 17. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (21.09.2020.)
- Članak 2. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata (21.09.2020.)

*Uredba (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.)*

32019R0876

*Uredba (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)*

32019R0877

*Uredba (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. 07. 2014.)*

32014R0806

*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 (SL L 173, 12.6.2014.)*

32014L0059

- Članci 2., 4., 5., 6., 7., 8., 9., 19., 20., 21., 22., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 110., 111., 112., 113., 124. i 128. preuzeto: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18)
- Članci 2., 4., 5., 6., 7., 8., 19., 20., 21., 22., 23., 24., 25., 26., 27., 28., 29., 30., 110., 111., 112., 113. i 114. preuzeto: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18)
- Članci 2., 4., 5., 7. i 9. Prilog 1. preuzeto: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15)
- Članci 2., 4., 5., 7. i 9. Prilog 1. preuzeto: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18)
- Članci 86. i 117. bit će preuzeto: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (28.09.2020)
- Članci 110., 111., 112. i 114. preuzeto: Prekršajni zakon (NN 107/07, 39/13, 157/13, 110/15, 70/17)

*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.)*

32019L2034

- 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., 36., 37., 38., 39., 40.,

41., 42., 43., 44., 45., 46., 47., 48., 49., 50., 51., 52., 53., 54., 55., 56., 57., 58., 59., 60., 61., 62., 64. i 67. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

- Članci 62. i 67. bit će preuzeto: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (14.09.2020)

*Uredba (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.)*

32013R0575

### c) Ostali izvori prava Europske unije

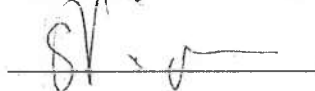
#### 5. Prilog: tablice usporednih prikaza za propise kojima se preuzimaju odredbe sekundarnih izvora prava Europske unije u zakonodavstvo Republike Hrvatske

Da.

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

Stipe Župan

Državni tajnik i EU koordinator



(potpis)

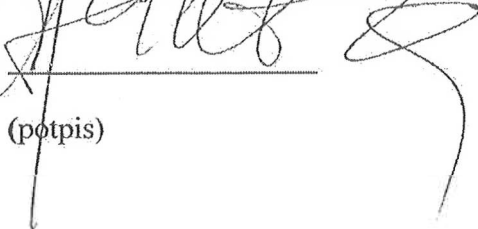
4.9.2020.

(datum i pečat)

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

Andreja Metelko-Zgombić

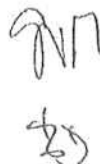
Državna tajnica i EU koordinatorica



(potpis)

14. 09. 2020.

(datum i pečat)



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

### 1. Naziv propisa Europske unije

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)

### 2. Naziv prijedloga propisa

Zakon 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>Predmet</p> <p>Ovom se Direktivom utvrđuju pravila o:</p> <p>(a) inicijalnom kapitalu investicijskih društava;</p> <p>(b) nadzornim ovlastima i alatima za bonitetni nadzor investicijskih društava od strane nadležnih tijela;</p> <p>(c) bonitetnom nadzoru investicijskih društava od strane nadležnih tijela na način koji je usklađen s pravilima iz Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(d) zahtjevima za objavljivanje za nadležna tijela u području bonitetne regulative i nadzora nad investicijskim društvima.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 2.</p> <p>Područje primjene</p> <p>1. Ova se Direktiva primjenjuje na investicijska društva koja su dobila odobrenje za rad i nad kojima se provodi nadzor na temelju Direktive 2014/65/EU.</p> <p>2. Odstupajući od stavka 1., glave IV i V. ove Direktive ne primjenjuju se na investicijska društva iz članka 1. stavaka 2. i 5. Uredbe (EU) 2019/2033 nad kojima se provodi nadzor radi utvrđivanja usklađenosti s bonitetnim zahtjevima na temelju glava VII. i VIII. Direktive 2013/36/EU u skladu s člankom 1. stavkom 2. drugim podstavkom</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

Uredbe (EU) 2019/2033.			
<p>Članak 3.</p> <p>Definicije</p> <p>1. Za potrebe ove Direktive primjenjuju se sljedeće definicije:</p> <p>1. „društvo za pomoćne usluge” znači društvo čiju osnovnu djelatnost čini vlasništvo nad imovinom ili upravljanje njome, upravljanje uslugama obrade podataka ili slična djelatnost koja je pomoćna u odnosu na osnovnu djelatnost jednog investicijskog društva ili više njih;</p> <p>2. „odobrenje za rad” znači odobrenje za rad investicijskog društva u skladu s člankom 5. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>3. „podružnica” znači podružnica kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 30. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>4. „uska povezanost” znači uska povezanost kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 35. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>5. „nadležno tijelo” znači javno tijelo ili tijelo države članice koje je u skladu s nacionalnim pravom službeno priznato i</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>ovlašteno za nadzor nad investicijskim društvima u skladu s ovom Direktivom, u okviru sustava nadzora na snazi u toj državi članici;</p> <p>6. „trgovac robom i emisijskim jedinicama” znači trgovac robom i emisijskim jedinicama kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 150. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>7. „kontrola” znači odnos između matičnog društva i društva kćeri, kako je opisano u članku 22. Direktive 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća (17) ili u računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na investicijsko društvo u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća (18) ili sličan odnos između bilo koje fizičke ili pravne osobe i društva;</p> <p>8. „usklađenost s kriterijem kapitala grupe” znači usklađenost matičnog društva u grupi investicijskog društva sa zahtjevima iz članka 8. Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>9. „kreditna institucija” znači kreditna institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 1. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>10. „izvedenice” znači izvedenice kako su definirane u članku 2. stavku 1. točki 29. Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća (19);</p> <p>11. „financijska institucija” znači financijska institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 14. Uredbe (EU)</p>			
---	--	--	--



<p>2019/2033;</p> <p>12. „rodno neutralna politika primitaka” znači rodno neutralna politika primitaka kako je definirana u članku 3. stavku 1. točki 65. Direktive 2013/36/EU, kako je izmijenjena Direktivom (EU) 2019/878 Europskog parlamenta i Vijeća (20);</p> <p>13. „grupa” znači grupa kako je definirana u članku 2. točki 11. Direktive 2013/34/EU;</p> <p>14. „konsolidirani položaj” znači konsolidirani položaj kako je definiran člankom 4. stavkom 1. točkom 11. Uredbe Vijeća (EU) 2019/2033;</p> <p>15. „nadzorno tijelo grupe” znači nadležno tijelo odgovorno za nadzor usklađenosti matičnih investicijskih društava iz Unije i investicijskih društava pod kontrolom matičnih investicijskih holdinga iz Unije ili matičnih mješovitih financijskih holdinga iz Unije s kriterijem kapitala grupe;</p> <p>16. „matična država članica” znači matična država članica kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 55. podtočki (a) Direktive 2014/65/EU;</p> <p>17. „država članica domaćin” znači država članica domaćin kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 56. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>18. „inicijalni kapital” znači kapital propisan za potrebe odobrenja za rad investicijskog društva, za koji su iznos i vrsta određeni u člancima 9. i 11.;</p>			
---	--	--	--

<p>19. „investicijsko društvo” znači investicijsko društvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 1. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>20. „grupa investicijskog društva” znači grupa investicijskog društva kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 25. Uredba (EU) 2019/2033;</p> <p>21. „investicijski holding” znači investicijski holding kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 23. Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>22. „investicijske usluge i aktivnosti” znači investicijske usluge i aktivnosti kako su definirane u članku 4. stavku 1. točki 2. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>23. „upravljačko tijelo” znači upravljačko tijelo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 36. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>24. „upravljačko tijelo u nadzornoj funkciji” znači upravljačko tijelo u ulozi nadziranja i praćenja odluka uprave;</p> <p>25. „mješoviti financijski holding” znači mješoviti financijski holding kako je definiran u članku 2. točki 15. Direktive 2002/87/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (21);</p> <p>26. „mješoviti holding” znači matično poduzeće koje nije financijski holding, investicijski holding, kreditna institucija, investicijsko društvo ili mješoviti financijski holding u smislu Direktive 2002/87/EZ, a čija poduzeća kćeri uključuju barem jedno investicijsko</p>			
--	--	--	--

<p>društvo;</p> <p>27. „više rukovodstvo” znači više rukovodstvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 37. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>28. „matično društvo” znači matično društvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 32. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>29. „društvo kći” znači društvo kći kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 33. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>30. „sistemski rizik” znači sistemski rizik kako je definiran u članku 3. stavku 1. točki 10. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>31. „matično investicijsko društvo iz Unije” znači matično investicijsko društvo iz Unije kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 56. Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>32. „matični investicijski holding iz Unije” znači matični investicijski holding iz Unije kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 57. Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>33. „matični mješoviti financijski holding iz Unije” znači matični mješoviti financijski holding iz Unije kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 58. Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>2. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 58. radi dopune ove Direktive pojašnjenjem definicija iz stavka 1. kako bi se:</p> <p>(a) osigurala ujednačena primjena ove</p>			
---	--	--	--

<p>Direktive; (b)pri primjeni ove Direktive u obzir uzela kretanja na financijskim tržištima.</p> <p>GLAVA II.</p> <p>NADLEŽNA TIJELA</p>			
<p>Članak 4.</p> <p>Imenovanje i ovlasti nadležnih tijela</p> <p>1. Države članice imenuju jedno ili više nadležnih tijela koja izvršavaju funkcije i dužnosti propisane ovom Direktivom i Uredbom (EU) 2019/2033. Države članice Komisiju, EBA-u i ESMA-u obavješćuju o tom imenovanju, a ako postoji više od jednog nadležnog tijela, o funkcijama i dužnostima svakog nadležnog tijela.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da nadležna tijela nadziru aktivnosti investicijskih društava, i prema potrebi, investicijskih holdinga i mješovitih financijskih holdinga, kako bi ocijenili usklađenost sa zahtjevima ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju sve potrebne ovlasti, uključujući ovlast da provedu izravne provjere u skladu s člankom 14., za dobivanje informacija koje su im potrebne za ocjenu usklađenosti investicijskih društava te, kada je to</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

primjenjivo, investicijskih holdinga i mješovitih financijskih holdinga sa zahtjevima ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033 te za istrage mogućih kršenja tih zahtjeva.

4. Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju stručnost, resurse, operativnu sposobnost, ovlasti i neovisnost koji su potrebni za obavljanje funkcija koje se odnose na bonitetni nadzor, istrage i sankcije utvrđene u ovoj Direktivi.

5. Države članice zahtijevaju da investicijska društva svojim nadležnim tijelima dostavljaju sve informacije potrebne za ocjenu usklađenosti investicijskih društava s nacionalnim odredbama kojima se prenosi ova Direktiva te usklađenosti s Uredbom (EU) 2019/2033. Mehanizmi unutarnje kontrole te administrativni i računovodstveni postupci investicijskih društava nadležnim tijelima omogućuju da u svakom trenutku provjere usklađenost društava s tim odredbama.

6. Države članice osiguravaju da investicijska društva evidentiraju sve svoje transakcije i da dokumentiraju sustave i procese na koje se primjenjuju ova Direktiva i Uredba (EU) 2019/2033 tako da nadležna tijela u svakom trenutku mogu provjeriti usklađenost s nacionalnim odredbama kojima se prenosi ova Direktiva te

usklađenost s Uredbom (EU) 2019/2033.			
<p>Članak 5.</p> <p>Diskrecijsko pravo nadležnih tijela da se određena investicijska društva obveže na primjenu zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>1. Nadležna tijela mogu odlučiti primijeniti zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 na temelju članka 1. stavka 2. prvog podstavka točke (c) Uredbe (EU) 2019/2033 na investicijsko društvo koje provodi neku od aktivnosti navedenih u točkama 3. i 6. Odjeljka A Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, ako ukupna vrijednost konsolidirane imovine investicijskog društva iznosi ili premašuje 5 milijardi EUR izračunano kao prosjek prethodnih 12 mjeseci i ako se primjenjuje jedan ili više od sljedećih kriterija:</p> <p>(a) investicijsko društvo provodi te aktivnosti u takvom opsegu da bi propast ili poteškoće investicijskog društva mogli dovesti do sistemskog rizika;</p> <p>(b) investicijsko društvo je član sustava</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>poravnanja kako je definiran člankom 4. stavkom 1. točkom 3. Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(c)nadležno tijelo smatra to opravdanim s obzirom na veličinu, prirodu, opseg i kompleksnost aktivnosti dotičnog investicijskog društva, uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti te jedan ili više sljedećih faktora:</p> <p>i.značaj investicijskog društva za gospodarstvo Unije ili relevantne države članice;</p> <p>ii.značaj prekogranične aktivnosti investicijskog društva;</p> <p>iii.međusobna povezanost investicijskog društva i financijskog sustava.</p> <p>2. Stavak 1. ne primjenjuje se na trgovce robom i emisijskim jedinicama, subjekte za zajednička ulaganja ili društva za osiguranje.</p> <p>3. Ako nadležno tijelo odluči primijeniti zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 na investicijsko društvo u skladu sa stavkom 1., nad tim investicijskim društvom provodi se nadzor radi utvrđivanja usklađenosti s bonitetnim zahtjevima na temelju glava VII. i VIII. Direktive 2013/36/EU.</p> <p>4. Ako nadležno tijelo odluči opozvati odluku donesenu u skladu sa stavkom 1. o tome bez odgađanja obavješćuje investicijsko društvo.</p>			
--	--	--	--

<p>Svaka odluka koju nadležno tijelo donese na temelju stavka 1. prestaje se primjenjivati kada investicijsko društvo više ne ispunjava prag naveden u tom članku izračunan za razdoblje od 12 uzastopnih mjeseci.</p> <p>5. Nadležna tijela bez odgađanja obavješćuju EBA-u o svim odlukama donesenim na temelju stavaka 1., 3. i 4.</p> <p>6. EBA uz savjetovanje s ESMA-om izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se dodatno određuju kriteriji iz stavka 1. točaka (a) i (b) te osigurava njihovu dosljednu primjenu.</p> <p>EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. prosinca 2020.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda navedenih u drugom podstavku u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>			
<p>Članak 6.</p> <p>Suradnja unutar države članice</p> <p>1. Nadležna tijela blisko surađuju s javnim tijelima ili tijelima koja su u njihovoj državi članici odgovorna za nadzor nad kreditnim institucijama i financijskim institucijama.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>



<p>Države članice zahtijevaju da ta nadležna tijela i ta javna tijela ili tijela odgovorna za nadzor bez odgađanja razmjenjuju sve informacije koje su ključne ili relevantne za izvršavanje njihovih funkcija i dužnosti.</p> <p>2. Nadležna tijela koja su različita od onih imenovanih u skladu s člankom 67. Direktive 2014/65/EU uspostavljaju mehanizam za suradnju s tim tijelima i za razmjenu svih informacija koje su relevantne za izvršavanje njihovih funkcija i dužnosti.</p>			
<p>Članak 7.</p> <p>Suradnja unutar Europskog sustava financijskog nadzora</p> <p>1. U obavljanju svojih dužnosti nadležna tijela uzimaju u obzir konvergenciju nadzornih alata i nadzornih praksi u primjeni zakonskih odredaba donesenih na temelju ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da:</p> <p>(a) nadležna tijela, kao stranke u ESFS-u surađuju s povjerenjem i potpunim međusobnim poštovanjem, posebno pri osiguranju razmjene primjerenih, pouzdanih i iscrpnih informacija između njih i drugih stranaka u ESFS-u;</p> <p>(b) nadležna tijela sudjeluju u aktivnostima EBA-e te, prema potrebi, kolegija</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>nadzornih tijela iz članka 48. ove Direktive i članka 116. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>(c)nadležna tijela ulažu sve napore kako bi osigurala usklađenje sa smjernicama i preporukama koje je izdala EBA na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i odgovorila na upozorenja i preporuke koje je izdao Europski odbor za sistemske rizike (ESRB) na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1092/2010 Europskog parlamenta i Vijeća (22);</p> <p>(d)nadležna tijela blisko surađuju s ESRB-om;</p> <p>(e)zadaci i ovlasti koje su dodijeljene nadležnim tijelima ne sprečavaju obavljanje njihovih dužnosti kao članova EBA-e, ESRB-a ili na temelju ove Direktive i na temelju Uredbe (EU) 2019/2033.</p>			
<p>Članak 8.</p> <p>Unijina dimenzija nadzora</p> <p>Nadležna tijela u svakoj državi članici u obavljanju svojih općih dužnosti s dužnom pažnjom razmatraju mogući utjecaj svojih odluka na stabilnost financijskog sustava u drugim dotičnim državama članicama te u Uniji u cjelini, a posebno u izvanrednim situacijama, na temelju informacija dostupnih u tom trenutku.</p> <p>GLAVA III</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

INICIJALNI KAPITAL			
<p>Članak 9.</p> <p>Inicijalni kapital</p> <p>1. Inicijalni kapital investicijskog društva, koji se zahtijeva na temelju članka 15. Direktive 2014/65/EU za izdavanje odobrenja za pružanje bilo koje investicijske usluge ili obavljanje bilo koje investicijske aktivnosti navedenih u točkama 3. i 6. odjeljka A Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, iznosi 750 000 EUR.</p> <p>2. Inicijalni kapital investicijskog društva, koji se zahtijeva na temelju članka 15. Direktive 2014/65/EU za izdavanje odobrenja za pružanje bilo koje investicijske usluge ili obavljanje investicijskih aktivnosti navedenih u točkama 1., 2., 4., 5. i 7. odjeljka A Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, pri čemu investicijskom društvu nije dopušteno držati novac ili vrijednosne papire koji pripadaju klijentima, iznosi 75 000 EUR.</p> <p>3. Inicijalni kapital investicijskog društva,</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>koji se zahtijeva na temelju članka 15. Direktive 2014/65/EU za investicijska društva koja nisu investicijska društva iz stavaka 1., 2. i 4. ovog članka, iznosi 150 000 EUR.</p> <p>4. Inicijalni kapital investicijskog društva koje ima odobrenje za pružanje investicijskih usluga ili obavljanje investicijskih aktivnosti navedenih u točki 9. odjeljka A Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, ako se investicijsko društvo bavi trgovanjem za vlastiti račun ili za to ima odobrenje, iznosi 750 000 EUR.</p>			
<p>Članak 10.</p> <p>Upućivanja na inicijalni kapital u Direktivi 2013/36/EU</p> <p>Od 26. lipnja 2021. upućivanja na razine inicijalnoga kapitala određene u članka 9. ove Direktive tumače se tako da zamjenjuju upućivanja u drugim pravnim aktima Unije na razine inicijalnoga kapitala utvrđene Direktivom 2013/36/EU, kako slijedi:</p> <p>(a) upućivanja na inicijalni kapital investicijskih društava iz članka 28. Direktive 2013/36/EU tumače se kao upućivanja na članak 9. stavak 1. ove Direktive;</p> <p>(b) upućivanja na inicijalni kapital investicijskih društava iz članaka 29. i 31.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>Direktive 2013/36/EU tumače se kao upućivanja na članak 9. stavak 2., 3. ili 4. ove Direktive, ovisno o vrsti investicijskih usluga i aktivnostima investicijskog društva;</p> <p>(c) upućivanja na inicijalni kapital iz članka 30. Direktive 2013/36/EU tumače se kao upućivanja na članak 9. stavak 1. ove Direktive.</p>			
<p>Članak 11.</p> <p>Sastav inicijalnog kapitala</p> <p>Inicijalni kapital investicijskog društva određuje se u skladu s člankom 9. Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>GLAVA IV.</p> <p>BONITETNI NADZOR</p> <p>POGLAVLJE 1.</p> <p>Načela bonitetnog nadzora</p> <p>Odjeljak 1.</p> <p>Nadležnosti i dužnosti matične države članice i države članice domaćina</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>Članak 12.</p> <p>Nadležnost nadležnih tijela matične države članice i države članice domaćina</p> <p>Za bonitetni nadzor nad investicijskim društvima odgovorna su nadležna tijela matične države članice, ne dovodeći u pitanje odredbe ove Direktive kojima se dodjeljuje odgovornost nadležnim tijelima države članice domaćina.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 13.</p> <p>Suradnja nadležnih tijela različitih država članica</p> <p>1. Nadležna tijela različitih država članica blisko surađuju za potrebe izvršavanja svojih dužnosti na temelju ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033, posebno pravodobnom razmjenom informacija o investicijskim društvima, koje među ostalim obuhvaćaju sljedeće:</p> <p>(a) informacije o upravljačkoj i vlasničkoj strukturi investicijskog društva;</p> <p>(b) informacije o usklađenosti investicijskog društva s kapitalnim zahtjevima;</p> <p>(c) informacije o usklađenosti sa zahtjevima u odnosu na koncentracijski rizik i likvidnosnim zahtjevima investicijskog društva;</p> <p>(d) informacije o administrativnim i</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>računovodstvenim postupcima investicijskog društva i mehanizmima njegove unutarnje kontrole;</p> <p>(e)sve druge relevantne čimbenike koji mogu utjecati na rizik koji predstavlja investicijsko društvo.</p> <p>2. Nadležna tijela matične države članice nadležnim tijelima države člana odmah dostavljaju sve informacije i nalaze o svim potencijalnim problemima i rizicima koje investicijsko društvo predstavlja za zaštitu klijenata ili stabilnost financijskog sustava u državi članici člana, a koje su utvrdili pri nadzoru aktivnosti investicijskog društva.</p> <p>3. Nadležna tijela matične države članice djeluju na temelju informacija koje im dostave nadležna tijela države člana tako što poduzimaju sve mjere potrebne za sprečavanje ili uklanjanje potencijalnih problema i rizika iz stavka 2. Nadležna tijela matične države članice na zahtjev detaljno objašnjavaju nadležnim tijelima države člana kako su uzete u obzir informacije i nalaze koje su dostavila nadležna tijela države člana člana.</p> <p>4. Ako nakon dostave informacija i nalaza iz stavka 2. nadležna tijela države člana smatraju da nadležna tijela matične države članice nisu poduzela potrebne mjere iz stavka 3., nadležna tijela</p>			
--	--	--	--

države članice domaćina mogu, nakon što o tome obavijeste nadležna tijela matične države članice, EBA-u i ESMA-u, poduzeti odgovarajuće mjere za zaštitu klijenata kojima se pružaju usluge ili za zaštitu stabilnosti financijskog sustava.

Nadležna tijela mogu se obratiti EBA-i u slučajevima u kojima je zahtjev za suradnju, posebno zahtjev za razmjenu informacija, odbijen ili nije obrađen u razumnom roku. U pogledu takvih slučajeva, EBA može, ne dovodeći u pitanje članak 258. UFEU-a, djelovati u skladu s ovlastima koje su joj dodijeljene na temelju članka 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA također može na vlastitu inicijativu pomoći nadležnim tijelima u postizanju sporazuma o razmjeni informacija prema ovom članku u skladu s člankom 19. stavkom 1. drugim podstavkom te uredbe.

5. Nadležna tijela matične države članice koja se ne slažu s mjerama nadležnih tijela države članice domaćina mogu uputiti predmet EBA-i, koja djeluje u skladu s postupkom iz članka 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010. Ako EBA djeluje u skladu s tim člankom, odluku donosi u roku od mjesec dana.

6. Za potrebe procjene uvjeta iz članka 23. stavka 1. prvog podstavka točke (c) Uredbe (EU) 2019/2033, nadležno tijelo države članice domaćina investicijskog društva



može od nadležnog tijela države članice domaćina člana sustava poravnanja zatražiti da pruži informacije koje se odnose na model marže i parametre koji se upotrebljavaju za izračun zahtjeva za iznos marže relevantnog investicijskog društva.

7. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže utvrđuju zahtjevi za vrstu i prirodu informacija iz stavaka 1. i 2. ovog članka.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

8. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se utvrđuju standardni obrasci, predlošci i postupci povezani sa zahtjevima u vezi s razmjenom informacija za potrebe olakšavanja nadzora nad investicijskim društvima.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

9. EBA taj nacrt tehničkih standarda iz stavaka 7. i 8. dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.

<p>Članak 14.</p> <p>Izravna provjera i inspekcija podružnica s poslovnim nastanom u drugoj državi članici</p> <p>1. Države članice domaćini osiguravaju da, ako investicijsko društvo koje je dobilo odobrenje za rad u drugoj državi članici obavlja svoju djelatnost putem podružnice, nadležna tijela matične države članice mogu, nakon što obavijeste nadležna tijela države članice domaćina, sama ili preko posrednika koje su ovlastila u tu svrhu, izvršiti izravne provjere informacija iz članka 13. stavka 1. i izvršiti inspekciju tih podružnica.</p> <p>2. Nadležna tijela države članice domaćina imaju ovlasti, za potrebe nadzora i ako smatraju da je to relevantno za stabilnost financijskog sustava u državi članici domaćinu, na pojedinačnoj osnovi obavljati izravne provjere i inspekcije aktivnosti koje obavljaju podružnice investicijskih društava na njihovu državnom području i od podružnice zahtijevati informacije o</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>njezinim aktivnostima.</p> <p>Prije obavljanja takvih provjera i inspekcija nadležna tijela države članice domaćina bez odgađanja se savjetuju s nadležnim tijelima matične države članice.</p> <p>Što je prije moguće nakon završetka tih provjera i inspekcija nadležna tijela države članice domaćina nadležnim tijelima matične države članice dostavljaju dobivene informacije i nalaze koji su relevantni za procjenu rizika dotičnog investicijskog društva.</p> <p>Odjeljak 2.</p> <p>Čuvanje poslovne tajne i dužnost izvješćivanja</p>			
<p>Članak 15.</p> <p>Čuvanje poslovne tajne i razmjena povjerljivih informacija</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela i sve osobe koje rade ili su radile za ta nadležna tijela, uključujući osobe iz članka 76. stavka 1. Direktive 2014/65/EU, podliježu obvezi čuvanja poslovne tajne za potrebe ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>Povjerljive informacije koje ta nadležna</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>tijela i osobe prime tijekom obavljanja svojih dužnosti mogu se otkriti samo u sažetom ili skupnom obliku ako nije moguće prepoznati pojedino investicijsko društvo ili osobe, ne dovodeći u pitanje slučajeve koji su obuhvaćeni kaznenim pravom.</p> <p>U slučaju stečaja ili prisilne likvidacije investicijskog društva, povjerljive informacije koje se ne odnose na treće strane mogu se otkriti u građanskom ili trgovačkom postupku, ako je takvo otkrivanje potrebno za provedbu tih postupaka.</p> <p>2. Nadležna tijela upotrebljavaju povjerljive informacije prikupljene, razmijenjene ili poslane na temelju ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033 isključivo za potrebe obavljanja svojih dužnosti, a posebno za sljedeće potrebe:</p> <p>(a) za praćenje bonitetnih pravila utvrđenih u ovoj Direktivi i u Uredbi (EU) 2019/2033;</p> <p>(b) za izricanje sankcija;</p> <p>(c) u upravnim žalbenim postupcima protiv odluka nadležnih tijela;</p> <p>(d) u sudskim postupcima pokrenutima na temelju članka 23.</p> <p>3. Fizičke i pravne osobe i druga tijela, koji nisu nadležna tijela, koji prime povjerljive informacije na temelju ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033, upotrebljavaju te informacije samo za potrebe koje nadležno</p>			
---	--	--	--

<p>tijelo izričito navede ili u skladu s nacionalnim zakonodavstvom.</p> <p>4. Nadležna tijela mogu razmjenjivati povjerljive informacije za potrebe stavka 2., mogu izričito navesti kako se s tim informacijama treba postupati te mogu izričito ograničiti sve daljnje prijenose tih informacija.</p> <p>5. Obveza iz stavka 1. ne sprečava nadležna tijela da povjerljive informacije dostave Komisiji kada su te informacije potrebne za izvršavanje ovlasti Komisije.</p> <p>6. Nadležna tijela mogu dostaviti povjerljive informacije EBA-i, ESMA-i, ESRB-u, središnjim bankama država članica, Europskom sustavu središnjih banaka (ESSB) i Europskoj središnjoj banci kao monetarnim tijelima i, kada je to primjereno, javnim tijelima odgovornima za nadzor nad sustavima plaćanja i namire, ako su te informacije potrebne za izvršavanje njihovih zadaća.</p>			
--	--	--	--

<p>Članak 16.</p> <p>Sporazumi o suradnji s trećim zemljama radi razmjene informacija</p> <p>Za potrebe obavljanja svojih nadzornih zadaća na temelju ove Direktive ili Uredbe (EU) 2019/2033 te za potrebe razmjene informacija, nadležna tijela, EBA i ESMA u skladu s člankom 33. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili člankom 33. Uredbe (EU) br. 1095/2010, ovisno o tome što je primjenjivo, mogu sklopiti sporazume o suradnji s nadzornim tijelima trećih zemalja, kao i s tijelima ili organima trećih zemalja nadležnima za navedene zadaće, pod uvjetom da otkrivene informacije podliježu obvezi čuvanja poslovne tajne koja je najmanje istovjetna onoj utvrđenoj u članku 15. ove Direktive:</p> <p>(a) nadzor financijskih institucija i financijskih tržišta, uključujući nadzor financijskih subjekata koji imaju dozvolu za rad kao središnje druge ugovorne strane, ako su središnje druge ugovorne strane priznate na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (23).</p> <p>(b) likvidaciju i stečaj investicijskih društava i slične postupke;</p> <p>(c) nadzor tijela uključenih u likvidaciju i stečaj investicijskih društava i slične postupke;</p> <p>(d) provođenje zakonskih revizija</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>
--	--	----------------------	---

<p>financijskih institucija ili institucija koje upravljaju sustavima odštete;</p> <p>(e)nadzor osoba zaduženih za provođenje zakonskih revizija financijskih izvještaja financijskih institucija;</p> <p>(f)nadzor osoba koje su aktivne na tržištima emisijskih jedinica za potrebe osiguravanja konsolidiranog pregleda financijskih i promptnih tržišta;</p> <p>(g)nadzor osoba koje su aktivne na tržištima poljoprivrednih robnih izvedenica za potrebe osiguravanja konsolidiranog pregleda financijskih i promptnih tržišta.</p>			
<p>Članak 17.</p> <p>Dužnosti osoba odgovornih za kontrolu godišnjih financijskih izvještaja i konsolidiranih financijskih izvještaja</p> <p>Države članice osiguravaju da svaka osoba koja je ovlaštena u skladu s Direktivom 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (24), a koja u investicijskom društvu obavlja zadaće opisane u članku 73. Direktive 2009/65/EZ ili u članku 34. Direktive 2013/34/EU ili bilo koje druge zakonski propisane zadaće, ima dužnost nadležnim tijelima odmah prijaviti svaku činjenicu ili odluku koja se odnosi na to investicijsko društvo ili društvo koje ima bliske veze s tim investicijskim društvom koja:</p> <p>(a)predstavlja bitno kršenje zakona ili drugih propisa utvrđenih u skladu s ovom</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>Direktivom;</p> <p>(b)može utjecati na neprekinuto poslovanje investicijskog društva; ili</p> <p>(c)može dovesti do odbijanja potvrđivanja financijskih izvještaja ili do izražavanja rezerve.</p> <p>Odjeljak 3.</p> <p>Sankcije, istražne ovlasti i pravo na žalbu</p>			
<p>Članak 18.</p> <p>Administrativne sankcije i druge administrativne mjere</p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje nadzorne ovlasti iz glave IV. poglavlja 2. odjeljka 4. ove Direktive, uključujući istražne ovlasti i ovlasti nadležnih tijela za izricanje korektivnih mjera, i pravo država članica da predvide i izriču kaznene sankcije, države članice utvrđuju pravila za administrativne sankcije i druge administrativne mjere i osiguravaju da njihova nadležna tijela imaju ovlast izricati takve sankcije i mjere u odnosu na kršenja nacionalnih odredaba kojima se prenosi ova Direktiva i Uredba (EU) 2019/2033, među ostalim ako investicijsko društvo:</p> <p>(a)nema uspostavljene sustave internog upravljanja kako su utvrđeni u članku 26.</p> <p>(b)nadležnim tijelima ne dostavi, ili im</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>



<p>dostavi nepotpune ili netočne, informacije o usklađenosti s obvezom ispunjavanja kapitalnih zahtjeva iz članka 11. Uredbe (EU) 2019/2033, kršeći time članak 54. stavak 1. točku (b) te uredbe;</p> <p>(c)nadležnim tijelima ne dostavi, ili im dostavi nepotpune ili netočne, informacije o koncentracijskom riziku, kršeći time članak 54. stavak 1. točku (e) Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(d)izlaže se koncentracijskom riziku većem od ograničenja utvrđenih u članku 37. Uredbe (EU) 2019/2033 ne dovodeći u pitanje članke 38. i 39. te uredbe;</p> <p>(e)u više navrata ili kontinuirano nema na raspolaganju likvidnu imovinu, kršeći time članak 43. Uredbe (EU) 2019/2033, ne dovodeći u pitanje članak 44. te uredbe;</p> <p>(f)ne otkrije nadležnim tijelima informacije ili dostavi nepotpune ili netočne informacije, kršeći time odredbe iz dijela šest Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(g)vrši isplate imateljima instrumenata uključenih u regulatorni kapital investicijskog društva u slučajevima kada članci 28., 52. ili 63. Uredbe (EU) br. 575/2013 zabranjuju takvu isplatu imateljima instrumenata uključenih u regulatorni kapital;</p> <p>(h)proglašeno je krivim za ozbiljno kršenje nacionalnih odredaba donesenih na temelju Direktive (EU) 2015/849 Europskog parlamenta i Vijeća (25);</p>			
---	--	--	--

(i) dopusti jednoj ili više osoba koje ne ispunjavaju zahtjeve iz članka 91. Direktive 2013/36/EU da postanu ili ostanu članovi upravljačkog tijela.

Države članice koje ne utvrde pravila za administrativne sankcije za kršenja na koja se primjenjuje nacionalno kazneno pravo, Komisiji priopćavaju relevantne odredbe kaznenog prava.

Administrativne sankcije i druge administrativne mjere moraju biti učinkovite, razmjerne i odvraćajuće.

2. Administrativne sankcije i druge administrativne mjere iz stavka 1. prvog podstavka uključuju sljedeće:

- (a) javnu izjavu u kojoj je navedena odgovorna fizička ili pravna osoba, investicijsko društvo, investicijski holding ili mješoviti financijski holding i priroda kršenja;
- (b) nalog kojim se od odgovorne fizičke ili pravne osobe zahtijeva da prekine takvo postupanje i da ga ne ponavlja;
- (c) privremenu zabranu obavljanja funkcija u investicijskim društvima za članove upravljačkog tijela investicijskog društva ili drugu fizičku osobu koja se smatra odgovornom;
- (d) u slučaju pravne osobe, administrativne novčane sankcije do 10 % ukupnoga godišnjeg neto prometa društva u

<p>prethodnoj poslovnoj godini, uključujući bruto prihod koji se sastoji od kamatnih i srodnih prihoda, prihoda od dionica i drugih vrijednosnih papira s varijabilnim i fiksnim prihodom i prihoda od naknada i provizija;</p> <p>(e) u slučaju pravne osobe, administrativne novčane sankcije u visini do dvostrukog iznosa dobiti ostvarene kršenjem odnosno gubitaka izbjegnutih kršenjem, ako je tu dobit ili gubitke moguće utvrditi;</p> <p>(f) u slučaju fizičke osobe, administrativne novčane sankcije u iznosu do 5 000 000 EUR ili, u državama članicama u kojima euro nije službena valuta, odgovarajuću protuvrijednost u nacionalnoj valuti na 25. prosinca 2019.</p> <p>Ako je društvo iz prvog podstavka točke (d) društvo kći, relevantni bruto prihod jednak je bruto prihodu koji proizlazi iz konsolidiranog financijskog izvještaja krajnjeg matičnog društva u prethodnoj poslovnoj godini.</p> <p>Ako investicijsko društvo krši nacionalne odredbe kojima se prenosi ova Direktiva ili krši odredbe Uredbe (EU) 2019/2033, države članice osiguravaju da nadležno tijelo može primijeniti administrativne sankcije na članove upravljačkog tijela i na druge fizičke osobe koje su prema nacionalnom pravu odgovorne za kršenje.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da pri</p>			
---	--	--	--

<p>određivanju vrste administrativnih sankcija ili drugih administrativnih mjera iz stavka 1. i razine administrativnih novčanih sankcija nadležna tijela uzimaju u obzir sve relevantne okolnosti, uključujući prema potrebi:</p> <p>(a) ozbiljnost i trajanje kršenja;</p> <p>(b) stupanj odgovornosti fizičke ili pravne osobe koja je odgovorna za kršenje;</p> <p>(c) financijsku snagu fizičke ili pravne osobe koja je odgovorna za kršenje, uključujući ukupni promet pravne osobe ili godišnji dohodak fizičke osobe;</p> <p>(d) važnost stečene dobiti ili izbjegnutih gubitaka pravne osobe koja je odgovorna za kršenje;</p> <p>(e) sve gubitke trećih strana koji su posljedica kršenja;</p> <p>(f) razinu suradnje s relevantnim nadležnim tijelima;</p> <p>(g) prethodna kršenja koja je činila fizička ili pravna osoba koja je odgovorna za kršenje;</p> <p>(h) sve potencijalne sistemske posljedice kršenja.</p>			
<p>Članak 19.</p> <p>Istražne ovlasti</p> <p>Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju sve ovlasti za prikupljanje informacija i istražne ovlasti koje su im potrebne za obavljanje njihovih funkcija, među ostalim:</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>(a)ovlast da zahtijevaju informacije od sljedećih fizičkih ili pravnih osoba:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.investicijskih društava s poslovnim nastanom u dotičnoj državi članici;</li> <li>ii.investicijskih holdinga s poslovnim nastanom u dotičnoj državi članici;</li> <li>iii.mješovitih financijskih holdinga s poslovnim nastanom u dotičnoj državi članici;</li> <li>iv.mješovitih holdinga s poslovnim nastanom u dotičnoj državi članici;</li> <li>v.osoba koje pripadaju subjektima iz točaka od i. do iv.;</li> <li>vi.trećim osobama kojima su subjekti iz točaka od i. do iv. eksternalizirali operativne funkcije ili aktivnosti;</li> </ul> <p>(b)ovlast da provedu sve potrebne istrage bilo koje osobe iz točke (a) koja ima poslovni nastan ili se nalazi u dotičnoj državi članici, uključujući sljedeća prava:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i.zahtijevati dostavu dokumenata od osoba iz točke (a);</li> <li>ii.pregledati knjige i evidencije osoba iz točke (a) te napraviti preslike ili uzeti izvatke iz tih knjiga i evidencija;</li> <li>iii.dobiti pisana ili usmena objašnjenja od osoba iz točke (a) ili njihovih predstavnika odnosno osoblja;</li> <li>iv.obaviti razgovor s bilo kojom drugom relevantnom osobom za potrebe prikupljanja informacija koje se odnose na predmet istrage;</li> </ul> <p>(c)ovlast obavljanja svih potrebnih</p>			
--	--	--	--

<p>inspekcija u poslovnim prostorima pravnih osoba iz točke (a) i svih drugih društava uključenih u nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe ako je nadležno tijelo nadzorno tijelo grupe, uz uvjet prethodnog obavješćivanja drugih dotičnih nadležnih tijela.</p>			
<p>Članak 20.</p> <p>Objavljivanje administrativnih sankcija i drugih administrativnih mjera</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela na svojoj službenoj internetskoj stranici bez nepotrebne odgode objavljuju sve administrativne sankcije i druge administrativne mjere izrečene u skladu s člankom 18. na koje nije podnesena žalba ili na koje se više ne može podnijeti žalba. Objavljuju se i informacije o vrsti i prirodi povrede te identitetu fizičke ili pravne osobe kojoj je izrečena sankcija ili protiv koje je poduzeta mjera. Informacije se objavljuju samo nakon što je ta osoba obaviještena o tim sankcijama ili mjerama i u mjeri kojoj je objavljivanje potrebno i razmjerno.</p> <p>2. Ako država članica dopusti objavljivanje administrativnih sankcija ili drugih administrativnih mjera izrečenih u skladu s člankom 18. na koje je uložena žalba, nadležna tijela na svojim službenim internetskim stranicama objavljuju i</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>informacije o statusu i ishodu žalbe.</p> <p>3. Nadležna tijela objavljuju administrativne sankcije ili druge administrativne mjere izrečene u skladu s člankom 18. anonimno u svim sljedećim slučajevima:</p> <p>(a) sankcija ili mjera izrečena je fizičkoj osobi i smatra se da objavljivanje osobnih podataka te osobe nije razmjerno;</p> <p>(b) objavljivanje bi ugrozilo istražni kazneni postupak koji je u tijeku ili stabilnost financijskih tržišta;</p> <p>(c) objavljivanje bi prouzročilo nerazmjernu štetu uključenim investicijskim društvima ili fizičkim osobama.</p> <p>4. Nadležna tijela osiguravaju da informacije objavljene na temelju ovog članka budu dostupne na njihovoj službenoj internetskoj stranici najmanje pet godina. Osobni podaci smiju se zadržati na službenoj internetskoj stranici nadležnog tijela samo ako je to dopušteno u skladu s primjenjivim pravilima o zaštiti podataka.</p>			
---	--	--	--

<p>Članak 21.</p> <p>Izvješćivanje EBA-e o sankcijama</p> <p>Nadležna tijela obavješćuju EBA-u o administrativnim sankcijama i drugim administrativnim mjerama izrečenima u skladu s člankom 18., svim žalbama na te sankcije i druge administrativne mjere te njihovim ishodima. EBA vodi središnju bazu podataka o administrativnim sankcijama i drugim administrativnim mjerama o kojima je obaviještena isključivo za potrebe razmjene informacija među nadležnim tijelima. Ta je baza podataka dostupna isključivo nadležnim tijelima i ESMA-i i redovito se ažurira, a najmanje jednom godišnje.</p> <p>EBA održava internetsku stranicu s poveznicama na objavljene administrativne sankcije i druge administrativne mjere svakog nadležnog tijela izrečene u skladu s člankom 18. te navodi razdoblje za koje svaka država članica objavljuje administrativne sankcije i druge administrativne mjere.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
---	--	---------------	--



<p>Članak 22.</p> <p>Izvješćivanje o kršenjima</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela uspostave djelotvorne i pouzdane mehanizme kako bi se omogućilo brzo izvješćivanje nadležnih tijela o potencijalnim ili stvarnim kršenjima nacionalnih odredaba kojima se prenose ova Direktiva i Uredba (EU) 2019/2033.</p> <p>Ti mehanizmi uključuju sljedeće:</p> <p>(a) posebne postupke za zaprimanje i obradu takvih izvješća i daljnje postupanje u vezi s njima, uključujući uspostavu sigurnih komunikacijskih kanala;</p> <p>(b) odgovarajuću zaštitu od odmazde, diskriminacije ili drugih vrsta nepravednog postupanja od strane investicijskog društva za zaposlenike investicijskih društava koji prijave kršenja u investicijskom društvu;</p> <p>(c) zaštitu osobnih podataka koji se odnose na osobu koja prijavi kršenje i na fizičku osobu koja je navodno odgovorna za to kršenje, u skladu s Uredbom (EU) 2016/679;</p> <p>(d) jasna pravila kojima se u svim slučajevima jamči povjerljivost osobi koja prijavi kršenja u investicijskom društvu, osim ako je objavljivanje obvezno u skladu s nacionalnim pravom radi daljnjih istraga ili naknadnih</p>		<p>Nije preuzeto</p> <p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>
--	--	--

<p>administrativnih ili sudskih postupaka.</p> <p>2. Države članice zahtijevaju da investicijska društva uspostave odgovarajuće postupke u skladu s kojima njihovi zaposlenici mogu preko posebnog neovisnog kanala interno prijaviti kršenja. Te postupke mogu osigurati socijalni partneri pod uvjetom da se tim postupcima pruža ista zaštita kao što je zaštita iz stavka 1. točaka (b), (c) i (d).</p>			
<p>Članak 23.</p> <p>Pravo na žalbu</p> <p>Države članice osiguravaju da za odluke i mjere donesene na temelju Uredbe (EU) 2019/2033 ili na temelju zakona i drugih propisa donesenih u skladu s ovom Direktivom vrijedi pravo žalbe.</p> <p>POGLAVLJE 2.</p> <p>Postupak provjere</p> <p>Odjeljak 1.</p> <p>Adekvatnost postupka procjene internog kapitala i interni proces procjene rizika</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>Članak 24.</p> <p>Interni kapital i likvidna imovina</p> <p>1. Investicijska društva koja ne ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 moraju imati uspostavljene dobre, učinkovite i sveobuhvatne aranžmane, strategije i procese za kontinuiranu procjenu i održavanje iznosa, vrsta i raspodjele internoga kapitala i likvidne imovine koje smatraju adekvatnima za pokrivanje prirode i razine rizika koje investicijska društva mogu predstavljati za druge i kojima su ona sama izložena ili bi mogla biti izložena.</p> <p>2. Aranžmani, strategije i procesi iz stavka 1. moraju biti primjereni i razmjerni prirodi, opsegu i složenosti poslova dotičnog investicijskog društva. Podliježu redovitoj internoj provjeri.</p> <p>Nadležna tijela mogu od investicijskih društava koja ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 zatražiti da primjenjuju zahtjeve predviđene ovim člankom u mjeri u kojoj nadležna tijela to smatraju primjerenim.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
---	--	---------------	--

<p>Odjeljak 2.</p> <p>Interno upravljanje, transparentnost, tretman rizika i primici</p>			
<p>Članak 25.</p> <p>Područje primjene ovog odjeljka</p> <p>1. Ovaj odjeljak ne primjenjuje se ako, na temelju članka 12. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033, investicijsko društvo utvrdi da ispunjava sve uvjete koji su potrebni da bi ga se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvom određene u tom članku.</p> <p>2. Ako investicijsko društvo koje nije ispunilo sve uvjete utvrđene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 te uvjete ispuni naknadno, ovaj odjeljak prestaje se primjenjivati nakon razdoblja od šest mjeseci nakon datuma ispunjenja tih uvjeta. Ovaj odjeljak prestaje se primjenjivati na investicijsko društvo nakon tog razdoblja samo ako je tijekom tog razdoblja investicijsko društvo bez prekida nastavilo ispunjavati uvjete utvrđene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 i ako je tome obavijestilo nadležno tijelo.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>3. Ako investicijsko društvo utvrdi da više ne ispunjava sve uvjete utvrđene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033, ono obavješćuje nadležno tijelo i usklađuje se s ovim odjeljkom u roku od 12 mjeseci od datuma na koji je izvršena procjena.</p> <p>4. Države članice zahtijevaju od investicijskih društava da odredbe utvrđene u članku 32. primjenjuju na primitke koji se dodjeljuju za pružene usluge ili uspješnost u financijskoj godini nakon financijske godine u kojoj je izvršena procjena iz stavka 3.</p> <p>Ako se primjenjuje ovaj odjeljak i primijenjen je članak 8. Uredbe (EU) 2019/2033, države članice osiguravaju da se ovaj odjeljak primjenjuje na investicijska društva na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>Ako se primjenjuje ovaj odjeljak i primijenjena je bonitetna konsolidacija iz članka 7. Uredbe (EU) 2019/2033, države članice osiguravaju da se ovaj odjeljak primjenjuje na investicijska društva na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi.</p> <p>Odstupajući od trećeg podstavka, ovaj odjeljak ne primjenjuje se na društva kćeri uključena u konsolidirani položaj koja imaju poslovni nastan u trećim zemljama, ako matično društvo iz Unije može dokazati nadležnim tijelima da je prema propisima treće zemlje u kojima ta društva kćeri imaju poslovni nastan primjena ovog odjeljka</p>			
--	--	--	--

nezakonita.			
<p>Članak 26.</p> <p>Interno upravljanje</p> <p>1. Države članice osiguravaju da investicijska društva imaju uspostavljene pouzdane sustave upravljanja, uključujući sve od sljedećega:</p> <p>(a) jasnu organizacijsku strukturu s dobro definiranim, transparentnim i dosljednim linijama odgovornosti;</p> <p>(b) učinkovite postupke za utvrđivanje rizika, upravljanje rizicima, praćenje rizika i izvješćivanje o rizicima kojima su investicijska društva izložena ili bi im mogla biti izložena ili rizika koje ona predstavljaju ili bi mogla predstavljati za druge;</p> <p>(c) primjerene mehanizme unutarnje kontrole, uključujući odgovarajuće administrativne i računovodstvene postupke;</p> <p>(d) politike i prakse koje se odnose na primitke koje su u skladu s dobrim i učinkovitim upravljanjem rizicima i</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>kojima se promiče dobro i učinkovito upravljanje rizicima.</p> <p>Politike i prakse iz prvog podstavka točke (d) koje se odnose na primitke moraju biti rodno neutralne.</p> <p>2. Pri uspostavi sustavâ iz stavka 1. uzimaju se u obzir kriteriji iz članaka od 28. do 33.</p> <p>3. Sustavi iz stavka 1. moraju biti primjereni i razmjerni prirodi, opsegu i složenosti rizika svojstvenih poslovnom modelu i poslovima investicijskog društva.</p> <p>4. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, izdaje smjernice o primjeni sustavâ upravljanja iz stavka 1.</p> <p>EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 o rodno neutralnim politikama primitaka za investicijska društva.</p> <p>U roku od dvije godine od objave tih smjernica EBA izdaje izvješće o tome kako investicijska društva primjenjuju rodno neutralne politike primitaka na temelju informacija prikupljenih od nadležnih tijela.</p>			
---	--	--	--

<p>Članak 27.</p> <p>Izvješćivanje po zemljama</p> <p>1. Države članice zahtijevaju od investicijskih društava koja imaju podružnicu ili društvo kćer koje je financijska institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 26. Uredbe (EU) br. 575/2013 u državi članici ili u trećoj zemlji, osim one u kojoj je investicijskom društvu dano odobrenje za rad, da za svaku državu članicu i treću zemlju jednom godišnje objave sljedeće informacije:</p> <p>(a) naziv, prirodu djelatnosti i lokaciju svakog društva kćeri i podružnice;</p> <p>(b) promet;</p> <p>(c) broj zaposlenika na osnovi ekvivalenta punog radnog vremena;</p> <p>(d) dobit ili gubitak prije oporezivanja;</p> <p>(e) porez na dobit ili gubitak;</p> <p>(f) primljene javne subvencije.</p> <p>2. Informacije iz stavka 1. ovog članka podliježu reviziji u skladu s Direktivom 2006/43/EZ i te se informacije, kada je to moguće, prilažu godišnjim financijskim izvještajima ili, kada je to primjenjivo, konsolidiranim financijskim izvještajima dotičnog investicijskog društva.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
--	--	---------------	--



<p>Članak 28.</p> <p>Uloga upravljačkog tijela u upravljanju rizikom</p> <p>1. Države članice osiguravaju da upravljačko tijelo investicijskog društva odobrava i periodično provjerava strategije i politike investicijskog društva u pogledu sklonosti preuzimanju rizika i u pogledu upravljanja rizicima te praćenja i smanjenja rizika kojima je investicijsko društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo, uzimajući u obzir makroekonomsko okruženje i poslovni ciklus investicijskog društva.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da upravljačko tijelo posveti dovoljno vremena osiguravanju toga da se pitanja iz stavka 1. uzimaju u obzir na odgovarajući način te da dovoljno sredstava namijeni upravljanju svim značajnim rizicima kojima je investicijsko društvo izloženo.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da investicijska društva uspostave linije izvješćivanja upravljačkog tijela za sve značajne rizike i za sve politike upravljanja rizicima te njihove promjene.</p> <p>4. Države članice zahtijevaju da sva investicijska društva koja ne ispunjavaju kriterije iz članka 32. stavka 4. točke (a) osnuju odbor za rizike koji se sastoji od članova upravljačkog tijela koji nemaju</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
--	--	---------------	--

nikakve izvršne funkcije u dotičnom investicijskom društvu.

Članovi odbora za rizike iz prvog podstavka moraju imati odgovarajuće znanje, vještine i stručnost na temelju kojih mogu u potpunosti razumjeti i pratiti strategiju rizika i sklonost investicijskog društva preuzimanju rizika te upravljati time. Oni osiguravaju da odbor za rizike savjetuje upravljačko tijelo o ukupnoj trenutačnoj i budućoj sklonosti investicijskog društva preuzimanju rizika i o strategiji rizika te pomaže upravljačkom tijelu u nadzoru provedbe te strategije na razini višeg rukovodstva. Upravljačko tijelo zadržava sveukupnu odgovornost za strategije i politike investicijskog društva u području rizika.

5. Države članice osiguravaju da upravljačko tijelo u svojoj nadzornoj funkciji i odbor za rizike tog upravljačkog tijela, ako je odbor za rizike osnovan, imaju pristup informacijama o rizicima kojima je investicijsko društvo izloženo ili može biti izloženo.

<p>Članak 29.</p> <p>Tretman rizika</p> <p>1. Nadležna tijela osiguravaju da investicijska društva imaju pouzdane strategije, politike, procese i sustave za utvrđivanje, mjerenje, upravljanje i praćenje u pogledu sljedećeg:</p> <p>(a) bitnih izvora i učinaka rizika za klijente i bilo kakvog znatnog utjecaja na regulatorni kapital;</p> <p>(b) bitnih izvora i učinaka rizika za tržište i bilo kakvog znatnog utjecaja na regulatorni kapital;</p> <p>(c) bitnih izvora i učinaka rizika za investicijsko društvo, posebno onih kojima se može smanjiti razina dostupnog regulatornog kapitala;</p> <p>(d) likvidnosnog rizika tijekom odgovarajućeg razdoblja, uključujući unutarredovno, kako bi se osiguralo da investicijsko društvo održava odgovarajuće razine likvidnih sredstava, među ostalim u odnosu na rješavanje pitanja bitnih izvora rizika iz točaka (a), (b) i (c).</p> <p>Te su strategije, politike, procesi i sustavi razmjerni složenosti, profilu rizičnosti, opsegu poslovanja investicijskog društva i toleranciji rizika koje je utvrdilo upravljačko tijelo te odražavaju važnost investicijskog društva u svakoj državi članici u kojoj ono</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
--	--	---------------	--

posluje.

Za potrebe prvog podstavka točke (a) i drugog podstavka, nadležna tijela u obzir uzimaju nacionalno pravo kojim se uređuje odvajanje primjenjivo na novčana sredstva klijenta.

Za potrebe prvog podstavka točke (a) investicijska društva uzimaju u obzir osiguranje od profesionalne odgovornosti kao učinkovit alat u svojem upravljanju rizicima.

Za potrebe prvog podstavka točke (c), bitni izvori rizika za samo investicijsko društvo uključuju, ako je to relevantno, značajne promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine, uključujući sva potraživanja od vezanih zastupnika, propast klijenata ili drugih ugovornih strana, pozicije u financijskim instrumentima, strane valute i robu te obveze prema mirovinskim sustavima s utvrđenim naknadama.

Investicijska društva na odgovarajući način razmatraju sve bitne učinke na regulatorni kapital ako takvi rizici nisu primjereno obuhvaćeni kapitalnim zahtjevima izračunanim na temelju članka 11. Uredbe (EU) 2019/2033.

2. Ako investicijska društva treba likvidirati ili trebaju prestati s aktivnostima, nadležna tijela zahtijevaju da uzimanjem u

obzir opstojnosti i održivosti svojih poslovnih modela i strategija investicijska društva na odgovarajući način razmotre zahtjeve i potrebna sredstva koji su realni, u pogledu roka i održavanja regulatornog kapitala i likvidnih sredstava, tijekom cijelog postupka izlaska s tržišta.

3. Odstupajući od članka 25., ovaj članak stavak 1. točke (a), (c) i (d) primjenjuju se na investicijska društva koja ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033.

4. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 58. kako bi nadopunila ovu Direktivu u svrhu osiguravanja pouzdanosti strategija, politika, procesa i sustava investicijskih društava. Komisija pritom uzima u obzir kretanja na financijskim tržištima, posebno pojavu novih financijskih proizvoda, razvoj računovodstvenih standarda i događaje koji olakšavaju konvergenciju nadzornih praksi.

<p>Članak 30.</p> <p>Politika primitaka</p> <p>1. Države članice osiguravaju da investicijska društva pri utvrđivanju i primjeni svojih politika primitaka za kategorije osoblja, uključujući više rukovodstvo, osobe koje preuzimaju rizik, osoblje koji izvršava kontrolne funkcije i za sve zaposlenike čiji su ukupni primici barem jednaki najnižem primitku koji primaju viši rukovoditelji ili osobe koje preuzimaju rizike, čije profesionalne djelatnosti bitno utječu na profil rizičnosti investicijskog društva ili imovine kojom upravlja, poštuju sljedeća načela:</p> <p>(a) politika primitaka jasno je dokumentirana i proporcionalna veličini, internoj organizaciji i prirodi, kao i opsegu i složenosti poslova investicijskog društva;</p> <p>(b) politika primitaka rodno je neutralna politika primitaka;</p> <p>(c) politika primitaka u skladu je s dobrim i učinkovitim upravljanjem rizicima i promiče takvo upravljanje;</p> <p>(d) politika primitaka u skladu je s poslovnom strategijom i ciljevima investicijskog društva, te se njome uzimaju u obzir i dugoročni učinci donesenih odluka o ulaganjima;</p> <p>(e) politika primitaka sadržava mjere za izbjegavanje sukoba interesa, potiče odgovorno poslovno postupanje i promiče</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>
---	--	----------------------	---

<p>svijest o rizicima i razborito preuzimanje rizika;</p> <p>(f)upravljačko tijelo investicijskog društva u okviru svoje nadzorne funkcije donosi i periodično provjerava politiku primitaka te je općenito odgovorno za nadzor njezine provedbe;</p> <p>(g)provedba politike primitaka podliježe središnjoj i neovisnoj internoj provjeri od strane kontrolnih funkcija barem jednom godišnje;</p> <p>(h)osoblje koje izvršava kontrolne funkcije neovisno je o poslovnim jedinicama koje nadzire, ima odgovarajuće ovlasti te prima primitke u skladu s postignutim ciljevima povezanim sa svojim funkcijama, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontrolira;</p> <p>(i)primitke viših službenika koji izvršavaju funkcije upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti izravno nadzire odbor za primitke iz članka 33. ili, ako takav odbor nije osnovan, upravljačko tijelo u okviru svoje nadzorne funkcije;</p> <p>(j)u politici primitaka, uzimajući u obzir nacionalna pravila za određivanje plaća, jasno se razlikuju kriteriji koji se primjenjuju za određivanje:</p> <p>i.osnovnih fiksnih primitaka koji u prvom redu odražavaju relevantno profesionalno iskustvo i organizacijsku odgovornost iz opisa radnog mjesta zaposlenika u okviru njegovih uvjeta</p>			
--	--	--	--

<p>zapošljavanja;</p> <p>ii. varijabilnih primitaka koji odražavaju održivu i riziku prilagođenu uspješnost zaposlenika te uspješnost koja nadmašuje razinu uspješnosti iz opisa radnog mjesta zaposlenika;</p> <p>(k) fiksni dio predstavlja dovoljno visoki udio u ukupnim primicima, tako da omogućuje provedbu u potpunosti fleksibilne politike u pogledu varijabilnih dijelova primitaka, uključujući mogućnost neisplicavanja varijabilnog dijela primitaka.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. točke (k) države članice osiguravaju da investicijska društva u svojim politikama primitaka utvrde odgovarajuće omjere varijabilnog i fiksnog dijela ukupnih primitaka, uzimajući u obzir svoje poslovne djelatnosti i povezane rizike te učinak koji različite kategorije osoblja iz stavka 1. imaju na profil rizičnosti investicijskih društava.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da investicijska društva utvrde i primjenjuju načela iz stavka 1. na način primjeren njihovoj veličini i unutarnjem ustroju te prirodi, opsegu i složenosti njihovih poslova.</p> <p>4. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže utvrđuju odgovarajući kriteriji za utvrđivanje kategorija osoblja čije profesionalne</p>			
---	--	--	--



<p>djelatnosti imaju bitan utjecaj na profil rizičnosti investicijskog društva kako je navedeno u stavku 1. ovog članka. EBA i ESMA uzimaju u obzir Preporuku Komisije 2009/384/EZ (26) i postojeće smjernice u pogledu primitaka na temelju direktiva 2009/65/EZ, 2011/61/EU i 2014/65/EU te nastoje smanjiti razlike između postojećih odredaba.</p> <p>EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>			
<p>Članak 31.</p> <p>Investicijska društva koja su korisnici izvanredne javne financijske potpore</p> <p>Države članice osiguravaju da, ako je investicijsko društvo korisnik izvanredne javne financijske potpore kako je definirano člankom 2. stavkom 1. točkom 28. Direktive 2014/59/EU:</p> <p>(a)to investicijsko društvo ne isplaćuje nikakve varijabilne primitke članovima upravljačkog tijela;</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>(b)ako varijabilni primici isplaćeni osoblju osim članova upravljačkog tijela ne bi bili u skladu s održavanjem dobre kapitalne osnove investicijskog društva i njegovim pravodobnim prestankom korištenja izvanredne javne financijske potpore, varijabilni primici ograničavaju se na dio neto prihoda.</p>			
<p>Članak 32.</p> <p>Varijabilni primici</p> <p>1. Države članice osiguravaju da su svi varijabilni primici koje investicijsko društvo dodjeljuje ili isplaćuje kategorijama osoblja iz članka 30. stavka 1. u skladu sa svim sljedećim zahtjevima pod istim uvjetima kao i onima utvrđenima u članku 30. stavku 3.:</p> <p>(a)ako varijabilni primici ovise o uspješnosti, ukupan iznos varijabilnih primitaka temelji se na kombinaciji procjene uspješnosti osobe, dotične poslovne jedinice i ukupnih rezultata investicijskog društva;</p> <p>(b)pri procjeni uspješnosti određene osobe uzimaju se u obzir financijski i nefinancijski kriteriji;</p> <p>(c)procjena uspješnosti iz točke (a) temelji se na višegodišnjem razdoblju, pri čemu se uzima u obzir poslovni ciklus investicijskog društva i njegovi poslovni rizici;</p> <p>(d)varijabilni primici ne utječu na</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>sposobnost investicijskog društva da osigura dobru kapitalnu osnovu;</p> <p>(e)zajamčeni varijabilni primici postoje samo za nove članove osoblja samo tijekom prve godine njihova zaposlenja i ako investicijsko društvo ima snažnu kapitalnu osnovu;</p> <p>(f)plaćanja koja se odnose na prijevremeni otkaz ugovora o radu odražavaju uspješnost koju je osoba ostvarila u određenom razdoblju i njima se ne nagrađuju neuspjeh ili povreda dužnosti;</p> <p>(g)paketi primitaka povezani s kompenzacijom ili odštetom iz ugovora iz prethodnih zaposlenja usklađeni su s dugoročnim interesima investicijskog društva;</p> <p>(h)pri mjerenju uspješnosti koje služi kao temelj za izračun skupova varijabilnih primitaka uzimaju se u obzir sve vrste postojećih i budućih rizika i trošak kapitala i likvidnosti koji se zahtijevaju u skladu s Uredbom (EU) 2019/2033;</p> <p>(i)pri raspodjeli varijabilnih dijelova primitaka u investicijskom društvu uzimaju se u obzir sve vrste postojećih i budućih rizika;</p> <p>(j)barem 50 % varijabilnog primitka sastoji se od bilo kojeg od sljedećih instrumenata:</p> <p>i.dionica ili istovjetnih vlasničkih udjela, ovisno o pravnoj strukturi dotičnog investicijskog društva;</p> <p>ii.instrumenata povezanih s dionicama ili</p>			
--	--	--	--

<p>istovjetnih negotovinskih instrumenata, ovisno o pravnoj strukturi dotičnog investicijskog društva,;</p> <p>iii. instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili instrumenata dopunskoga kapitala ili drugih instrumenata koji se mogu u potpunosti konvertirati u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili čija se vrijednost može smanjiti i koji adekvatno odražavaju kreditnu kvalitetu investicijskog društva koje trajno posluje;</p> <p>iv. negotovinskih instrumenata koji odražavaju instrumente upravljanih portfelja;</p> <p>(k) odstupajući od točke (j), ako investicijsko društvo ne izdaje nijedan od instrumenata iz te točke, nadležna tijela mogu odobriti uporabu alternativnih aranžmana kojima se ispunjavaju isti ciljevi;</p> <p>(l) najmanje 40 % varijabilnih primitaka prema potrebi se odgađa tijekom razdoblja od tri do pet godina, ovisno o poslovnom ciklusu investicijskog društva, vrsti njegova poslovanja, rizicima poslovanja i poslovima dotične osobe, osim u slučaju izrazito visokog iznosa varijabilnih primitaka kada udio odgođenih varijabilnih primitaka iznosi najmanje 60 %;</p> <p>(m) varijabilni primici smanjuju se do 100 % u slučaju slabije ili negativne uspješnosti investicijskog društva, među ostalim i primjenom odredaba o malusu ili povratu</p>			
---	--	--	--

<p>primitaka na koje se primjenjuju kriteriji koje su odredila investicijska društva i koji se posebno odnose na sljedeće situacije:</p> <p>i. dotična je osoba sudjelovala u postupanju ili je bila odgovorna za postupanje koje je dovelo do znatnih gubitaka za investicijsko društvo;</p> <p>ii. smatra se da dotična osoba više ne ispunjava zahtjeve stručnosti i primjerenosti;</p> <p>(n) diskrecijske mirovinske pogodnosti u skladu su s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i dugoročnim interesima investicijskog društva.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. države članice osiguravaju sljedeće:</p> <p>(a) osobe iz članka 30. stavka 1. ne upotrebljavaju strategije osobne zaštite od rizika ili osiguranje vezano uz primitke i odgovornost kojima se dovode u pitanje načela iz stavka 1.;</p> <p>(b) varijabilni primici ne isplaćuju se uporabom financijskih instrumenata ili metoda kojima se omogućuje neusklađenost s ovom Direktivom ili s Uredbom (EU) 2019/2033.</p> <p>3. Za potrebe stavka 1. točke (j) navedeni instrumenti podliježu odgovarajućoj politici zadržavanja, čija je svrha uskladiti poticaje za pojedinu osobu s dugoročnim interesima</p>			
---	--	--	--

investicijskog društva, njegovih vjerovnika i clijenata. Države članice ili njihova nadležna tijela mogu ograničiti vrste i oblike tih instrumenata ili zabraniti upotrebu određenih instrumenata za potrebe varijabilnih primitaka.

Za potrebe stavka 1. točke (l) odgođeni dio varijabilnih primitaka ne stječe se brže nego na proporcionalnoj osnovi.

Za potrebe stavka 1. točke (n), ako zaposlenik napusti investicijsko društvo prije dobi za umirovljenje, investicijsko društvo zadržava diskrecijske mirovinske pogodnosti u razdoblju od pet godina u obliku instrumenata iz točke (j). Ako zaposlenik navrší dob za umirovljenje i umirovi se, diskrecijske mirovinske pogodnosti isplaćuju se zaposleniku u obliku instrumenata iz točke (j), uz uvjet petogodišnjeg razdoblja zadržavanja.

4. Stavak 1. točke (j) i (l) i stavak 3. treći podstavak ne primjenjuju se na:

- (a) investicijsko društvo, ako vrijednost bilančne i izvanbilančne imovine u razdoblju od četiri godine koje izravno prethodi određenoj financijskoj godini u prosjeku iznosi 100 milijuna EUR ili manje od tog iznosa;
- (b) osobu čiji godišnji varijabilni primici ne premašuju 50 000 EUR i ne čine više od jedne četvrtine njegovih ukupnih

<p>godišnjih primitaka.</p> <p>5. Odstupajući od stavka 4. točke (a) države članice mogu povećati prag naveden u toj točki ako investicijsko društvo ispunjava sljedeće kriterije:</p> <p>(a) investicijsko društvo nije, u državi članici u kojoj ima poslovni nastan, jedno od tri najveća investicijska društva po ukupnoj vrijednosti imovine;</p> <p>(b) investicijsko društvo ne podliježe nikakvim obvezama ili podliježe pojednostavnjenim obvezama u pogledu planiranja oporavka i sanacije u skladu s člankom 4. Direktive 2014/59/EU;</p> <p>(c) obujam bilančnih i izvanbilančnih poslova investicijskog društva iz knjige trgovanja iznosi 150 milijuna EUR ili manje;</p> <p>(d) obujam bilančnih i izvanbilančnih poslova investicijskog društva s izvedenicama iznosi 100 milijuna EUR ili manje;</p> <p>(e) prag ne prelazi 300 milijuna EUR; i</p> <p>(f) prikladno je povećati prag uzimajući u obzir prirodu i opseg aktivnosti investicijskog društva, njegovo unutarnje ustrojstvo, i, ako je primjenjivo, značajke skupine kojoj pripada.</p> <p>6. Odstupajući od stavka 4. točke (a), države članice mogu sniziti prag naveden u toj točki ako je to primjereno, uzimajući u obzir prirodu i opseg aktivnosti</p>			
--	--	--	--

investicijskog društva, njegovo unutarnje ustrojstvo, i, ako je primjenjivo, značajke grupe kojoj pripada.

7. Odstupajući od stavka 4. točke (b), država članica može odlučiti da članovi osoblja koji imaju pravo na godišnji varijabilni primitak niži od praga i udjela iz te točke ne podliježu odstupanju navedenome u njemu zbog posebnosti nacionalnih tržišta u pogledu praksi primitaka ili zbog vrste odgovornosti i profila radnog mjesta tih članova osoblja.

8. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže utvrđuju kategorije instrumenata koji ispunjavaju uvjete iz stavka 1. točke (j) podtočke iii. te utvrđuju mogući alternativni aranžmani iz stavka 1. točke (k).

EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

9. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, donosi smjernice za lakšu provedbu stavaka 4., 5. i 6. i osiguravanje njihove dosljedne



primjene.			
<p>Članak 33.</p> <p>Odbor za primitke</p> <p>1. Države članice osiguravaju da investicijska društva koja ne ispunjavaju kriterije iz članka 32. stavka 4. točke (a) uspostave odbor za primitke. Odbor za primitke rodno je uravnotežen i donosi stručne i neovisne prosudbe o politikama i praksama koje se odnose na primitke i poticajima za upravljanje rizicima, kapitalom i likvidnošću. Odbor za primitke može se uspostaviti na razini grupe.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da odbor za primitke bude odgovoran za pripremanje odluka o primicima, uključujući odluke koje utječu na rizik i upravljanje rizicima dotičnog investicijskog društva i koje donosi upravljačko tijelo. Predsjednik i članovi odbora za primitke članovi su upravljačkog tijela koji nemaju nikakve izvršne funkcije u dotičnom investicijskom društvu. Ako je prema nacionalnom pravu u upravljačkom tijelu predviđena zastupljenost zaposlenika,</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>odbor za primitke uključuje jednog ili više predstavnika zaposlenika.</p> <p>3. Pri sastavljanju odluka iz stavka 2. odbor za primitke uzima u obzir javni interes i dugoročne interese dioničara, ulagatelja i drugih dionika u investicijskom društvu.</p>			
<p>Članak 34.</p> <p>Nadzor nad politikom primitaka</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela prikupljaju informacije objavljene u skladu s člankom 51. prvim podstavkom točkama (c) i (d) Uredbe (EU) 2019/2033 kao i informacije koje investicijska društva pružaju o razlici u plaći između spolova i upotrebljavaju ih za usporedbu trendova i praksi u pogledu primitaka.</p> <p>Nadležna tijela te informacije dostavljaju EBA-i.</p> <p>2. EBA upotrebljava informacije primljene od nadležnih tijela u skladu sa stavicima 1. i 4. za usporedbu trendova i praksi u pogledu primitaka na razini Unije.</p> <p>3. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, izdaje smjernice o primjeni dobrih politika primitaka. U tim se smjernicama uzimaju u obzir barem zahtjevi iz članaka od 30. do 33. i načela o dobroj politici primitaka iz</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

Preporuke 2009/384/EZ.

4. Države članice osiguravaju da investicijska društva nadležnim tijelima dostave informacije o broju fizičkih osoba u pojedinom investicijskom društvu čiji primici u financijskoj godini iznose 1 milijun EUR ili više, koji su u platnim razredima koji iznose 1 milijun EUR, uključujući informacije o njihovim odgovornostima na radnom mjestu, relevantnom poslovnom području i glavnim elementima plaće, bonusa, dugoročnih nagrada i mirovinskih doprinosa.

Države članice osiguravaju da sva investicijska društva nadležnim tijelima, na zahtjev, dostavljaju ukupne iznose primitaka za sve članove upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva.

Nadležna tijela informacije iz prvog i drugog podstavka prosljeđuju EBA-i te ih ona objavljuje na skupnoj osnovi po matičnoj državi članici u zajedničkom izvještajnom formatu. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, može izdati smjernice kako bi olakšala provedbu ovog stavka i osigurala dosljednost informacija koje se prikupljaju.

<p>Članak 35.</p> <p>Izvješće EBA-e o okolišnim, društvenim i upravljačkim rizicima</p> <p>EBA priprema izvješće o uvođenju tehničkih kriterija u pogledu izloženosti aktivnostima u velikoj mjeri povezanima s okolišnim, društvenim i upravljačkim ciljevima za postupak nadzorne provjere i ocjene, kako bi se procijenili mogući izvori rizika i njihovi učinci na investicijska društva, uzimajući u obzir primjenjive pravne akte Unije u području taksonomije okolišnih, društvenih i upravljačkih rizika.</p> <p>Izvješće EBA-e iz prvog stavka obuhvaća najmanje sljedeće:</p> <p>(a) definiciju okolišnih, društvenih i upravljačkih rizika, uključujući fizičke rizike i prijelazne rizike koji su povezani s prijelazom u održivije gospodarstvo, i uključujući, s obzirom na prijelazne rizike, rizike povezane s deprecijacijom imovine zbog regulatornih promjena, kvalitativne i kvantitativne kriterije i mjerne parametre relevantne za procjenu takvih rizika, kao i metodologiju za procjenu može li do takvih rizika doći u kratkom, srednjem ili dugom roku i mogu li ti rizici imati financijski učinak na investicijsko društvo;</p> <p>(b) procjenu mogućnosti povećanja okolišnih, društvenih i upravljačkih</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
--	--	---------------	--

<p>rizika, uključujući fizičke i prijelazne rizike za investicijsko društvo zbog znatnih koncentracija određene imovine;</p> <p>(c) opis postupaka kojima investicijsko društvo može utvrditi i procijeniti okolišne, društvene i upravljačke rizike, uključujući te fizičke i prijelazne rizike;</p> <p>(d) kriterije, parametre i mjerne parametre kojima se nadzorna tijela i investicijska društva mogu koristiti da ocijene učinak kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih okolišnih, društvenih i upravljačkih rizika u svrhu postupka nadzorne provjere i ocjene.</p> <p>EBA podnosi izvješće o svojim nalazima Europskom parlamentu, Vijeću i Komisiji do 26. prosinca 2021.</p> <p>Na temelju tog izvješća EBA može, ako je to primjereno, donijeti smjernice radi uvođenja kriterija koji se odnose na okolišne, društvene i upravljačke rizike za postupak nadzorne provjere i ocjenjivanja, kojima se uzimaju u obzir nalazi iz izvješća EBA-e navedeni u ovom članku.</p> <p>Odjeljak 3.</p> <p>Postupak nadzorne provjere i ocjene</p>			
---	--	--	--

<p>Članak 36.</p> <p>Nadzorna provjera i ocjena</p> <p>1. Nadležna tijela provjeravaju, u mjeri u kojoj je to relevantno i potrebno, uzimajući u obzir veličinu investicijskog društva, profil rizičnosti i poslovni model, aranžmane, strategije, postupke i mehanizme koje provode investicijska društva radi usklađivanja s ovom Direktivom i Uredbom (EU) 2019/2033 i ocjenjuju sljedeće ako je prikladno i relevantno, kako bi se osiguralo pravilno upravljanje i pokrivanje njihovih rizika:</p> <p>(a) rizike iz članka 29.;</p> <p>(b)geografsku lokaciju izloženosti investicijskog društva;</p> <p>(c)poslovni model investicijskog društva;</p> <p>(d)procjenu sistemskog rizika, uzimajući u obzir utvrđivanje i mjerenje sistemskog rizika u skladu s člankom 23. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili preporuke ESRB-a;</p> <p>(e)rizike za sigurnost mreže investicijskih društava i informacijskih sustava kako bi se zajamčila povjerljivost, integritet i dostupnost njihovih postupaka, podataka i imovine;</p> <p>(f)izloženost investicijskog društva kamatnom riziku koji proizlazi iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje;</p> <p>(g)sustav upravljanja investicijskog društva i</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>
--	--	----------------------	---

sposobnost članova upravljačkog tijela da izvršavaju svoje dužnosti.

Za potrebe ovog stavka, nadležna tijela uzimaju u obzir imaju li investicijska društva osiguranje od profesionalne odgovornosti.

2. Države članice osiguravaju da nadležna tijela odrede učestalost i intenzitet provjere i ocjene iz stavka 1. uzimajući u obzir veličinu, prirodu, opseg i složenost poslova dotičnih investicijskih društava i, prema potrebi, njihov sistemski značaj te uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti.

Nadležna tijela odlučuju ovisno o pojedinačnom slučaju o tome hoće li se i u kojem obliku treba provesti provjeru i ocjenu investicijskih društava koja ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 samo kada to smatraju potrebnim s obzirom na veličinu, prirodu, opseg i kompleksnost aktivnosti tih investicijskih društava.

Za potrebe prvog podstavka u obzir se uzima nacionalno pravo kojim se uređuje odvajanje primjenjivo na novčana sredstva klijenta.

3. Pri provedbi provjere i ocjene iz stavka 1. točke (g) nadležna tijela imaju pristup dnevnom redu, zapisniku i popratnoj dokumentaciji sa sastanaka upravljačkog

<p>tijela i njegovih odbora te rezultatima internih ili eksternih ocjena uspješnosti upravljačkog tijela.</p> <p>4. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 58. kako bi nadopunila ovu Direktivu i osigurala da se putem aranžmana, strategija, postupaka i mehanizama investicijskih društava osigurava dobro upravljanje njihovim rizicima i dobro pokrivanje njihovih rizika. Komisija pritom uzima u obzir kretanja na financijskim tržištima, posebno pojavu novih financijskih proizvoda, razvoj računovodstvenih standarda i događaje koji olakšavaju konvergenciju nadzornih praksi.</p>			
<p>Članak 37.</p> <p>Kontinuirana provjera odobrenja za primjenu internih modela</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela redovito, a najmanje svake tri godine, provjeravaju usklađenost investicijskih društava sa zahtjevima za odobrenje za primjenu internih modela kako je navedeno u članku 22. Uredbe (EU) 2019/2033. Nadležna tijela posebno uzimaju u obzir promjene u poslovanju investicijskog društva i primjenu tih internih modela na nove proizvode te provjeravaju i procjenjuju upotrebljava li investicijsko društvo dobro razvijene i ažurirane tehnike i prakse za te</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>



interne modele. Nadležna tijela osiguravaju uklanjanje značajnih nedostataka utvrđenih u vezi s pokrivenosti rizika internim modelima investicijskog društva ili poduzimaju mjere za smanjenje njihovih posljedica, što uključuje i određivanje dodatnih kapitalnih zahtjeva ili viših multiplikacijskih faktora.

2. Ako za interne modele rizika za tržište brojna prekoračenja kako su navedena u članku 366. Uredbe (EU) br. 575/2013 upućuju na to da interni modeli nisu točni ili više nisu točni, nadležna tijela povlače odobrenje za primjenu internih modela ili nalažu odgovarajuće mjere kojima se osigurava brzo poboljšanje internih modela u okviru zadanog roka.

3. Ako investicijsko društvo kojemu je izdano odobrenje za primjenu internih modela više ne ispunjava zahtjeve za primjenu tih internih modela, nadležna tijela zahtijevaju od investicijskog društva ili da dokaže da je utjecaj neusklađenosti beznačajan ili da predstavi plan i rok za usklađivanje s tim zahtjevima. Nadležna tijela zahtijevaju poboljšanje predstavljenog plana ako nije vjerojatno da će on dovesti do potpune usklađenosti ili ako rok nije primjeren.

Ako nije vjerojatno da će se investicijsko društvo uskladiti do utvrđenog roka ili ako investicijsko društvo nije na zadovoljavajući način dokazalo da je učinak neusklađenosti

beznačajan, države članice osiguravaju da nadležna tijela povuku odobrenje za primjenu internih modela ili ga ograniče na područja koja su usklađena ili područja u kojima se usklađenost može postići u primjerenom roku.

4. EBA analizira interne modele investicijskih društava i način na koji investicijska društva koja primjenjuju interne modele tretiraju slične rizike ili izloženosti. O tome izvješćuje ESMA-u.

Radi promicanja dosljednih, učinkovitih i uspješnih nadzornih praksi EBA na temelju te analize i u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 izrađuje smjernice s referentnim mjerilima u pogledu toga kako investicijska društva trebaju primjenjivati interne modele i kako se u tim internim modelima trebaju tretirati slični rizici ili izloženosti.

Države članice potiču nadležna tijela da tu analizu i te smjernice uzmu u obzir za potrebe provjere iz stavka 1.

Odjeljak 4.

Nadzorne mjere i nadzorne ovlasti

<p>Članak 38.</p> <p>Nadzorne mjere</p> <p>Nadležna tijela zahtijevaju da investicijska društva u ranoj fazi poduzmu mjere potrebne za rješavanje sljedećih problema:</p> <p>(a) investicijsko društvo ne ispunjava zahtjeve iz ove Direktive ili iz Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(b) nadležna tijela imaju dokaze da će investicijsko društvo u sljedećih 12 mjeseci vjerojatno prekršiti nacionalne odredbe kojima se prenosi ova Direktiva ili odredbe Uredbe (EU) 2019/2033.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 39.</p> <p>Ovlasti nadzora</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju potrebne nadzorne ovlasti da pri izvršavanju svojih funkcija na učinkovit i proporcionalan način interveniraju u poslovanje investicijskih društava.</p> <p>2. Za potrebe članka 36., članka 37. stavka 3. i članka 38. te primjene Uredbe (EU) 2019/2033 nadležna tijela imaju sljedeće ovlasti:</p> <p>(a) mogu zahtijevati da investicijska društva raspolažu regulatornim kapitalom koji premašuje zahtjeve iz članka 11. Uredbe (EU) 2019/2033, pod uvjetima iz članka</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>40. ove Direktive, ili prilagode regulatorni kapital i likvidnu imovinu koji se zahtijevaju u slučaju značajnih promjena u njihovu poslovanju;</p> <p>(b)mogu zahtijevati jačanje aranžmana, procesa, mehanizama i strategija provedenih u skladu s člancima 24. i 26.;</p> <p>(c)mogu zahtijevati da investicijska društva u roku jedne godine predstave plan za ponovnu uspostavu usklađenosti s nadzornim zahtjevima u skladu s ovom Direktivom i Uredbom (EU) 2019/2033, odrediti rok za njegovu provedbu i zahtijevati poboljšanja tog plana u pogledu opsega i roka;</p> <p>(d)mogu zahtijevati da investicijska društva primjenjuju posebne politike rezerviranja ili tretmana imovine u smislu kapitalnih zahtjeva;</p> <p>(e)mogu suziti ili ograničiti poslove, poslovanje ili mrežu investicijskih društava ili zahtijevati prestanak djelatnosti koje predstavljaju pretjerani rizik za financijsku stabilnost investicijskog društva;</p> <p>(f)mogu zahtijevati smanjenje rizika koji proizlaze iz djelatnosti, proizvoda i sustava investicijskih društava, uključujući eksternalizirane djelatnosti;</p> <p>(g)mogu zahtijevati da investicijska društva ograniče varijabilne primitke na postotak neto prihoda ako ti primici nisu u skladu s održavanjem dobre kapitalne osnove;</p> <p>(h)mogu zahtijevati da investicijska društva</p>			
---	--	--	--

<p>upotrijebe neto dobit za jačanje regulatornoga kapitala;</p> <p>(i) mogu investicijskim društvima ograničiti ili zabraniti raspodjelu ili plaćanje kamata dioničarima, članovima ili imateljima instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ako to ograničenje ili zabrana ne predstavlja nastanak statusa neispunjavanja obveza investicijskog društva;</p> <p>(j) mogu odrediti dodatne izvještajne zahtjeve ili zahtjeve za češćim izvješćivanjem u odnosu na zahtjeve iz ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033, uključujući izvješćivanje o pozicijama kapitala i likvidnosti;</p> <p>(k) mogu odrediti posebne likvidnosne zahtjeve u skladu s člankom 42.;</p> <p>(l) mogu zahtijevati dodatne objave;</p> <p>(m) mogu zahtijevati od investicijskih društava da smanje rizike za sigurnost mreže investicijskih društava i informacijskih sustava kako bi se zajamčila povjerljivost, integritet i dostupnost njihovih postupaka, podataka i imovine;</p> <p>3. Za potrebe stavka 2. točke (j) nadležna tijela mogu investicijskim društvima odrediti dodatne izvještajne zahtjeve ili zahtjeve za češćim izvješćivanjem samo ako se informacije koje treba dostaviti ne udvostručuju i ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:</p>			
--	--	--	--

<p>(a) primjenjuje se jedan od slučajeva iz članka 38. točaka (a) i (b);</p> <p>(b) nadležno tijelo smatra da je potrebno prikupiti dokaze iz članka 38. točke (b).</p> <p>(c) zahtijevaju se dodatne informacije za potrebe postupka nadzorne provjere i ocjene iz članka 36.</p> <p>Smatra se da se informacije podvostručuju ako nadležno tijelo već raspolaže istim ili gotovo istim informacijama, ako ih nadležno tijelo može samo generirati ili do njih doći na drukčiji način koji ne podrazumijeva njihovo dostavljanje od strane investicijskog društva. Nadležno tijelo ne zahtijeva dodatne informacije ako su mu te informacije dostupne u drukčijem formatu ili s drukčijom razinom pojedinosti u odnosu na dodatne informacije koje se trebaju dostaviti ako ga taj drukčiji format ili drukčija razina detalja ne sprječavaju da generira veoma slične informacije.</p>			
<p>Članak 40.</p> <p>Dodatni kapitalni zahtjevi</p> <p>1. Nadležna tijela određuju dodatni kapitalni zahtjev iz članka 39. stavka 2. točke (a) samo ako na temelju provjera u skladu s člancima 36. i 37. utvrde da se na investicijsko društvo odnosi bilo koja sljedeća situacija:</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

- (a) investicijsko društvo izloženo je rizicima ili elementima rizika ili predstavlja rizike ostalima koji su značajni i nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni kapitalnim zahtjevom i posebno zahtjevom za faktor K utvrđenim u dijelu trećem ili četvrtom Uredbe (EU) 2019/2033;
- (b) investicijsko društvo ne ispunjava zahtjeve utvrđene u člancima 24. i 26. i nije vjerojatno da će se aranžmani, procesi, mehanizmi i strategije drugim nadzornim mjerama dostatno poboljšati u primjerenom razdoblju;
- (c) prilagodbe u odnosu na bonitetno vrednovanje knjige trgovanja nedovoljne su da bi investicijsko društvo u kratkom roku moglo prodati svoje pozicije ili ih zaštititi od rizika bez ostvarivanja značajnih gubitaka u uobičajenim tržišnim uvjetima;
- (d) provjera provedena u skladu s člankom 37. upućuje na to da će neusklađenost sa zahtjevima za primjenu odobrenih internih modela vjerojatno dovesti do neadekvatnih razina kapitala;
- (e) investicijsko društvo u više navrata ne uspijeva uspostaviti ili zadržati adekvatnu razinu regulatornog kapitala kako je utvrđeno u članku 41.

2. Za potrebe stavka 1. točke (a) ovog članka smatra se da rizici ili elementi rizika nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni kapitalnim zahtjevima utvrđenim u dijelu

<p>trećem i četvrtom Uredbe (EU) 2019/2033 samo ako su iznosi, vrste i raspodjela kapitala koje nadležno tijelo smatra adekvatnima nakon što obavi nadzornu provjeru procjene koju su investicijska društva provela u skladu s člankom 24. stavkom 1. ove Direktive viši od kapitalnih zahtjeva investicijskog društva utvrđenih u dijelu trećem ili četvrtom Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>Za potrebe prvog podstavka kapital koji se smatra adekvatnim može uključivati rizike ili elemente rizika koji su izričito isključeni iz kapitalnog zahtjeva utvrđenog u dijelu trećem ili četvrtom Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>3. Nadležna tijela određuju razinu dodatnog kapitala koji se zahtijeva u skladu s člankom 39. stavkom 2. točkom (a) kao razliku između kapitala koji se smatra adekvatnim u skladu sa stavkom 2. ovog članka i kapitalnog zahtjeva utvrđenog u dijelu trećem ili četvrtom Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>4. Nadležna tijela zahtijevaju da investicijska društva dodatni kapitalni zahtjev iz članka 39. stavka 2. točke (a) ispune regulatornim kapitalom uz sljedeće uvjete:</p> <p>(a)barem tri četvrtine dodatnog kapitalnog zahtjeva ispunjava se osnovnim kapitalom;</p> <p>(b)barem tri četvrtine osnovnoga kapitala</p>			
---	--	--	--



<p>sastoje se od redovnog osnovnog kapitala;</p> <p>(c)taj se regulatorni kapital ne upotrebljava za ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 11. stavka 1. točaka (a), (b) i (c) Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>5. Nadležna tijela u pisanom obliku obrazlažu svoju odluku o određivanju dodatnog kapitalnog zahtjeva iz članka 39. stavka 2. točke (a) pružanjem jasnog obrazloženja cjelokupne procjene elemenata iz stavaka od 1. do 4. ovog članka. U slučaju iz stavka 1. točke (d) ovog članka to uključuje posebnu izjavu o tome zašto se razina kapitala utvrđena u skladu s člankom 41. stavkom 1. više ne smatra dostatnom.</p> <p>6. EBA uz savjetovanje s ESMA-om izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže utvrđuju načini na koje treba mjeriti rizike i elemente rizika iz stavka 2., uključujući rizike ili elemente rizika koji su izričito isključeni iz kapitalnih zahtjeva utvrđenih u dijelu trećem ili četvrtom Uredbe (EU) 2019/2033.</p> <p>EBA osigurava da su u nacrt regulatornih tehničkih standarda uključeni indikativni kvalitativni mjerni parametri za iznose dodatnog regulatornog kapitala iz članka 39. stavka 2. točke (a), uzimajući u obzir raspon različitih poslovnih modela i pravnih oblika investicijskih društava te da su proporcionalni s obzirom na:</p>			
--	--	--	--

- (a) opterećenje koje njihova provedba predstavlja za investicijska društva i nadležna tijela;
- (b) mogućnost da se višom razinom kapitalnih zahtjeva koji se primjenjuju ako investicijska društva ne primjenjuju interne modele opravdava određivanje nižih kapitalnih zahtjeva za ocjenu rizika i elemenata rizika u skladu sa stavkom 2.

EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem tih regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

7. Nadležna tijela mogu naložiti dodatni kapitalni zahtjev u skladu sa stavcima od 1. do 6. investicijskim društvima koja ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU)2019/2033 na temelju pojedinačne procjene i kada nadležno tijelo to smatra opravdanim.

<p>Članak 41.</p> <p>Smjernica o dodatnom regulatornom kapitalu</p> <p>1. Uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti i ovisno o veličini, sistemskom značaju, vrsti, opsegu i složenosti aktivnosti investicijskih društava koja ne ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033, nadležno tijelo od takvih investicijskih društava može zahtijevati razine regulatornog kapitala koje na temelju članka 24. dostatno premašuju zahtjeve određene u dijelu trećem Uredbe (EU) 2019/2033 i u ove Direktivi, uključujući dodatne kapitalne zahtjeve iz članka 39. stavka 2. točke (a) kako bi se osiguralo da zbog cikličkih ekonomskih fluktuacija ne dođe do kršenja tih zahtjeva ili ugrožavanja sposobnosti investicijskog društva da bude likvidirano ili prestane s aktivnostima na uredan način.</p> <p>2. Nadležna tijela prema potrebi provjeravaju razinu regulatornog kapitala koju je svako investicijsko društvo koje ne ispunjava koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033+ utvrdilo u skladu sa stavkom 1. ovog članka i prema potrebi obavješćuju dotično</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
--	--	---------------	--

<p>investicijsko društvo o zaključcima te provjere, među ostalim i o svim očekivanim prilagodbama razine regulatornog kapitala utvrđene u skladu sa stavkom 1. ovog članka. Ta obavijest sadržava datum do kojeg nadležno tijelo zahtijeva dovršenje prilagodbe.</p>			
<p>Članak 42.</p> <p>Posebni likvidnosni zahtjevi</p> <p>1. Nadležna tijela propisuju posebne likvidnosne zahtjeve iz članka 39. stavka 2. točke (k) ove Direktive samo ako na temelju provjera iz članka 36. i 37. ove Direktive zaključče da se investicijsko društvo koje ne ispunjava uvjete koji su potrebni da bi ga se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvom određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU)2019/2033 ili koje ispunjava uvjete iz članka 12. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033, ali koje nije izuzeto od likvidnosnih zahtjeva u skladu s člankom 43. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033, nalazi u jednoj od sljedećih situacija:</p> <p>(a) investicijsko društvo izloženo je likvidnosnim rizicima ili elementima likvidnosnog rizika koji su značajni i nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni likvidnosnim zahtjevom utvrđenim u dijelu petom Uredbe (EU)2019/2033;</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

(b) investicijsko društvo ne ispunjava zahtjeve utvrđene u člancima 24. i 26. ove Direktive i nije vjerojatno da će se aranžmani, procesi, mehanizmi i strategije drugim administrativnim mjerama dostatno poboljšati u primjerenom razdoblju;

2. Za potrebe stavka 1. točke (a) ovog članka smatra se da likvidnosni rizici ili elementi likvidnosnog rizika nisu pokriveni ili nisu dovoljno pokriveni likvidnosnim zahtjevom utvrđenim u dijelu petom Uredbe (EU) 2019/2033 samo ako su iznosi i vrste likvidnosti koje nadležno tijelo smatra adekvatnima nakon što obavi nadzornu provjeru procjene koju su investicijska društva provela u skladu s člankom 24. stavkom 1. ove Direktive viši od likvidnosnih zahtjeva investicijskog društva utvrđenih u dijelu petom Uredbe (EU) 2019/2033.

3. Nadležna tijela određuju razinu posebnih likvidnosnih zahtjeva na temelju članka 39. stavka 2. točke (k) ove Direktive kao razliku između likvidnosnih zahtjeva koji se smatraju odgovarajućim na temelju stavka 2. ovog članka i likvidnosnih zahtjeva iz dijela petog Uredbe (EU) 2019/2033.

4. Nadležna tijela zahtijevaju da investicijska društva posebne likvidnosne zahtjeve iz članka 39. stavka 2. točke (k) ove Direktive ispune likvidnom imovinom kako

je određeno u članku 43. Uredbe (EU) 2019/2033.

5. Nadležna tijela u pisanom obliku obrazlažu svoju odluku o određivanju posebnog likvidnosnog zahtjeva iz članka 39. stavka 2. točke (k) pružanjem jasnog obrazloženja cjelokupne procjene elemenata iz stavaka od 1. do 3. ovog članka.

6. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja regulatorne tehničke standarde kako bi na način koji je primjeren veličini, strukturi i unutarnjem ustroju investicijskih društava te prirodi, opsegu i složenosti njihovih djelatnosti, pobliže odredila kako treba mjeriti likvidnosne rizike i elemente likvidnosnog rizika iz stavka 2.

EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

<p>Članak 43.</p> <p>Suradnja sa sanacijskim tijelima</p> <p>Nadležna tijela obavješćuju relevantna sanacijska tijela o svakom dodatnom kapitalnom zahtjevu nametnutom na temelju članka 39. stavka 2. točke (a) ove Direktive za investicijsko društvo koje ulazi u područje primjene Direktive 2014/59/EU i o svim očekivanim prilagodbama iz članka 41. stavka 2. ove Direktive u odnosu na takvo investicijsko društvo.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 44.</p> <p>Zahtjevi za objavljivanje</p> <p>Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju sljedeće ovlasti:</p> <p>(a) da od investicijskih društava koja ne ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 i investicijskih društava iz članka 46. stavka 2. Uredbe (EU) 2019/2033 zahtijevaju objavu informacija iz članka 46. Uredbe (EU) 2019/2033 više od jednom godišnje i da određuju rokove takve objave;</p> <p>(b) da od investicijskih društava koja ne ispunjavaju uvjete koji su potrebni da bi</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima određene u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 i investicijskih društava iz članka 46. stavka 2. Uredbe (EU)2019/2033 zahtijevaju upotrebu posebnih medija i lokacija, osobito internetskih stranica investicijskih društava, za objave koje nisu financijski izvještaji;</p> <p>(c) da od matičnih društava zahtijevaju da objavljuju jednom godišnje, bilo u cijelosti bilo upućivanjem na istovjetne informacije, opis svoje pravne strukture te strukture upravljanja i organizacijske strukture grupe investicijskog društva u skladu s člankom 26. stavkom 1. ove Direktive i člankom 10. Direktive 2014/65/EU.</p>			
<p>Članak 45.</p> <p>Obveza obavješćivanja EBA-e</p> <p>1. Nadležna tijela obavješćuju EBA-u o:</p> <p>(a) svojem postupku provjere i ocjene iz članka 36.;</p> <p>(b) metodologiji primijenjenoj za odluke iz članaka 39., 40. i 41.</p> <p>(c) razini administrativnih sankcija koje države članice utvrđuju u skladu s člankom 18.</p> <p>EBA informacije iz ovog stavka prenosi</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>



ESMA-i.

2. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, procjenjuje informacije koje pružaju nadležna tijela kako bi osigurala dosljednost u postupku nadzorne provjere i ocjene. Kako bi dovršila svoju procjenu, EBA nakon savjetovanja s ESMA-om može zatražiti dodatne informacije od nadležnih tijela, razmjerno i u skladu s člankom 35. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

EBA na svojoj internetskoj stranici objavljuje ukupne informacije iz stavka 1. prvog podstavka točke (c).

EBA izvješćuje Europski parlament i Vijeće o stupnju konvergencije koji su države članice ostvarile u primjeni ovog poglavlja. EBA po potrebi provodi stručne preglede u skladu s člankom 30. Uredbe (EU) br. 1093/2010. O tim stručnim pregledima izvješćuje ESMA-u.

EBA i ESMA izdaju smjernice nadležnim tijelima u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i člankom 16. Uredbe (EU) br. 1095/2010, ovisno o tome što je primjenjivo, radi pobližeg utvrđivanja, na način koji je primjeren veličini, strukturi i unutarnjem ustroju investicijskih društava te prirodi, opsegu i složenosti njihovih djelatnosti, zajedničkih postupaka i metodologija za postupak nadzorne provjere i procjene iz stavka 1. i procjene tretmana

<p>rizika iz članka 29. ove Direktive.</p> <p>POGLAVLJE 3.</p> <p>Nadzor grupa investicijskog društva</p> <p>Odjeljak 1.</p> <p>Nadzor grupa investicijskog društva na konsolidiranoj osnovi i nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe</p>			
<p>Članak 46.</p> <p>Određivanje nadzornog tijela grupe</p> <p>1. Države članice osiguravaju da, ako grupu investicijskog društva vodi matično investicijsko društvo iz Unije, nadzor na konsolidiranoj osnovi odnosno nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe provodi nadležno tijelo tog matičnog investicijskog društva iz Unije.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da, ako je matično društvo investicijskog društva matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije, nadzor na konsolidiranoj osnovi odnosno nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe provodi nadležno tijelo tog investicijskog društva.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da, ako dva</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

ili više investicijska društva koja su dobila odobrenje za rad u dvije ili više država članica dijele isti matični investicijski holding iz Unije ili isti matični mješoviti financijski holding iz Unije, nadzor na konsolidiranoj bazi odnosno nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe provodi nadležno tijelo investicijskog društva koje je dobilo odobrenje za rad u onoj državi članici u kojoj je navedeni investicijski holding ili mješoviti financijski holding osnovan.

4. Države članice osiguravaju da, ako matična društva jednog ili više investicijskih društava koja su dobila odobrenje za rad u dvije ili više država članica obuhvaćaju više od jednog investicijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga sa sjedištem u različitim državama članicama te u svakoj od tih država članica postoji investicijsko društvo, nadzor na konsolidiranoj bazi odnosno nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe provodi nadležno tijelo investicijskog društva s najvećim ukupnim bilančnim iznosom.

5. Države članice osiguravaju da, ako je matično društvo dvaju ili više investicijskih društava koja su dobila odobrenje za rad u Uniji isti investicijski holding iz Unije ili mješoviti financijski holding iz Unije te ni jedno od tih investicijskih društava nema odobrenje za rad u državi članici u kojoj je

navedeni investicijski holding ili mješoviti financijski holding osnovan, nadzor na konsolidiranoj bazi odnosno nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe provodi nadležno tijelo investicijskog društva s najvećim ukupnim bilančnim iznosom.

6. Na temelju zajedničkog dogovora nadležna tijela mogu izuzeti od primjene kriterije iz stavaka od 3., 4. i 5. ako njihova primjena ne bi bila primjerena za učinkovit nadzor na konsolidiranoj bazi odnosno nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe, uzimajući u obzir dotična investicijska društva i važnost njihovih aktivnosti u relevantnim državama članicama, te mogu odrediti drugo nadležno tijelo za provedbu nadzora na konsolidiranoj osnovi usklađenosti s kriterijem kapitala grupe. U tim slučajevima, prije donošenja takve odluke nadležna tijela daju mogućnost matičnom investicijskom holdingu iz Unije ili matičnom mješovitom financijskom holdingu iz Unije ili investicijskom društvu s najvećim ukupnim bilančnim iznosom, ovisno o slučaju, da izrazi svoje mišljenje o toj planiranoj odluci. Nadležna tijela obavješćuju Komisiju i EBA-u o svakoj takvoj odluci.

<p>Članak 47.</p> <p>Zahtjevi za informacijama u izvanrednim situacijama</p> <p>U slučaju izvanredne situacije, uključujući situaciju opisanu u članku 18. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili situaciju nepovoljnih kretanja na tržištima, koja bi mogla ugroziti likvidnost tržišta i stabilnost financijskog sustava u nekoj od država članica u kojoj su subjekti grupe investicijskog društva dobili odobrenje za rad, nadzorno tijelo grupe određeno na temelju članka 46. ove Direktive o tome što prije upozorava, podložno odredbama poglavlja 1. odjeljka 1. ove glave, EBA-u, ESRB i sva relevantna nadležna tijela te im dostavlja sve informacije koje su ključne za izvršavanje njihovih zadaća.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 48.</p> <p>Kolegiji supervizora</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadzorno tijelo grupe određeno na temelju članka 46. ove Direktive može, ako je prikladno, uspostaviti kolegij supervizora kako bi se olakšalo obavljanje zadaća iz ovog članka i osigurala koordinacija i suradnja s relevantnim nadzornim tijelima iz trećih zemalja, posebno ako je to potrebno za potrebe primjene članka 23. stavka 1. prvog</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

podstavka točke (c) i stavka 2. Uredbe (EU) 2019/2033 za razmjenu i ažuriranje relevantnih informacija o modelu marže s nadzornim tijelima kvalificiranih središnjih drugih ugovornih strana.

2. Kolegiji supervizora osiguravaju okvir za nadzorno tijelo grupe, EBA-u i ostala nadležna tijela za izvršavanje sljedećih zadaća:

- (a) zadaća iz članka 47.;
- (b) koordinaciju zahtjeva za informacijama, ako je to potrebno za olakšavanje nadzora na konsolidiranoj osnovi, u skladu s člankom 7. Uredbe (EU) 2019/2033;
- (c) koordinaciju zahtjeva za informacijama, ako nekoliko nadležnih tijela investicijskih društava koja su dio iste grupe treba od nadležnog tijela člana sustava poravnanja države članice domaćina ili nadležnog tijela kvalificirane središnje druge ugovorne strane zahtijevati informacije koje se odnose na model marže i parametre koji se koriste za izračun zahtjeva za iznos marže relevantnih investicijskih društava;
- (d) međusobne razmjene informacija svih nadležnih tijela te razmjene informacija s EBA-om u skladu s člankom 21. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i s ESMA-om u skladu s člankom 21. Uredbe (EU) br. 1095/2010;
- (e) postizanja dogovora, prema potrebi, o dobrovoljnom delegiranju zadaća i

<p>odgovornosti među nadležnim tijelima;</p> <p>(f) povećanja učinkovitosti nadzora tako što se nastoji izbjeći nepotrebno udvostručavanje nadzornih zahtjeva.</p> <p>3. Prema potrebi, kolegiji supervizora mogu se osnovati i ako se društva kćeri grupe investicijskog društva koju vodi investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije nalaze u trećoj zemlji.</p> <p>4. EBA, u skladu s člankom 21. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sudjeluje u sastancima kolegijâ supervizora.</p> <p>5. Sljedeća tijela članovi su kolegija supervizora:</p> <p>(a) nadležna tijela odgovorna za nadzor nad društvima kćeri grupe investicijskog društva koju vodi investicijsko društvo iz Unije, matični investicijski holding iz Unije ili matični mješoviti financijski holding iz Unije;</p> <p>(b) prema potrebi, nadzorna tijela treće zemlje, podložno zahtjevima koji se odnose na povjerljivost i koji su prema mišljenju svih nadležnih tijela istovjetni zahtjevima iz poglavlja I. odjeljka 2. ove glave.</p> <p>6. Nadzorno tijelo grupe određeno na temelju članka 46. predsjedava sastancima</p>			
--	--	--	--

kolegija supervizora i donosi odluke. To nadzorno tijelo grupe u potpunosti i unaprijed obavještuje sve članove kolegija supervizora o organizaciji tih sastanaka, o glavnim pitanjima o kojima će se raspravljati te o aktivnostima koje treba razmotriti. Nadzorno tijelo grupe također u potpunosti i pravodobno obavještuje sve članove kolegija supervizora o odlukama donesenima na tim sastancima ili o provedenim mjerama.

Pri donošenju odluka nadzorno tijelo grupe uzima u obzir relevantnost nadzorne aktivnosti koju planiraju ili usklađuju tijela iz stavka 5.

Osnivanje i funkcioniranje kolegija supervizora formalizira se putem pisanih sporazuma.

7. U slučaju neslaganja s odlukom nadzornog tijela grupe o funkcioniranju kolegija nadzornih tijela, svako dotično nadležno tijelo može se obratiti EBA-i i zatražiti njezinu pomoć u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

EBA može i na vlastitu inicijativu pomoći nadležnim tijelima u slučaju neslaganja u pogledu funkcioniranja kolegija supervizora iz ovog članka, u skladu s člankom 19. stavkom 1. drugim podstavkom Uredbe (EU) br. 1093/2010.



<p>8. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju uvjeti pod kojima kolegiji supervizora izvršavaju zadaće iz stavka 1.</p> <p>EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>			
<p>Članak 49.</p> <p>Zahtjevi za suradnju</p> <p>1. Države članice osiguravaju da nadzorno tijelo grupe i nadležna tijela iz članka 48. stavka 5. razmjenjuju sve relevantne informacije, kako je propisano, uključujući informacije o sljedećem:</p> <p>(a) utvrđivanju pravne te upravljačke i organizacijske strukture grupe investicijskog društva, uključujući sve regulirane i neregulirane subjekte, neregulirana društva kćeri i matična društva, te utvrđivanju nadležnih tijela reguliranih subjekata iz grupe investicijskog društva;</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>(b) postupcima za prikupljanje informacija od investicijskih društava u grupi investicijskog društva te postupcima za provjeru tih informacija;</p> <p>(c) svim nepovoljnim kretanjima u investicijskim društvima ili ostalim subjektima grupe investicijskog društva koja bi mogla ozbiljno utjecati na ta investicijska društva;</p> <p>(d) svim znatnim sankcijama i iznimnim mjerama koje poduzimaju nadležna tijela u skladu s nacionalnim odredbama kojima se prenosi ova Direktiva;</p> <p>(e) određivanju posebnog kapitalnog zahtjeva na temelju članka 39. ove Direktive.</p> <p>2. Ako se bez nepotrebne odgode ne dostave relevantne informacije na temelju stavka 1. ili se zahtjev za suradnju, posebno u svrhu razmjene relevantnih informacija, odbije ili se na njega ne odgovori u razumnom roku, nadležna tijela i nadzorno tijelo grupe mogu se obratiti EBA-i u skladu s člankom 19. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>EBA može na vlastitu inicijativu, u skladu s člankom 19. stavkom 1. drugim podstavkom Uredbe (EU) br. 1093/2010, pomoći nadležnim tijelima u razvoju dosljednih praksi suradnje.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da se nadležna tijela prije donošenja odluke koja bi mogla biti važna za nadzorne zadaće</p>			
--	--	--	--

drugih nadležnih tijela međusobno savjetuju o sljedećem:

- (a) promjenama u dioničarskoj, organizacijskoj ili upravljačkoj strukturi investicijskih društava u grupi investicijskog društva, koje zahtijevaju odobrenje ili dopuštenje nadležnih tijela;
- (b) znatnim sankcijama koje nadležna tijela izriču investicijskim društvima ili drugim iznimnim mjerama koje su poduzela ta tijela; i
- (c) posebnim kapitalnim zahtjevima koji se određuju u skladu s člankom 39.

4. Ako nadležna tijela namjeravaju izreći znatne sankcije ili poduzeti druge iznimne mjere kako je navedeno u stavku 3. točki (b), o tome se savjetuju s nadzornim tijelom grupe.

5. Odstupajući od stavka 3., nadležno tijelo nije obvezno savjetovati se s drugim nadležnim tijelima u hitnim slučajevima ili ako bi takvo savjetovanje moglo ugroziti učinkovitost njegove odluke te u takvim slučajevima bez odgađanja obavješćuje druga dotična nadležna tijela o svojoj odluci da se neće savjetovati s drugim nadležnim tijelima.

<p>Članak 50.</p> <p>Provjera informacija koje se odnose na subjekte koji se nalaze u drugim državama članicama</p> <p>1. Države članice osiguravaju da, ako nadležno tijelo u jednoj državi članici treba provjeriti informacije o investicijskim društvima, investicijskim holdinzima, mješovitim financijskim holdinzima, financijskim institucijama, društvima za pomoćne usluge, mješovitim holdinzima ili društvima kćerima koji se nalaze u drugoj državi članici, uključujući društva kćeri koja su društva za osiguranje, te u tu svrhu podnese zahtjev, relevantna nadležna tijela te druge države članice provode provjeru u skladu sa stavkom 2.</p> <p>2. Nadležna tijela koja prime zahtjev na temelju stavka 1. poduzimaju jedno od sljedećeg:</p> <p>(a) sama provode provjeru u okviru svoje nadležnosti;</p> <p>(b) dopuštaju nadležnim tijelima koja su podnijela zahtjev da provedu provjeru;</p> <p>(c) od revizora ili stručnjaka zahtijevaju nepristranu provjeru i brzo izvješćivanje o njezinim rezultatima.</p> <p>Za potrebe točaka (a) i (c) nadležnim tijelima koja su podnijela zahtjev dopušta se</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
--	--	---------------	--

<p>sudjelovanje u provjeri.</p> <p>Odjeljak 2.</p> <p>Investicijski holdinzi, mješoviti financijski holdinzi i mješoviti holdinzi</p>			
<p>Članak 51.</p> <p>Uključivanje holdinga u nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe</p> <p>Države članice osiguravaju da su investicijski holdinzi i mješoviti financijski holdinzi uključeni u nadzor usklađenosti s kriterijem kapitala grupe.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 52.</p> <p>Kvalifikacije direktora</p> <p>Države članice zahtijevaju od članova upravljačkog tijela investicijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga da imaju dovoljno dobar ugled i posjeduju dostatno znanje, vještine i iskustvo za učinkovito obavljanje svojih dužnosti, vodeći računa o specifičnoj ulozi investicijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>Članak 53.</p> <p>Mješoviti holdinzi</p> <p>1. Države članice predviđaju da, ako je matično društvo nekog investicijskog društva mješoviti holding, nadležna tijela odgovorna za nadzor tog investicijskog društva mogu:</p> <p>(a) zatražiti od tog mješovitog holdinga da im dostavi sve informacije koje mogu biti relevantne za nadzor nad tim investicijskim društvom;</p> <p>(b) nadzirati transakcije između investicijskog društva i mješovitog holdinga i društava kćeri potomjeg te zatražiti od investicijskog društva da uspostavi primjerene postupke upravljanja rizicima i mehanizme unutarnje kontrole, uključujući pouzdane postupke izvješćivanja i računovodstvene postupke za utvrđivanje, mjerenje, praćenje i kontrolu tih transakcija.</p> <p>2. Države članice predviđaju da njihova nadležna tijela mogu sama ili s pomoću vanjskih inspektora provoditi izravne inspekcije radi provjere informacija koje su dostavili mješoviti holdinzi i njihova društva kćeri.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>
---	--	----------------------	---

<p>Članak 54.</p> <p>Sankcije</p> <p>U skladu s poglavljem 2. odjeljkom 3. ove glave države članice osiguravaju da se investicijskim holdinzima, mješovitim financijskim holdinzima i mješovitim holdinzima ili njihovim stvarnim rukovoditeljima koji krše zakone i druge propise kojima se prenose odredbe ovog poglavlja mogu izreći administrativne sankcije ili druge administrativne mjere usmjerene na zaustavljanje ili ublažavanje kršenja ili na rješavanje uzroka takvih kršenja.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 55.</p> <p>Ocjena nadzora koji provode treće zemlje i druge nadzorne tehnike</p> <p>1. Države članice osiguravaju da, ako dva ili više investicijskih društava koja su podružnice istog matičnog društva, čije je sjedište u trećoj zemlji, ne podliježu učinkovitom nadzoru na razini grupe, nadležno tijelo ocjenjuje podliježu li investicijska društva nadzoru od strane nadzornog tijela treće zemlje koji je istovjetan nadzoru utvrđenom u ovoj Direktivi i u dijelu prvom Uredbe (EU) 2019/2033.</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>2. Ako se ocjenom iz stavka 1. ovog članka utvrdi da se ne primjenjuje takav istovjetan nadzor, države članice dopuštaju primjerene nadzorne tehnike kojima se ostvaruju ciljevi nadzora u skladu s člankom 7. ili 8. Uredbe (EU) 2019/2033. Odluku o tim nadzornim tehnikama nakon savjetovanja s drugim uključenim nadležnim tijelima donosi nadležno tijelo koje bi bilo nadzorno tijelo grupe da matično društvo ima poslovni nastan u Uniji. O svakoj mjeri koja se poduzima na temelju ovog stavka obavješćuju se druga uključena nadležna tijela, EBA i Komisija.</p> <p>3. Nadležno tijelo koje bi bilo nadzorno tijelo grupe da matično društvo ima poslovni nastan u Uniji posebno može zatražiti da se osnuje investicijski holding ili mješoviti financijski holding u Uniji te na taj investicijski holding ili mješoviti financijski holding primijeniti članak 7. ili 8. Uredbe (EU) 2019/2033.</p>			
<p>Članak 56.</p> <p>Suradnja s nadzornim tijelima trećih zemalja</p> <p>Komisija može dostaviti preporuke Vijeću, bilo na zahtjev države članice ili na svoju vlastitu inicijativu, za pregovore o sporazumima s jednom ili više trećih zemalja u vezi s načinima nadzora usklađenosti s kriterijem kapitala grupe</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>



<p>sljedećih investicijskih društava:</p> <p>(a) investicijskih društava čije matično društvo ima sjedište u trećoj zemlji;</p> <p>(b) investicijskih društava u trećim zemljama čije matično društvo ima sjedište u Uniji.</p> <p>GLAVA V.</p> <p>OBJAVLJIVANJE OD STRANE NADLEŽNIH TIJELA</p>			
<p>Članak 57.</p> <p>Zahtjevi za objavljivanje</p> <p>1. Nadležna tijela objavljuju sve sljedeće informacije:</p> <p>(a) tekstove zakona i drugih propisa te općih smjernica donesenih u njihovim državama članicama na temelju ove Direktive;</p> <p>(b) način uporabe mogućnosti i diskrecijskih prava dostupnih na temelju ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(c) opće kriterije i metodologije kojima se koriste pri nadzornoj provjeri i ocjeni iz članka 36. ove Direktive;</p> <p>(d) skupne statističke podatke o ključnim aspektima provedbe ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033 u njihovoj državi članici, uključujući broj i vrstu nadzornih mjera poduzetih u skladu s člankom 39. stavkom 2. točkom (a) ove Direktive i</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

administrativnih sankcija izrečenih u skladu s člankom 18. ove Direktive.

2. Informacije koje se objavljuju u skladu sa stavkom 1. dovoljno su potpune i precizne da omogućе smislenu usporedbu načina na koji nadležna tijela različitih država članica primjenjuju stavak 1. točke (b), (c) i (d).

3. Informacije se objavljuju u zajedničkom formatu i redovito ažuriraju. Dostupne su na jedinstvenoj elektroničkoj lokaciji.

4. EBA, uz savjetovanje s ESMA-om, sastavlja nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se određuje format, struktura, popis sadržaja i datum godišnjeg objavljivanja podataka navedenih u stavku 1.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

5. EBA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda iz stavka 4. dostavlja Komisiji do 26. lipnja 2021.

GLAVA VI.

DELEGIRANI AKTI

<p>Članak 58.</p> <p>Izvršavanje delegiranja ovlasti</p> <p>1. Ovlast za donošenje delegiranih akata dodjeljuje se Komisiji podložno uvjetima utvrđenima ovim člankom.</p> <p>2. Ovlast za donošenje delegiranih akata iz članka 3. stavka 2., članka 29. stavka 4. i članka 36. stavka 4. dodjeljuje se Komisiji na razdoblje od pet godina od 25. prosinca 2019.</p> <p>3. Europski parlament ili Vijeće u svakom trenutku mogu opozvati delegiranje ovlasti iz članka 3. stavka 2., članka 29. stavka 4. i članka 36. stavka 4. Odlukom o opozivu prekida se delegiranje ovlasti koje je u njoj navedeno. Opoziv počinje proizvoditi učinke sljedećeg dana od dana objave spomenute odluke u Službenom listu Europske unije ili na kasniji dan naveden u spomenutoj odluci. On ne utječe na valjanost delegiranih akata koji su već na snazi.</p> <p>4. Prije donošenja delegiranog akta Komisija se savjetuje sa stručnjacima koje je imenovala svaka država članica u skladu s načelima utvrđenima u Međuinstitucijskom sporazumu o boljoj izradi zakonodavstva od 13. travnja 2016.</p> <p>5. Čim donese delegirani akt, Komisija ga istodobno priopćuje Europskom parlamentu</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
---	--	---------------	--

<p>i Vijeću.</p> <p>6. Delegirani akt donesen na temelju članka 3. stavka 2., članka 29. stavka 4. i članka 36. stavka 4. stupa na snagu samo ako ni Europski parlament ni Vijeće u roku od dva mjeseca od priopćenja tog akta Europskom parlamentu i Vijeću na njega ne podnesu nikakav prigovor ili ako su prije isteka tog roka i Europski parlament i Vijeće obavijestili Komisiju da neće podnijeti prigovore. Taj se rok produljuje za dva mjeseca na inicijativu Europskog parlamenta ili Vijeća.</p> <p>GLAVA VII.</p> <p>IZMJENE DRUGIH DIREKTIVA</p>			
<p>Članak 59.</p> <p>Izmjena Direktive 2002/87/EZ</p> <p>U članku 2. Direktive 2002/87/EZ točka 7. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„7.„sektorski propisi’ znači pravni akti Unije u vezi s bonitetnim nadzorom reguliranih subjekata, posebno uredbe (EU) br. 575/2013 (*1) i (EU) 2019/2033 (*2) Europskog parlamenta i Vijeća i direktive 2009/138/EZ, 2013/36/EU (*3), 2014/65/EU (*4) te (EU) 2019/2034 (*5) Europskog parlamenta i Vijeća.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

<p>Članak 60.</p> <p>Izmjena Direktive 2009/65/EZ</p> <p>U članku 7. stavku 1. točki (a) Direktive 2009/65/EZ podtočka iii. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„iii. bez obzira na iznos navedenog zahtjeva za kapitalom, regulatorni kapital društva za upravljanje ne smije ni u jednom trenutku biti manji od iznosa propisanog člankom 13. Uredbe (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća (*6).</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)
<p>Članak 61.</p> <p>Izmjena Direktive 2011/61/EU</p> <p>U članku 9. Direktive 2011/61/EU stavak 5. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„5. Bez obzira na stavak 3., kapital UAIF-a ne smije ni u jednom trenutku biti manji od iznosa koji se zahtijeva u skladu s člankom 13. Uredbe (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća (*7).</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

<p>Članak 62.</p> <p>Izmjene Direktive 2013/36/EU</p> <p>Direktiva 2013/36/EU mijenja se kako slijedi:</p> <p>1.naslov se zamjenjuje sljedećim:</p> <p>„Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama, izmjeni Direktive 2002/87/EZ te stavljanju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ.”;</p> <p>2.članak 1. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Članak 1.</p> <p>Predmet</p> <p>Ovom se Direktivom utvrđuju pravila o:</p> <p>(a)pristupu djelatnosti kreditnih institucija;</p> <p>(b)nadzornim ovlastima i alatima za bonitetni nadzor nad kreditnim institucijama od strane nadležnih tijela;</p> <p>(c)bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama od strane nadležnih tijela na način koji je usklađen s pravilima navedenima u Uredbi (EU) br. 575/2013;</p> <p>(d)zahtjevima za objavljivanje za nadležna tijela u području bonitetne regulative i</p>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (21.09.2020)
		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)

nadzora nad kreditnim institucijama.”;  
3.članak 2. mijenja se kako slijedi:

- (a) stavci 2. i 3. brišu se;
- (b) u stavku 5. točka 1. briše se;
- (c)stavak 6. zamjenjuje se sljedećim:

„6. Subjekti iz stavka 5. točaka od 3. do 24.ovog članka tretiraju se kao financijske institucije za potrebe članka 34. i glave VII. poglavlja 3.”;

4. u članku 3. stavku 1. točka 4. briše se;

5.članak 5. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 5.

Usklađivanje unutar država članica

Države članice koje imaju više od jednog nadležnog tijela za bonitetni nadzor nad kreditnim institucijama i financijskim institucijama poduzimaju potrebne mjere kako bi organizirale usklađenost između tih tijela.”;

6.umeće se sljedeći članak:

„Članak 8.a

Posebni zahtjevi za izdavanje odobrenja za rad kreditnih institucija iz članka 4. stavka 1. točke 1. podtočke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013

1. Države članice zahtijevaju da društva iz članka 4. stavka 1. točke 1. podtočke (b)

Uredbe (EU) br. 57/2013, koja su već dobila odobrenje za rad na temelju glave II. Direktive 2014/65/EU, podnesu zahtjev za izdavanje odobrenja za rad u skladu s člankom 8., najkasnije na dan kada se dogodi bilo koje od sljedećeg:

(a) kada prosjek mjesečne ukupne imovine, izračunan u razdoblju od 12 uzastopnih mjeseci, iznosi ili premaši 30 milijardi EUR; ili

(b) kada je prosjek mjesečne ukupne imovine izračunan u razdoblju od 12 uzastopnih mjeseci manji od 30 milijardi EUR i društvo je dio grupe u kojoj ukupna vrijednost konsolidirane imovine svih društava u grupi koja pojedinačno imaju ukupnu imovinu manju od 30 milijardi EUR i obavljaju bilo koju od djelatnosti iz točaka 3. i 6. odjeljka A. Priloga I. Direktivi 2014/65/EU iznosi ili premašuje 30 milijardi EUR, oboje izračunano kao prosjek u razdoblju od 12 uzastopnih mjeseci.

2. Društva iz stavka 1. ovog članka mogu nastaviti obavljati aktivnosti iz članka 4. stavka 1. točke 1. podtočke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013 dok ne dobiju odobrenje za rad iz stavka 1. ovog članka.

3. Odstupajući od stavka 1. ovog članka, društva iz članka 4. stavka 1. točke 1. podtočke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013



<p>koja na dan 24. prosinca 2019. obavljaju aktivnosti kao investicijska društva koja su dobila odobrenje za rad na temelju Direktive 2014/65/EU podnose zahtjev za izdavanje odobrenja za rad u skladu s člankom 8. ove Direktive do 27. prosinca 2020.</p> <p>4. Ako nadležno tijelo nakon primanja informacija u skladu s člankom 95.a Direktive 2014/65/EU utvrdi da društvo treba dobiti odobrenje za rad kao kreditna institucija u skladu s člankom 8. ove Direktive, ono o tome obavješćuje društvo i nadležno tijelo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 26. Direktive 2014/65/EU te preuzima postupak izdavanja odobrenja za rad od datuma te obavijesti.</p> <p>5. U slučaju ponovnog izdavanja odobrenja za rad nadležno tijelo koje izdaje odobrenje osigurava da postupak bude što jednostavniji i da se u obzir uzimaju informacije iz postojećih odobrenja.</p> <p>6. EBA sastavlja nacrt regulatornih tehničkih standarda kojima se određuju:</p> <p>(a) informacije koje društvo treba dostaviti nadležnim tijelima u zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad, uključujući program rada iz članka 10.;</p> <p>(b) metodologija za izračun pragova iz</p>			
--	--	--	--

stavka 1.

Komisiji se delegira ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka točaka (a) i (b) u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

EBA taj nacrt regulatornih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. prosinca 2020.”;

7.u članku 18. umeće se sljedeća točka:

„(aa) kreditna institucija odobrenje za rad upotrebljava isključivo za obavljanje aktivnosti iz članka 4. stavka 1. točke 1. podtočke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013 i u razdoblju od pet uzastopnih godina ima prosjek ukupne imovine ispod pragova utvrđenih u tom članku;”;

8.članak 20. mijenja se kako slijedi:

(a)stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:

„2. Na svojoj internetskoj stranici EBA objavljuje i barem jednom godišnje ažurira popis naziva svih kreditnih institucija kojima je izdano odobrenje za rad.”;

(b)umeće se sljedeći stavak:

„3.a Popis iz stavka 2. ovog članka obuhvaća nazive društava iz članka 4. stavka 1. točke 1. podtočke (b) Uredbe

<p>(EU) br. 575/2013 i u njemu se te kreditne institucije utvrđuju kao takve. U popisu se navode i sve izmjene u usporedbi s prethodnom verzijom popisa.”;</p> <p>9.u članku 21.b stavak 5. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„5. Za potrebe ovog članka:</p> <p>(a)ukupna vrijednost imovine koju grupa iz treće zemlje ima u Uniji zbroj je sljedećega:</p> <p>i.ukupnog iznosa imovine svake institucije u Uniji grupe iz treće zemlje kako je iskazana u njezinoj konsolidiranoj bilanci ili kako je iskazana u njihovim pojedinačnim bilancama ako bilanca institucije nije konsolidirana; i</p> <p>ii.ukupnog iznosa imovine svake podružnice grupe iz treće zemlje s odobrenjem za rad u Uniji u skladu s ovom Direktivom, Uredbom (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća (*8) ili Direktivom 2014/65/EU;</p> <p>(b)pojam ‚institucija‘ obuhvaća i investicijska društva.</p> <p>(*8) Uredba (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L</p>			
--	--	--	--

173, 12.6.2014., str. 84.).”;

10. glava IV. briše se;

11.u članku 51. stavku 1. prvi podstavak zamjenjuje se sljedećim:

„1. Nadležna tijela države članice domaćina mogu zatražiti od konsolidirajućeg nadzornog tijela, kada se primjenjuje članak 112. stavak 1., ili od nadležnih tijela matične države članice da se podružnica kreditne institucije odredi kao značajna.”;

12.u članku 53. stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:

„2. Stavkom 1. ne sprečava se nadležna tijela da međusobno razmjenjuju informacije ili da informacije dostavljaju ESRB-u, EBA-i ili europskom nadzornom tijelu (Europskom nadzornom tijelu za vrijednosne papire i tržišta kapitala) (ESMA), osnovanom Uredbom (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća (\*9), u skladu s ovom Direktivom, Uredbom (EU) br. 575/2013, Uredbom (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća (\*10), člankom 15. Uredbe (EU) br. 1092/2010, člancima 31., 35. i 36. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i člancima 31. i 36. Uredbe (EU) br. 1095/2010, Direktivom (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća (\*11) i s drugim direktivama koje se primjenjuju na kreditne institucije. Na te se

informacije primjenjuje stavak 1.

(\*9) Uredba (EU) br. 1095/2010  
Europskog parlamenta i Vijeća od 24.  
studenoga 2010. o osnivanju Europskoga  
nadzornog tijela (Europska agencija za  
nadzor vrijednosnih papira i tržišta  
kapitala), izmjeni Odluke br.  
716/2009/EZ i stavljanju izvan snage  
Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331,  
15.12.2010., str. 84.)."

(\*10) Uredba (EU) 2019/2033 od  
...Europskog parlamenta i Vijeća o  
bonitetnim zahtjevima za investicijska  
društva i o izmjeni uredaba (EU) br.  
1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br.  
600/2014 i (EU) br. 806/2014 (SL L 314,  
5.12.2019., str. 1)."

(\*11) Direktiva (EU) 2019/2034 od  
Europskog parlamenta i Vijeća od o  
bonitetnom nadzoru nad investicijskim  
društvima i o izmjeni direktiva  
2002/87/EZ, 2009/65/EZ, 2011/61/EU,  
2013/36/EU, 2014/59/EU i 2014/65/EU  
(SL L 314, 5.12.2019., str. 314).";"

13. u članku 66. stavku 1. umeće se sljedeća  
točka:

„(aa) obavljanjem najmanje jedne  
aktivnosti iz članka 4. stavka 1.  
točke 1. podtočke (b) Uredbe (EU)  
br. 575/2013 i dostizanjem praga  
navedenog u tom članku bez

odobrenja za rad kao kreditna institucija;”;

14.u članku 76. stavku 5. šesti podstavak briše se;

15.u članku 86. stavak 11. zamjenjuje se sljedećim:

„11. Nadležna tijela osiguravaju da institucije imaju uspostavljene planove oporavka likvidnosti u kojima su navedene odgovarajuće strategije i primjerene provedbene mjere za rješavanje mogućeg manjka likvidnosti, među ostalim i u odnosu na podružnice s poslovnim nastanom u drugoj državi članici. Nadležna tijela osiguravaju da institucije najmanje jednom godišnje testiraju te planove, da ih ažuriraju na temelju ishoda alternativnih scenarija iz stavka 8., da se o njima podnosi izvješće višem rukovodstvu na odobrenje, kako bi u skladu s tim mogle prilagoditi interne politike i postupke. Institucije unaprijed poduzimaju potrebne operativne mjere kako bi se osiguralo da se planovi za oporavak likvidnosti mogu odmah provesti. Te operativne mjere obuhvaćaju držanje kolaterala koji je odmah raspoloživ za financiranje kod središnje banke. To uključuje držanje kolaterala u valuti druge države članice kada je to potrebno ili u valuti treće zemlje prema kojoj institucija ima izloženosti te, kada je to potrebno iz operativnih razloga, na

<p>području države članice domaćina ili treće zemlje prema čijoj je valuti izložena.”;</p> <p>16. u članku 110. stavak 2. briše se;</p> <p>17.članak 111. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Članak 111.</p> <p>Određivanje konsolidirajućeg nadzornog tijela</p> <p>1. Ako je matično društvo matična kreditna institucija u državi članici ili matična kreditna institucija iz EU-a, nadzor na konsolidiranoj osnovi provodi nadležno tijelo koje nadzire tu matičnu kreditnu instituciju u državi članici odnosno tu matičnu kreditnu instituciju iz EU-a na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>Ako je matično društvo matično investicijsko društvo u državi članici ili matično investicijsko društvo iz EU-a, a nijedno njegovo društvo kći nije kreditna institucija, nadzor na konsolidiranoj osnovi provodi nadležno tijelo koje nadzire to matično investicijsko društvo u državi članici ili to matično investicijsko društvo iz EU-a na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>Ako je matično društvo matično investicijsko društvo u državi članici ili matično investicijsko društvo iz EU-a, pri čemu je najmanje jedno njegovo društvo kći kreditna institucija, nadzor na</p>			
--	--	--	--

konsolidiranoj osnovi provodi nadležno tijelo kreditne institucije, ili ako postoji više kreditnih institucija, kreditne institucije s najvećom ukupnom bilancom.

2. Ako je matično društvo kreditne institucije ili investicijskog društva matični financijski holding u državi članici, matični mješoviti financijski holding u državi članici, matični financijski holding iz EU-a ili matični mješoviti financijski holding iz EU-a, nadzor na konsolidiranoj osnovi provodi nadležno tijelo koje nadzire tu kreditnu instituciju ili investicijsko društvo na pojedinačnoj osnovi.

3. Ako dvije ili više kreditnih institucija ili investicijskih društava koji su dobili odobrenje za rad u Uniji imaju isti matični financijski holding u državi članici, isti matični mješoviti financijski holding u državi članici, isti matični financijski holding iz EU-a ili isti matični mješoviti financijski holding iz EU-a, nadzor na konsolidiranoj osnovi provodi:

- (a) nadležno tijelo kreditne institucije ako se u grupi nalazi samo jedna kreditna institucija;
- (b) nadležno tijelo kreditne institucije s najvećom ukupnom bilancom ako se u grupi nalazi više kreditnih institucija;
- (c) nadležno tijelo investicijskog društva s



najvećom ukupnom bilancom ako se u grupi ne nalazi nijedna kreditna institucija.

4. Ako se zahtijeva konsolidacija na temelju članka 18. stavka 3. ili stavka 6. Uredbe (EU) br. 575/2013, nadzor na konsolidiranoj osnovi provodi nadležno tijelo kreditne institucije s najvećom ukupnom bilancom ili, ako grupa ne uključuje nijednu kreditnu instituciju,

最新均額

5. Odstupajući od stavka 1. trećeg podstavka, stavka 3. točke (b) i stavka 4., ako nadležno tijelo nadzire na pojedinačnoj osnovi više od jedne kreditne institucije unutar grupe, konsolidirajuće nadzorno tijelo jest nadležno tijelo koje na pojedinačnoj osnovi nadzire jednu ili više kreditnih institucija unutar grupe u kojoj je zbroj ukupnih bilanci tih nadziranih kreditnih institucija viši od onog kreditnih institucija koje bilo koje drugo nadležno tijelo nadzire na pojedinačnoj osnovi.

Odstupajući od stavka 3. točke (c), ako nadležno tijelo nadzire na pojedinačnoj osnovi više od jednog investicijskog društva unutar grupe, konsolidirajuće nadzorno tijelo jest nadležno tijelo koje na pojedinačnoj osnovi nadzire jedno ili više investicijskih društava unutar grupe s

najvišom skupnom ukupnom bilancom.

6. U posebnim slučajevima nadležna tijela mogu na temelju zajedničkog dogovora odstupiti od primjene kriterija iz stavaka 1., 3. i 4. te imenovati drugo nadležno tijelo za provedbu nadzora na konsolidiranoj osnovi ako bi primjena tih kriterija bila neprimjerena, uzimajući u obzir dotične kreditne institucije ili investicijska društva i relativan značaj njihovih djelatnosti u relevantnim državama članicama ili ako je potrebno osigurati da isto nadležno tijelo kontinuirano provodi nadzor na konsolidiranoj osnovi. U takvim slučajevima matična institucija iz EU-a, matični financijski holding iz EU-a, matični mješoviti financijski holding iz EU-a ili kreditnih institucija ili investicijskih društava s najvećom ukupnom bilancom, kako je primjenjivo, imaju pravo da ih se sasluša prije nego što nadležna tijela donesu odluku.

7. Nadležna tijela bez odgađanja obavješćuju Komisiju i EBA-u o svakom dogovoru u okviru stavka 6.”;

18.u članku 114. stavku 1. prvi podstavak zamjenjuje se sljedećim:

„1. U slučaju izvanredne situacije, uključujući situaciju opisanu u članku 18. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili situaciju nepovoljnih kretanja na tržištima, koja bi

mogla ugroziti likvidnost tržišta i stabilnost financijskog sustava u bilo kojoj od država članica u kojoj su subjekti grupe dobili odobrenje za rad ili u kojoj značajne podružnice iz članka 51. imaju poslovni nastan, konsolidirajuće nadzorno tijelo, u skladu s glavom VII. poglavljem 1. odjeljkom 2. ove Direktive, te, ako je to primjenjivo, u skladu s glavom IV. poglavljem 1. odjeljkom 2. Direktive (EU) 2019/2034, o tome što je prije moguće upozorava EBA-u i tijela iz članka 58. stavka 4. i članka 59. te im dostavlja sve informacije koje su ključne za izvršavanje njihovih zadaća. Te se obveze primjenjuju na sva nadležna tijela.”;

19.članak 116. mijenja se kako slijedi:

(a)stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:

„2. Nadležna tijela koja sudjeluju u kolegijima nadzornih tijela i EBA blisko surađuju. Zahtjevi koji se odnose na povjerljivost iz glave VII. poglavlja 1. odjeljka II. ove Direktive i, ako je to primjenjivo, glave IV. poglavlja 1. odjeljka 2. Direktive (EU) 2019/2034, ne sprečavaju nadležna tijela u razmjeni povjerljivih informacija unutar kolegija nadzornih tijela. Osnivanje i funkcioniranje kolegija nadzornih tijela ne utječe na prava i odgovornosti nadležnih tijela na temelju ove Direktive i Uredbe

(EU) br. 575/2013.”;

(b)u stavku 6. prvi podstavak zamjenjuje se sljedećim:

„6. U kolegijima nadzornih tijela mogu sudjelovati nadležna tijela odgovorna za nadzor nad društvima kćerima matične institucije iz EU-a ili matičnog financijskog holdinga iz EU-a ili matičnog mješovitog financijskog holdinga iz EU-a i nadležna tijela države članice domaćina u kojoj značajne podružnice iz članka 51. imaju poslovni nastan, središnje banke ESSB-a, prema potrebi, i nadzorna tijela trećih zemalja, ovisno o slučaju te uz primjenu zahtjeva koji se odnose na povjerljivost, a koji su prema mišljenju svih nadležnih tijela istovjetni zahtjevima iz glave VII. poglavlja 1. odjeljka II. ove Direktive i, ako je to primjenjivo, iz glave VI. poglavlja 1. odjeljka 2. Direktive (EU) 2019/2034.”;

(c)u stavku 9. prvi podstavak zamjenjuje se sljedećim:

„9. Konsolidirajuće nadzorno tijelo, podložno zahtjevima koji se odnose na povjerljivost iz glave VII. poglavlja 1. odjeljka II. ove Direktive, te, ako je to primjenjivo, iz glave IV. poglavlja 1. odjeljka 2. Direktive (EU) 2019/2034, obavješćuje EBA-u o aktivnostima kolegija nadzornih tijela, uključujući i

<p>u izvanrednim situacijama, te dostavlja EBA-i sve informacije koje su posebno važne za potrebe nadzorne konvergencije.”;</p> <p>20.u članku 125. stavak 2. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„2. Informacije koje su primljene u okviru nadzora na konsolidiranoj osnovi, a posebno na svaku razmjenu informacija među nadležnim tijelima koja je predviđena ovom Direktivom, podliježu zahtjevima koji se odnose na čuvanje poslovne tajne koji su barem istovjetni onima iz članka 53. stavka 1. ove Direktive za kreditne institucije ili iz članka 15. Direktive (EU) 2019/2034.”;</p> <p>21. u članku 128. peti stavak briše se;</p> <p>22. u članku 129. stavci 2., 3. i 4. brišu se;</p> <p>23. u članku 130. stavci 2., 3. i 4. brišu se;</p> <p>24. u članku 143. stavku 1. točka (d) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(d)ne dovodeći u pitanje odredbe iz glave VII. poglavlja 1. odjeljka II. ove Direktive i, ako je to primjenjivo, odredbe iz glave IV. poglavlja 1. odjeljka 2. Direktive (EU) 2019/2034, skupne statističke podatke o ključnim aspektima provedbe bonitetnog okvira u svakoj državi članici, uključujući broj i prirodu nadzornih mjera poduzetih u skladu s člankom 102. stavkom 1. točkom (a) ove Direktive, i</p>			
---	--	--	--

<p>administrativnih kazni izrečenih u skladu s člankom 65. ove Direktive.”.</p>			
<p>Članak 63.</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. točka 3. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„3. „investicijsko društvo” znači investicijsko društvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki (22) Uredbe (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća (*12) koje podliježe zahtjevu u pogledu inicijalnog kapitala utvrđenom u članku 9. stavku 1. Direktive (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća (*13).</p> <p>(*12) Uredba (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća od ... o bonitetnim zahtjevima za investicijska društva i o izmjeni uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (SL L 314, 5.12.2019., str. 1).”</p>	<p><b>Pojmovi</b></p> <p><b>Članak 4.</b></p> <p>(2) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovom Zakonu imaju sljedeće značenje:</p> <p>34) »<i>investicijsko društvo</i>« je društvo:</p> <p>a) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 730.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>(*13) Direktiva (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća od 314 o bonitetnom nadzoru nad investicijskim društvima i o izmjeni direktiva 2002/87/EZ, 2009/65/EZ, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU i 2014/65/EU (SL L 314, 5.12.2019., str. 64).";"</p> <p>2.u članku 45. stavak 3. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„3. U skladu s člankom 65. stavkom 4. Uredbe (EU) 2019/2033 upućivanja na članak 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 u ovoj Direktivi u odnosu na kapitalne zahtjeve na pojedinačnoj osnovi investicijskih društava iz članka 2. stavka 1. točke (3) ove Direktive, a koja nisu investicijska društva iz članka 1. stavaka 2. ili 5. Uredbe (EU) 2019/2033 tumače se na sljedeći način:</p> <p>(a)upućivanja na članak 92. stavak 1. točku (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 u odnosu na zahtjev u pogledu stope ukupnog kapitala u ovoj Direktivi upućuju na članak 11. stavak 1. Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(b)upućivanja na članak 92. stavak 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 u odnosu na ukupni iznos izloženosti riziku u ovoj Direktivi upućuju na primjenjivi zahtjev iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5.</p> <p>U skladu s člankom 65. Direktive (EU)</p>	<p>kapitala</p> <p>b) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 2019/2033 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 750.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p><b>Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije</b></p> <p>Članak 22.</p> <p>(1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za</p>		
--	---	--	--

2019/2034 upućivanja u ovoj Direktivi na članak 104.a Direktive 2013/36/EU u odnosu na dodatne kapitalne zahtjeve investicijskih društava iz članka 2. stavka 1. točke 3. ove Direktive, a koja nisu investicijska društva iz članka 1. stavka 2. ili 5. Uredbe (EU) 2019/2033, tumače se kao upućivanje na članak 40. Direktive (EU) 2019/2034”.

nadzor financijskih usluga o tome 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 članka 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 za provođenje stečajnog postupka



	<p>odnosno sanacije:</p> <p>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 članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona ili</p> <p>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.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje jesu li predložene mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajnih</p>		
--	---	--	--

prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije koje je predložio taj subjekt, nisu učinkovite, odnosno ako 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 usluga s članicom grupe ili s trećom osobom,

	<p>a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija</p> <p>2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost</p> <p>3) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona dostavu dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije</p> <p>4) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona prodaju određene imovine</p> <p>5) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje ili prekid određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti</p> <p>6) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje postojećih ili zabranu uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda</p>		
--	---	--	--

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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana 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

	<p>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 članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>10) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo</p> <p>11) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, promjenu roka dospjeća:</p> <p>a) instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i</p> <p>b) podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona,</p>		
--	---	--	--

12) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih 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, 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

	<p>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.</p> <p>(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 razmjerne uklanjanju prepreka.</p> <p>(8) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije u rokovima kako je naloženo rješenjem iz stavka 5. ovoga članka te je dužan u roku od mjesec dana od dostave</p>		
--	--	--	--

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 Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te donošenju tog postupka u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog 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. točaka 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



	<p>instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 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.</p> <p>(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.</p> <p>(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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--

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 plasmane institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju, odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju od drugih institucija, osim plasmana 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. ovog članka ili nalaganja mjera iz stavka 5. 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. točaka 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

	<p>propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava dobio odobrenje za rad</p> <p>4) veličine, modela poslovanja, modela financiranja i profila rizičnosti institucije i</p> <p>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.</p> <p>(2) Ako je sanacijskim planom predviđeno da će se u slučaju da 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, u skladu s</p>		
--	---	--	--

odgovarajućim scenarijem iz članka 19. stavka 4. 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: iznos dostatan za pokriće gubitaka) i

2) dokapitalizaciju sanacijskog subjekta i njegovih društava kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, dobili odobrenje za rad tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine (u daljnjem tekstu: iznos za dokapitalizaciju).

(3) Ako je sanacijskim planom predviđeno da se nad institucijom u slučaju da su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona može provesti stečajni postupak, 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 člancima 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, minimalni zahtjev ispunjava se regulatornim kapitalom ili drugim podložnim obvezama dostatnim za pokrivanje iznosa obveza isključenih u skladu s člankom 81. ovoga Zakona i za osiguranje uvjeta iz stavka 2. ili 3. ovoga članka.

(6) Za potrebe 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 će donijeti 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) Za potrebe 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) Za potrebe 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 stavaka 1. do 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:

1) upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili

	<p>mjeru ukupne izloženosti prilagođene temeljem svih promjena koje proizlaze iz sanacijskih mjera utvrđenih sanacijskim planom i</p> <p>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.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može iznos za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. ovoga članka povećati kako bi se osiguralo da institucija koja je sanacijski subjekt nakon sanacije može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon primjene sanacijskih instrumenata umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja</p>		
--	--	--	--

kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi provedivost i opravdanost nižeg iznosa za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 Jedinog sanacijskog fonda, nakon provedbe sanacijske strategije.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih funkcija

	<p>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, ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije.</p> <p>(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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje minimalni zahtjev najmanje u iznosu od:</p> <p>1) 13,5 % ukupnog iznosa izloženosti riziku institucije, kada se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona i</p> <p>2) 5 % mjere ukupne izloženosti institucije, kada se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 2. ovoga Zakona.</p>		
--	---	--	--

(11) Iznimno od članka 30. ovoga Zakona, minimalni zahtjev iz stavka 10. ovoga članka ispunjava se instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći iz članka 30. stavka 6. ovoga Zakona.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može minimalni zahtjev utvrditi u iznosu iz stavka 10. ovog članka i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik.

(13) Pri donošenju odluke 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



	<p>pristup tržištima kapitala za podložne obveze i</p> <p>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.</p> <p>(14) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne donese odluku u skladu sa stavkom 12. ovoga članka isto ne utječe na mogućnost donošenja odluke u skladu s člankom 30. stavkom 12. ovoga Zakona.</p> <p><i>Izračun minimalnog zahtjeva za instituciju koja nije sanacijski subjekt</i></p> <p>Članak 28.</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--

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 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

	<p>kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.</p> <p>(2) Za potrebe 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.</p> <p>(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:</p> <p>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</p> <p>2) iznosa za dokapitalizaciju koji instituciji omogućava da se ponovno uskladi sa zahtjevom u vezi s omjerom financijske poluge iz</p>		
--	--	--	--

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) Za potrebe 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 stavaka 1. do 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:

1) upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili

	<p>mjeru ukupne izloženosti prilagođene temeljem svih promjena koje proizlaze iz sanacijskih mjera utvrđenih sanacijskim planom i</p> <p>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.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može iznos za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. ovoga članka povećati kako bi se osiguralo da institucija nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja, ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja te ovlasti, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja</p>		
--	--	--	--

tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi provedivost i opravdanost nižeg iznosa za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 Jedinственog sanacijskog fonda, nakon izvršenja ovlasti iz članka 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.

(9) Hrvatska narodna banka

odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 Jedinog sanacijskog fonda 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.

(10) Ako bi primjena instrumenta unutarnje sanacije na obveze sanacijskog subjekta koji nema sjedište u Republici Hrvatskoj uključivala obvezu prema društvu kćeri 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 sanacijskog subjekta*

Članak 30.

(1) U svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva, u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza institucije koja je sanacijski subjekt uključuju se podložne obveze koje ispunjavaju uvjete iz:

1) članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013

2) članka 72.b Uredbe (EU) br. 575/2013, osim uvjeta iz stavka 2.



	<p>točke d) istoga članka Uredbe (EU) br. 575/2013 i</p> <p>3) članka 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, pri upućivanju u ovom Zakonu na zahtjeve iz članka 92.a ili 92.b Uredbe (EU) br. 575/2013, podložne obveze za potrebe ispunjavanja tih zahtjeva sastoje se od podložnih obveza utvrđenih u skladu s člankom 72.k te dijelom drugim glavom I. poglavljem 5.a Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>(3) Obveze koje proizlaze iz dužničkih instrumenata s ugrađenim izvedenicama, koje ispunjavaju uvjete iz stavka 1. ovoga članka, osim članka 72.a stavka 2. točke 1) Uredbe (EU) br. 575/2013, uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza ako:</p> <p>1) je iznos glavnice obveze koja</p>		
--	---	--	--

proizlazi iz dužničkog instrumenta poznat u trenutku izdavanja, fiksna ili se povećava i na njega ne utječe obilježje ugrađene izvedenice, a ukupni se iznos obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta, uključujući ugrađenu izvedenicu, može u skladu s člancima 104. i 105. Uredbe (EU) br. 575/2013 dnevno vrednovati u odnosu na aktivno i likvidno dvosmjerno tržište za istovjetni instrument bez kreditnog rizika ili

2) dužnički instrument sadržava ugovornu odredbu kojom se određuje da je vrijednost tražbine u slučaju insolventnosti izdavatelja i sanacije izdavatelja fiksna ili se povećava te ne prelazi izvorno plaćen iznos obveze.

(4) Dužnički instrumenti iz stavka 3. ovoga članka, uključujući njihove ugrađene izvedenice, nisu predmet sporazuma o netiranju te se pri njihovu vrednovanju ne primjenjuje članak 86. stavak 4. ovoga Zakona.

	<p>(5) Obveze iz stavka 3. ovoga članka uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza u dijelu koji odgovara iznosu glavnice iz stavka 3. točke 1. ovoga članka, odnosno iznosu koji je fiksna ili se povećava iz stavka 3. točke 2. ovoga članka.</p> <p>(6) U slučaju kada društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji koje je dio iste sanacijske grupe kao i sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj izdaje obveze postojećem dioničaru koji nije dio te sanacijske grupe, obveze izdane postojećem dioničaru uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) obveze su izdane u skladu s člankom 31. stavkom 2. ovoga Zakona</p> <p>2) izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje</p>		
--	---	--	--

obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ne utječe se na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri

3) iznos obveza društva kćeri izdanih postojećem dioničaru ne prelazi iznos razlike između iznosa minimalnog zahtjeva za društvo kćeri određenog u skladu s člankom 28. ovoga Zakona i zbroja obveza društva kći izdanih sanacijskom subjektu, kupljenih izravno ili neizravno putem drugih subjekata iste sanacijske grupe, i iznosa regulatornog kapitala iz članka 31. stavka 3. ovoga Zakona.

(7) Uvažavajući odredbe o minimalnom zahtjevu iz članka 27. stavka 10. ili članka 29. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona, sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona dužan je dio zahtjeva iz članka 35. stavka 2. ili 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona ispuniti u iznosu od 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital

koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka.

(8) Iznimno od stavka 7. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti da sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekti koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka, dio zahtjeva iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona ispunjava u iznosu nižem od 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital, ali višem od iznosa koji proizlazi iz primjene formule  $(1 - (X1/X2)) \times 8 \%$  regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital, uz ispunjenje uvjeta iz članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, pri čemu, uzevši u obzir smanjenje koje je moguće na temelju članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013:

1) X1 označava 3,5 % 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

2) X2 označava zbroj 18 % ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s 12,5, .

(9) Ako primjena stavka 7. ovoga članka na sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ovoga Zakona predstavlja zahtjev koji prelazi 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ograničava dio minimalnog zahtjeva

	<p>koji se mora ispuniti koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente i obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka na iznos koji je jednak 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku u slučaju procjene:</p> <p>1) sanacijskim planom se pristup sanacijskom fondu, odnosno Jedinstvenom sanacijskom fondu ne smatra opcijom za sanaciju sanacijskog subjekta ili</p> <p>2) ako sanacijski plan za sanaciju sanacijskog subjekta predviđa korištenje sanacijskog fonda, odnosno Jedinstvenog sanacijskog fonda, zahtjevom iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona se sanacijskom subjektu omogućuje ispuniti zahtjeve iz članka 82. stavka 2. ili 4. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.</p> <p>(10) Pri obavljanju procjene iz stavka 9. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska</p>		
--	--	--	--

agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i rizik od nerazmjernog učinka na poslovni model sanacijskog subjekta.

(11) Stavak 9. ovoga članka ne primjenjuje se na instituciju koja je sanacijski subjekt koja podliježe članku 27. stavku 12. ovoga Zakona.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti da sanacijski subjekt koji nije GSV institucija niti sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka, ispunjava dio minimalnog zahtjeva u iznosu do 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital subjekta ili iznosa u skladu s formulom iz stavka 16. točke 2. ovoga članka, ovisno o tome koji iznos je viši, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:



	<p>1) u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak nepodređene obveze iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka su u istom isplatnom redu u kao i obveze isključene iz mogućnosti primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. i člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>2) postoji rizik da bi vjerovnici čije tražbine proizlaze iz nepodređenih obveza koje nisu isključene iz primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona kao rezultat primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje tih obveza pretrpjeli veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom bio otvoren stečajni postupak i</p> <p>3) iznos regulatornog kapitala i drugih podređenih obveza ne premašuje iznos potreban za osiguravanje da vjerovnici iz točke 2. ovoga stavka ne pretrpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad</p>		
--	--	--	--

institucijom bio otvoren stečajni postupak.

(13) Ako utvrdi da je unutar pojedinog isplatnog reda koji uključuje tražbine povezane s podložnim obvezama ukupni iznos obveza koje su isključene ili bi vjerojatno mogle biti isključene od primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje 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 procjenjuje rizik iz stavka 12. točke 2. ovoga članka.

(14) Za potrebe stavaka 7. do 13. i stavka 16. ovoga članka, obveze iz izvedenica uključuju se u ukupne obveze na temelju potpunog priznavanja prava druge ugovorne strane na netiranje.

(15) Regulatorni kapital sanacijskog subjekta koji se upotrebljava za usklađivanje sa zahtjevom za

	<p>kombinirani zaštitni sloj prihvatljiv je za usklađivanje sa zahtjevima iz stavaka 7., 8., 9., 12. i 16. ovoga članka.</p> <p>(16) Odstupajući od stavka 7. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, uzimajući u obzir obveze sanacijskog subjekta za ispunjavanje zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj i zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 te članka 27. stavka 10. i članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona, naložiti da sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka ispuni minimalni zahtjev u iznosu zbroja regulatornog kapitala, instrumenata i obveza najviše do:</p> <p>1) 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital ili</p>		
--	---	--	--

2) zbroja dvostrukog iznosa koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013, dvostrukog iznosa koji proizlazi iz zahtjeva za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala te iznosa koji proizlazi iz zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.

(17) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku iz stavka 16. ovoga članka za sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona i koji ispunjava jedan od uvjeta navedenih u stavku 18. ovoga članka i to za najviše 30 % ukupnog broja svih sanacijskih subjekata koji su GSV institucije ili koji podliježu članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi zahtjev iz članka 35. stavka 2. ili

	<p>članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona.</p> <p>(18) Prilikom donošenja odluke iz stavka 16. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga razmatra sljedeće uvjete:</p> <p>1) u prethodno provedenoj procjeni mogućnosti sanacije utvrđene su značajne prepreke mogućnostima sanacije za koje nisu poduzete nikakve korektivne mjere nakon nalaganja mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona u roku koji je zahtijevalo Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili se utvrđene značajne prepreke ne mogu ukloniti nijednom od mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, a izvršavanjem ovlasti iz stavka 16. ovoga članka bi se djelomično ili u cijelosti nadoknadio negativan učinak značajnih prepreka na mogućnosti sanacije ili</p> <p>2) Hrvatska narodna banka</p>		
--	---	--	--

odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smatra da su provedivost i opravdanost 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

3) u zahtjevu za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala se odražava činjenica da se sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona nalazi među prvih 20 % najrizičnijih institucija za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi minimalni zahtjev.

(19) Za potrebe određivanja postotaka iz stavaka 17. i 18. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zaokružuje

	<p>rezultat izračuna na najbliži cijeli broj.</p> <p>(20) Pri donošenju odluka iz stavaka 12. i 16. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dodatno uzima u obzir:</p> <p>1) opseg tržišta za instrumente regulatornog kapitala sanacijskog subjekta i podređene podložne instrumente, određivanje cijena takvih instrumenata, ako postoje, i vrijeme potrebno za izvršenje svih transakcija potrebnih radi usklađivanja s odlukom</p> <p>2) iznos instrumenata podložnih obveza koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013 s preostalim rokom do dospijeca kraćim od jedne godine od datuma odluke s ciljem postizanja kvantitativnih prilagodavanja zahtjevima iz stavaka 12. i 16. ovoga članka</p>		
--	---	--	--

3) dostupnost i iznos instrumenata koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.b stavka 2. točke d) te uredbe

4) je li u usporedbi s regulatornim kapitalom i podložnim obvezama sanacijskog subjekta značajan iznos obveza koje su isključene od primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona i s kojima povezane tražbine su prema zakonu kojim se uređuje stečajni postupak u istom ili nižem isplatnom redu u odnosu na tražbine povezane s podložnim obvezama s najvišim isplatnim redom

5) poslovni model sanacijskog subjekta, model financiranja i profil rizičnosti kao i njegovu stabilnost i sposobnost doprinošenja gospodarstvu i

6) učinak mogućih troškova restrukturiranja na dokapitalizaciju



	<p>sanacijskog subjekta.</p> <p>(21) Za potrebe stavka 20. točke 4. ovoga članka smatra se da iznos isključenih obveza koji ne prelazi 5 % iznosa regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta nije značajan, dok značajnost isključenih obveza iznosa iznad tog praga procjenjuje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.</p> <p><b>Donošenje odluke o minimalnom zahtjevu za prekograničnu grupu</b></p> <p>Članak 36.</p> <p>(1) Minimalni zahtjev u slučaju prekogranične grupe određuje se, paralelno s izradom i ažuriranjem grupnog sanacijskog plana, na sanacijskom kolegiju zajedničkom odlukom o:</p> <p>1) razini minimalnog zahtjeva</p>		
--	--	--	--

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

	<p>utvrđene člankom 28. ovoga Zakona.</p> <p>(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.</p> <p>(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 ista mora biti u pisanom obliku i obrazložena te ju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska</p>		
--	---	--	--

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

	<p>zahtjeva na konsolidiranoj osnovi</p> <p>2) instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je članica iste sanacijske grupe, a nije sanacijski subjekt, održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi</p> <p>3) u slučaju da 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.</p> <p>(6) Ako zajednička odluka iz stavka 1. nije donesena u roku od četiri mjeseca zbog neslaganja u pogledu konsolidiranog zahtjeva, odnosno zbog neslaganja u pogledu zahtjeva na pojedinačnoj osnovi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga samostalno donosi, ovisno što je primjenjivo:</p> <p>1) odluku o minimalnom</p>		
--	---	--	--

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

	<p>članka, ovisno što je primjenjivo.</p> <p>(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.</p> <p>(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.</p> <p>(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</p>		
--	---	--	--

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 GSV institucije ujedno i sanacijski subjekti, 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 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



	<p>zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte i zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za matično društvo u Europskoj uniji.</p> <p>(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, ali ne radi uklanjanja razlika koje proizlaze iz izloženosti između sanacijskih grupa.</p> <p>(13) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, zbroj iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte ne može biti niži od zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU)</p>		
--	---	--	--

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

	<p>ovoga članka.</p> <p>(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.</p>		
<p>Članak 64.</p> <p>Izmjene Direktive 2014/65/EU</p> <p>Direktiva 2014/65/EU mijenja se kako slijedi:</p> <p>1. u članku 8. točka (c) zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„(c) prestane ispunjavati uvjete po kojima je odobrenje za rad izdano, poput usklađenosti s uvjetima utvrđenima u</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

Uredbi (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća (\*14);

(\*14) Uredba (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnim zahtjevima za investicijska društva i o izmjeni uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (SL L 314, 5.12.2019., str. 1).";

2.članak 15. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 15.

Temeljni kapital

Države članice osiguravaju da nadležna tijela ne izdaju odobrenje za rad ako investicijsko društvo ne raspolaže dovoljnim temeljnim kapitalom u skladu sa zahtjevima iz članka 9. Direktive (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća (\*15), uzimajući u obzir vrstu dotičnih investicijskih usluga ili aktivnosti.

(\*15) Direktiva (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnom nadzoru nad investicijskim društvima i o izmjeni direktiva 2002/87/EZ, 2009/65/EZ, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU i 2014/65/EU (SL L 314, 5.12.2019., str. 64).";

3.članak 41. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 41.

Izdavanje odobrenja za rad

1. Nadležno tijelo države članice u kojoj je društvo iz treće zemlje osnovalo ili namjerava osnovati svoju podružnicu izdaje odobrenje za rad samo ako se nadležno tijelo uvjerilo u sljedeće:

- (a) da su ispunjeni uvjeti iz članka 39.; i
- (b) da će se podružnica društva iz treće zemlje moći pridržavati odredaba iz stavaka 2. i 3.

Nadležno tijelo izvješćuje društvo iz treće zemlje o tome je li mu izdano odobrenje za rad u roku od šest mjeseci od podnošenja potpunog zahtjeva.

2. Podružnica društva iz treće zemlje kojoj je izdano odobrenje za rad u skladu sa stavkom 1. ispunjava obveze utvrđene člancima od 16. do 20., člancima 23., 24., 25. i 27., člankom 28. stavkom 1. te člancima 30., 31., i 32. ove Direktive te člancima od 3. do 26. Uredbe (EU) br. 600/2014 i mjerama donesenima na temelju tih članaka te podliježe nadzoru nadležnog tijela u državi članici u kojoj joj je izdano odobrenje za rad.

Države članice ne određuju nikakve dodatne zahtjeve u vezi s organizacijom i poslovanjem podružnice s obzirom na

pitanja koja su obuhvaćena ovom Direktivom i ne stavljaju podružnice društava iz trećih zemalja u povoljniji položaj od društava iz Unije.

Države članice osiguravaju da nadležna tijela jednom godišnje obavješćuju ESMA-u o popisu podružnica društava iz trećih zemalja koje djeluju na njihovu državnom području.

ESMA jednom godišnje objavljuje popis podružnica iz trećih zemalja aktivnih u Uniji, uključujući naziv društva iz treće zemlje kojem podružnica pripada.

3. Podružnica društva iz treće zemlje kojoj je izdano odobrenje za rad u skladu sa stavkom 1. nadležnom tijelu iz stavka 2. jednom godišnje dostavlja sljedeće informacije:

- (a) informacije o razmjeru i opsegu usluga i aktivnosti koje podružnica obavlja u toj državi članici;
- (b) za društva iz trećih zemalja koja obavljaju aktivnost navedenu u odjeljku A. točki 3. Priloga I., informacije o njihovoj mjesečnoj minimalnoj, prosječnoj i maksimalnoj izloženosti drugim ugovornim stranama u EU-u;
- (c) za društva iz trećih zemalja koja pružaju jednu ili obje usluge navedene u Odjeljku A točki 6. Priloga I., informacije o ukupnoj vrijednosti

<p>financijskih instrumenata koje su pružile druge ugovorne strane iz EU-a za koje je u prethodnih 12 mjeseci provedena ponuda odnosno prodaja uz obvezu otkupa;</p> <p>(d)informacije o prometu i ukupnoj vrijednosti imovine koja odgovara uslugama i aktivnostima iz točke (a);</p> <p>(e)detaljan opis mehanizama za zaštitu ulagatelja dostupnih klijentima podružnice, uključujući prava tih klijenata koja proizlaze iz sustava za zaštitu ulagatelja iz članka 39. stavka 2. točke (f);</p> <p>(f)informacije o politici i mehanizmima upravljanja rizicima koje podružnica primjenjuje za usluge i aktivnosti iz točke (a);</p> <p>(g)informacije o sustavima upravljanja, uključujući nositelje ključnih funkcija za djelatnosti podružnice;</p> <p>(h)sve druge informacije koje nadležno tijelo smatra potrebnima za sveobuhvatno praćenje djelatnosti podružnice.</p> <p>4. Nadležna tijela na zahtjev dostavljaju sljedeće informacije ESMA-i:</p> <p>(a)sva odobrenja za rad za podružnice kojima je izdano odobrenje za rad u skladu sa stavkom 1. i sve naknadne promjene u odnosu na takva odobrenja;</p> <p>(b)informacije o razmjeru i opsegu usluga i aktivnosti koje podružnica s</p>			
---	--	--	--

odobrenjem za rad obavlja u državi članici;

(c) informacije o prometu i ukupnoj imovini koja odgovara uslugama i aktivnostima iz točke (b);

(d) informacije o nazivu grupe iz treće zemlje kojoj pripada podružnica s odobrenjem za rad.

5. Nadležna tijela iz stavka 2. ovog članka, nadležna tijela subjekata koji su dio iste grupe kojoj pripadaju podružnice društava iz trećih zemalja koje su dobile odobrenje za rad u skladu sa stavkom 1. te ESMA i EBA blisko surađuju kako bi osigurali da sve aktivnosti te grupe u Uniji podliježu sveobuhvatnom, dosljednom i učinkovitom nadzoru u skladu s ovom Direktivom, Uredbom (EU) br. 575/2013, Uredbom (EU) br. 600/2014, Uredbom (EU) 2019/2033, Direktivom 2013/36/EU i Direktivom (EU) 2019/2034.

6. ESMA sastavlja nacrt provedbenih tehničkih standarda za određivanje formata u kojem se informacije iz stavka 3. i 4. trebaju dostaviti.

ESMA taj nacrt provedbenih tehničkih standarda dostavlja Komisiji do 26. rujna 2020.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za dopunu ove Direktive donošenjem provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u



<p>skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1095/2010.”;</p> <p>4.članak 42. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Članak 42.</p> <p>Pružanje usluga na isključivu inicijativu klijenta</p> <p>1. Države članice osiguravaju da kada na isključivu inicijativu malog ili profesionalnog ulagatelja u smislu odjeljka II. Priloga II. koji ima poslovni nastan u Uniji ili se nalazi u Uniji, započne pružanje investicijske usluge ili aktivnosti od strane društva iz treće zemlje, zahtjev za odobrenje za rad iz članka 39. ne primjenjuje se na pružanje te usluge ili aktivnosti od strane društva iz treće zemlje toj osobi uključujući odnos koji je u posebnoj vezi s pružanjem te usluge ili aktivnosti.</p> <p>Ne dovodeći u pitanje odnose unutar grupe, ako društvo iz treće zemlje, među ostalim putem subjekta koji djeluje u njegovo ime ili koji je u bliskoj vezi s takvim društvom iz treće zemlje ili bilo koje druge osobe koja djeluje u ime tog subjekta, vrbuje klijente ili potencijalne klijente u Uniji, to se ne smatra pružanjem usluga na isključivu inicijativu klijenta.</p> <p>2. Inicijativa klijenta iz stavka 1. ne daje društvu iz treće zemlje pravo da tome</p>			
--	--	--	--

pojedincu oglašava nove razrede investicijskih proizvoda ili investicijskih usluga, osim putem podružnice, ako je ona potrebna u skladu s nacionalnim pravom.”;

5.u članku 49. stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Države članice zahtijevaju da urečena tržišta usvoje režime pomaka cijena za dionice, potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima, fondove čijim se udjelima trguje na burzi, certifikate i druge slične financijske instrumente i za sve druge financijske instrumente za koje su regulatorni tehnički standardi izrađeni u skladu sa stavkom 4. Primjena pomaka cijene ne sprječava uređena tržišta da upare naloge koji prelaze uobičajenu veličinu u središnjoj vrijednosti u aktualnoj ponudi za kupnju i prodaju.”;

6.u članku 81. stavku 3. točka (a) zamjenjuje se sljedećim:

„(a)za provjeru jesu li ispunjeni uvjeti za početak poslovanja investicijskih društava i za lakše praćenje obavljanja tog poslovanja, administrativnih i računovodstvenih postupaka i mehanizama unutarnje kontrole;”;

7.umeće se sljedeći članak:

„Članak 95.a

Prijelazna odredba o izdavanju odobrenja za rad kreditnoj instituciji iz članka 4.

<p>stavka 1. točke 1. podtočke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>Nadležna tijela obavješćuju nadležno tijelo iz članka 8. Direktive 2013/36/EU ako se predviđa da ukupna imovina društva koje je podnijelo zahtjev za izdavanje odobrenja za rad na temelju glave II. ove Direktive prije 25. prosinca 2019. za obavljanje aktivnosti iz Priloga I. odjeljka A točaka 3. i 6. iznosi ili premašuje 30 milijardi EUR te o tome obavješćuju podnositelja zahtjeva.”.</p> <p>GLAVA VIII.</p> <p>ZAVRŠNE ODREDBE</p>			
<p>Članak 65.</p> <p>Upućivanja na Direktivu 2013/36/EU u drugim pravnim aktima Unije</p> <p>Za potrebe bonitetnog nadzora i sanacije investicijskih društava, upućivanja na Direktivu 2013/36/EU u drugim aktima Unije tumače se kao upućivanja na ovu Direktivu.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Propisuje kako se tumače upućivanja na Direktivu 2013/36/EU u drugim aktima Unije.</p>

<p>Članak 66.</p> <p>Preispitivanje</p> <p>Do 26.lipnja 2024. Komisija u bliskoj suradnji s EBA-om i ESMA-om podnosi Europskom parlamentu i Vijeću izvješće, prema potrebi zajedno s prijedlogom zakonodavnog akta, o sljedećem:</p> <p>(a)odredbama o primicima u ovoj Direktivi i u Uredbi (EU) 2019/2033 te u direktivama 2009/65/EZ i 2011/61/EU s ciljem postizanja jednakih uvjeta za sva investicijska društva u Uniji, uključujući primjenu tih odredaba;</p> <p>(b)prikladnosti zahtjeva u pogledu izvješćivanja i objavljivanja u ovoj Direktivi i u Uredbi (EU) 2019/2033, uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti;</p> <p>(c)procjeni, kojom se u obzir uzima izvješće EBA-e iz članka 35. i taksonomija za održivo financiranje, o tome trebaju li se:</p> <p>i.okolišni, društveni i upravljački rizici uzeti u obzir pri unutarnjem upravljanju investicijskog društva;</p> <p>ii.okolišni, društveni i upravljački rizici uzeti u obzir u politici primitaka investicijskog društva;</p> <p>iii.okolišni, društveni i upravljački rizici uzeti u obzir u tretmanu rizika;</p> <p>iv.okolišni, društveni i upravljački rizici uključiti u postupak nadzorne provjere</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Propisuje obvezu Komisije.</p>
--	--	----------------------------------	-----------------------------------

<p>i ocjene;</p> <p>(d)učinkovitosti sporazuma o razmjeni informacija na temelju ove Direktive;</p> <p>(e)suradnji Unije i država članica s trećim zemljama u primjeni ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033;</p> <p>(f)primjeni ove Direktive i Uredbe (EU) 2019/2033 na investicijska društva uzimajući u obzir njihovu pravnu strukturu ili vlasnički model;</p> <p>(g)mogućnosti da investicijska društva predstavljaju rizik u financijskom sustavu s ozbiljnim negativnim posljedicama za financijski sustav i realno gospodarstvo te odgovarajućim makrobonitetnim alatima za rješavanje takvog rizika i zamjenu zahtjeva iz članka 36. stavka 1. točke (d) ove Direktive;</p> <p>(h)uvjetima pod kojima nadležna tijela mogu na investicijska društva primijeniti, u skladu člankom 5. ove Direktive, zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013.</p>			
<p>Članak 67.</p> <p>Prenošenje</p> <p>1. Do 26. lipnja 2021. države članice donose i objavljuju zakone i druge propise koji su potrebni radi usklađivanja s ovom Direktivom. One o tome odmah obavješćuju Komisiju.</p> <p>One primjenjuju te odredbe od 26. lipnja 2021. Međutim, države članice primjenjuju</p>	<p><b>Stupanje na snagu</b></p> <p>Članak 152.</p> <p>Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama osim članka 4. stavka 2. točke 35. podtočke b) koja stupa na snagu 26. lipnja 2021. godine.</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu kapitala (09.11.2020)</p>

odredbe potrebne za usklađenje s člankom 64. točkom 5. od 26. ožujka 2020.

Kada države članice donose te odredbe, one sadržavaju upućivanje na ovu Direktivu ili se na nju upućuje prilikom njihove službene objave. Načine tog upućivanja određuju države članice.

2. Države članice od stupanja na snagu ove Direktive osiguravaju da Komisija, u roku dovoljnom za podnošenje primjedaba, bude obaviještena o svim nacrtima zakona i drugih propisa koje one namjeravaju donijeti u području na koje se odnosi ova Direktiva.

3. Države članice Komisiji i EBA-i dostavljaju tekst odredaba nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi ova Direktiva.

Ako dokumenti koje države članice prilažu uz obavijest o mjerama za prijenos nisu dovoljni kako bi se u potpunosti procijenila usklađenost odredaba za prenošenje s određenim odredbama ove Direktive, Komisija može, na zahtjev EBA-e, a radi obavljanja njezinih zadaća na temelju Uredbe (EU) br. 1093/2010, ili na vlastitu inicijativu, zahtijevati od država članica da dostave detaljnije informacije o prenošenju i provedbi tih odredaba i ove Direktive.

## Usklađenost s propisima Europske unije

### Članak 2.

(1) Ovim se Zakonom u hrvatsko zakonodavstvo preuzimaju 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., u daljnjem tekstu: Direktiva 2014/59/EU)

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.).

(2) Ovim se Zakonom pobliže

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 EU 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  
jedinствених pravila i jedinstvenog  
postupka za sanaciju kreditnih  
institucija i određenih investicijskih  
društava u okviru jedinstvenog  
sanacijskog mehanizma i  
jedinственог фонда за санацију те о  
izmjeni Uredbe (EU) br. 1093/2010  
(SL L EU 225, 30. 7. 2014., u  
daljnjem tekstu: Uredba (EU) br.  
806/2014)

3) Uredbe (EU) 2019/876  
Europskog parlamenta i Vijeća od 20.



	<p>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.) i</p> <p>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.).</p>		
		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (21.09.2020)

<p>Članak 68.</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 69.</p> <p>Adresati</p> <p>Ova je Direktiva upućena državama članicama.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Uređuje kome je Direktiva upućena.</p>

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

### 1. Naziv propisa Europske unije

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

### 2. Naziv prijedloga propisa

Zakon 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>Predmet i područje primjene</p> <p>1. Ovom se Direktivom utvrđuju pravila i postupci koji se odnose na oporavak i sanaciju sljedećih subjekata:</p> <p>(a)institucija koje imaju poslovni nastan u Uniji;</p> <p>(b)financijskih institucija koje imaju poslovni nastan u Uniji kada je financijska institucija društvo kći kreditne institucije ili investicijskog društva ili društva iz točaka (c) ili (d) i obuhvaćena je nadzorom matičnog društva na konsolidiranoj osnovi u skladu s člancima 6. i 17. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>(c)financijskih holdinga, mješovitih financijskih holdinga i mješovitih holdinga koji imaju poslovni nastan u Uniji;</p> <p>(d)matičnih financijskih holdinga u državi članici, matičnih financijskih holdinga u Uniji, matičnih mješovitih financijskih holdinga u državi članici, matičnih mješovitih financijskih holdinga u Uniji;</p> <p>(e)podružnica onih institucija koje imaju poslovni nastan izvan Unije u skladu s posebnim uvjetima utvrđenima u ovoj Direktivi.</p> <p>Pri utvrđivanju i primjeni zahtjeva u okviru ove Direktive i pri upotrebi različitih instrumenata kojima raspolažu u odnosu na</p>	<p><b>Predmet Zakona</b></p> <p>Članak 1.</p> <p>Ovim se Zakonom uređuju:</p> <p>1) pravila, postupci i instrumenti za sanaciju subjekata iz članka 3. ovoga Zakona</p> <p>2) ovlasti i zadaci sanacijskih i nadležnih tijela i</p> <p>3) upravljanje, financiranje i korištenje sredstava sanacijskog fonda.</p> <p><b>Subjekti Zakona</b></p> <p>Članak 3.</p> <p>Ovaj Zakon primjenjuje se na</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

<p>subjekt iz prvog podstavka te podložno posebnim odredbama, sanacijska tijela i nadležna tijela uzimaju u obzir prirodu njegova posla, njegovu dioničarsku strukturu, njegov pravni oblik, profil rizika, veličinu i pravni status, njegovu povezanost s drugim institucijama ili s financijskim sustavom općenito, opseg i složenost njegovih aktivnosti, njegovo sudjelovanje u institucionalnom sustavu zaštite koji udovoljava zahtjevima članka 113. stavka 7. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili u drugim zadružnim sustavima međusobne solidarnosti kako je definirano člankom 113. stavkom 6. te uredbe te podatak o tome obavlja li investicijske usluge ili aktivnosti kako je definirano člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Direktive 2014/65/EU.</p> <p>2. Države članice mogu donijeti ili zadržati stroža pravila ili dodatna pravila u odnosu na pravila utvrđena u ovoj Direktivi i u delegiranim i provedbenim aktima donesenima na temelju ove Direktive, pod uvjetom da imaju opću primjenu te nisu u suprotnosti s ovom Direktivom i s delegiranim i provedbenim aktima donesenima na temelju nje.</p>	<p>sljedeće subjekte:</p> <p>1) instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj</p> <p>2) financijsku instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je društvo kći kreditne institucije ili investicijskog društva ili društva iz točaka 3. ili 4. ovoga stavka i koja je obuhvaćena nadzorom matičnog društva na konsolidiranoj osnovi u skladu s člancima od 6. do 17. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>3) financijski holding, mješoviti financijski holding i mješoviti holding sa sjedištem u Republici Hrvatskoj</p> <p>4) matični financijski holding u Republici Hrvatskoj, matični financijski holding u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, matični mješoviti financijski holding u Republici Hrvatskoj i matični mješoviti financijski holding u</p>		
---	---	--	--

Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i

5) podružnicu institucije iz treće zemlje sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

**Opće načelo za primjenu ovoga Zakona**

Članak 5.

(1) Sanacijska i nadležna tijela pri utvrđivanju i primjeni ovlasti propisanih ovim Zakonom i pri upotrebi različitih instrumenata kojima raspolažu u odnosu na subjekte iz članka 3. ovoga Zakona, u skladu s posebnim odredbama, uzimaju u obzir vrstu, opseg i složenost poslova koje subjekt obavlja, njegovu dioničarsku strukturu, pravni oblik, profil rizičnosti, veličinu i pravni status, povezanost s drugim institucijama i financijskim sustavom u cjelini, te podatak o tome obavlja li subjekt investicijske usluge ili aktivnosti

	<p>kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(2) Na kreditne institucije nad kojima Hrvatska narodna banka izvršava sanacijske ovlasti primjenjuju se propisi kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija, osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano.</p> <p>(3) Na investicijska društva nad kojima Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršava sanacijske ovlasti primjenjuju se propisi kojima se uređuje tržište kapitala, osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano.</p> <p>(4) Na institucije nad kojima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršava sanacijske ovlasti primjenjuju se odredbe propisa kojima se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava , osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano.</p> <p>(5) Na subjekte na koje se primjenjuje Uredba (EU) br.</p>		
--	---	--	--

	806/2014 odredbe ovoga Zakona primjenjuju se u mjeri u kojoj pojedina pitanja nisu uređena Uredbom (EU) br. 806/2014 te u mjeri potrebnoj za provedbu odredbi Uredbe (EU) br. 806/2014.		
<p>Članak 2.</p> <p>Definicije</p> <p>1. Za potrebe ove Direktive primjenjuju se sljedeće definicije:</p> <p>1.,,sanacij” znači primjena instrumenta sanacije ili instrumenta iz članka 37. stavka 9. kako bi se postigao jedan ili više ciljeva sanacije iz članka 31. stavka 2.;</p> <p>2.,,kreditna institucija” znači kreditna institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 1. Uredbe (EU) br. 575/2013, ne uključujući subjekte iz članka 2. stavka 5. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>3.,,investicijsko društvo” znači investicijsko društvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 koje podliježe zahtjevu u pogledu inicijalnog kapitala utvrđenom u članku 28. stavku 2. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>4.,,financijska institucija” znači financijska institucija kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 26. Uredbe (EU)</p>	<p><b>Pojmovi</b></p> <p>Članak 4.</p> <p>(1) U ovom Zakonu se za propise Europske unije upotrebljavaju sljedeći skraćeni nazivi:</p> <p>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 EU 287, 29. 10. 2013.)</p>	Djelomično preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 154.



<p>br. 575/2013;</p> <p>5., „društvo kćer” znači društvo kćer kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 16. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>6., „matično društvo” znači matično društvo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 15. podtočki (a) Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>7., „konsolidirana osnova” znači na osnovi konsolidiranog položaja kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 47. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>8., „institucionalni sustav zaštite” znači aranžman koji ispunjava zahtjeve iz članka 113. stavka 7. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>9., „financijski holding” znači financijski holding kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 20. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>10., „mješoviti financijski holding” znači mješoviti financijski holding kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 21. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>11., „mješoviti holding” znači mješoviti holding kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 22. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>12., „matični financijski holding u državi članici” znači matični financijski holding u državi članici kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 30. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>13., „matični financijski holding u Uniji” znači matični financijski holding iz EU-a</p>	<p>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 EU 201, 27. 2. 2012.)</p> <p>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 EU 331, 15. 12. 2010.)</p> <p>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 EU 124, 20. 5. 2003.)</p> <p>5) Uredba (EU) br. 468/2014 je</p>		
---	--	--	--

kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 31. Uredbe (EU) br. 575/2013;

14. „matični mješoviti financijski holding u državi članici” znači matični mješoviti financijski holding u državi članici kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 32. Uredbe (EU) br. 575/2013;

15. „matični financijski mješoviti holding u Uniji” znači matični financijski mješoviti holding iz EU-a kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 33. Uredbe (EU) br. 575/2013;

16. „ciljevi sanacije” znači ciljevi sanacije navedeni u članku 31. stavku 2.;

17. „podružnica” znači podružnica kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 17. Uredbe (EU) br. 575/2013;

18. „sanacijsko tijelo” znači tijelo koje je odredila država članica u skladu s člankom 3.;

19. „instrument sanacije” znači instrument sanacije naveden u članku 37. stavku 3.;

20. „sanacijska ovlast” znači ovlast navedena u člancima od 63. do 72.;

21. „nadležno tijelo” znači nadležno tijelo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 40. Uredbe (EU) br. 575/2013, uključujući Europsku središnju banku u pogledu posebnih zadaća koje su joj dodijeljene Uredbom Vijeća (EU) br. 1024/2013 (25);

22. „nadležna ministarstva” znači ministarstva financija ili druga ministarstva država članica koja su

Uredba (EU) br. 468/2014 Europske središnje banke od 16. travnja 2014. o uspostavljanju okvira za suradnju unutar Jedinstvenog nadzornog mehanizma između Europske središnje banke i nacionalnih nadležnih tijela te s nacionalnim imenovanim tijelima (Okvirna uredba o SSM-u) (SL L EU 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 uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (Tekst značajan za EGP) (SL L EU 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

<p>odgovorna za ekonomske, financijske i proračunske odluke na nacionalnoj razini u skladu s nacionalnim nadležnostima i koja su određena u skladu s člankom 3. stavkom 5.;</p> <p>23. „institucija” znači kreditna institucija ili investicijsko društvo;</p> <p>24. „upravljačko tijelo” znači upravljačko tijelo kako je definirano u članku 3. stavku 1. točki 7. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>25. „više rukovodstvo” znači više rukovodstvo kako je definirano u članku 3. stavku 1. točki 9. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>26. „grupa” znači matično društvo i njegova društva kćeri;</p> <p>27. „prekogranična grupa” znači grupa koja ima grupske subjekte s poslovnim nastanom u više od jedne države članice;</p> <p>28. „izvanredne javne financijske potpore” znači državne potpore u smislu članka 107. stavka 1. UFEU ili bilo koje druge javne financijske potpore na nadnacionalnoj razini koje bi, da su predviđene na nacionalnoj razini, predstavljale državne potpore koje se dodjeljuju s ciljem očuvanja ili obnavljanja održivosti, likvidnosti ili solventnosti institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili grupe u čijem su sastavu takva institucija ili subjekt;</p> <p>29. „hitna likvidnosna pomoć” znači osiguravanje novca središnje banke od</p>	<p>sadržavati detaljna evidencija i okolnosti u kojima treba nametnuti zahtjev (Tekst značajan za EGP) (SL L EU 258, 24. 9. 2016.)</p> <p>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 EU 11, 17. 1. 2015.).</p> <p>(2) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovom Zakonu imaju sljedeće značenje:</p> <p>1) »<i>aranžman financiranja grupe</i>« je aranžman financiranja ili aranžmani financiranja dostupni u državi članici u kojoj se nalazi grupno sanacijsko tijelo</p> <p>2) »<i>ciljevi sanacije</i>« kako je uređeno člankom 6. ovoga Zakona</p> <p>3) »<i>članica grupe</i>« je pravna osoba koja je dio grupe</p> <p>4) »<i>deponent</i>« znači imatelj ili,</p>		
--	---	--	--

strane središnje banke, ili bilo koja druga pomoć koja može rezultirati povećanjem novca središnje banke, solventnoj financijskoj instituciji ili grupi solventnih financijskih institucija, a koje su suočene s privremenim problemima likvidnosti i koje bi bez takve pomoći bile dio monetarne politike;

30. „sistemska kriza” znači poremećaj u financijskom sustavu koji može uzrokovati ozbiljne negativne posljedice za unutarnje tržište i realno gospodarstvo. Sve vrste financijskih posrednika, tržišta i infrastrukture mogu potencijalno biti sistemski važni do određene mjere;

31. „subjekt grupe” znači pravna osoba koja je dio grupe;

32. „plan oporavka” znači plan oporavka koji sastavlja i ažurira institucija u skladu s člankom 5.;

33. „plan oporavka grupe” znači plan oporavka grupe koji je sastavljen i koji se ažurira u skladu s člankom 7.;

34. „značajna podružnica” znači podružnica koja bi se smatrala značajnom u državi članici domaćinu u skladu s člankom 51. stavkom 1. Direktive 2013/36/EU;

35. „ključne funkcije” znači aktivnosti, usluge ili djelatnosti čije bi obustavljanje u jednoj ili više država članica vjerojatno dovelo do prekida usluga bitnih za stvarno gospodarstvo ili do poremećaja financijske stabilnosti zbog veličine, tržišnog udjela, vanjske i unutarnje

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*« znači država članica u smislu članka 2. 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, a koja je društvo kći

<p>međusobne povezanosti, složenosti ili prekograničnih aktivnosti institucije ili grupe posebno s obzirom na zamjenjivost tih aktivnosti, usluga ili djelatnosti;</p> <p>36. „temeljne linije poslovanja” znači poslovanje i pripadajuće usluge koje predstavljaju bitne izvore prihoda, dobiti ili vrijednosti franšize institucije ili grupe čiji je institucija sastavni dio;</p> <p>37. „konsolidirajuće nadzorno tijelo” znači konsolidirajuće nadzorno tijelo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 41. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>38. „regulatorni kapital” znači regulatorni kapital kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 118. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>39. „uvjeti za sanaciju” znači uvjeti iz članka 32. stavka 1.;</p> <p>40. „mjera sanacije” znači odluka o pokretanju sanacije institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u skladu s člankom 32. ili 33., primjenu instrumenta sanacije ili izvršavanje jedne ili više sanacijskih ovlasti;</p> <p>41. „plan sanacije” znači plan sanacije institucije sastavljen u skladu s člankom 10.;</p> <p>42. „sanacija grupe” znači jedno od sljedećeg:</p> <p>(a) poduzimanje mjere sanacije na razini matičnog društva ili institucije koja podliježe konsolidiranom nadzoru, ili</p>	<p>institucije treće zemlje ili matičnog društva treće zemlje</p> <p>11) »<i>financijska institucija</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 26. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>12) »<i>financijski holding</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 20. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>13) »<i>financijski ugovor</i>« uključuje sljedeće ugovore i sporazume:</p> <p>a) ugovor o vrijednosnim papirima, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ugovor za kupnju, prodaju ili zajam vrijednosnog papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira</li> <li>- opciju na vrijednosni papir, skupinu ili indeks vrijednosnih papira</li> <li>- repo transakcije ili obratne repo transakcije bilo kojeg od tih vrijednosnih papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira</li> </ul>		
---	---	--	--

<p>(b)koordinacija primjene instrumenata sanacije i provedba sanacijskih ovlasti nadležnih tijela u odnosu na grupske subjekte koji ispunjavaju uvjete za sanaciju;</p> <p>43.„plan sanacije grupe” znači plan sanacije grupe sastavljen u skladu s člancima 12. i 1.;</p> <p>44.„sanacijsko tijelo za grupu” znači sanacijsko tijelo u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo;</p> <p>45.„program sanacije grupe” znači plan koji je sastavljen u svrhu sanacije grupe u skladu s člankom 91.;</p> <p>46.„sanacijski kolegij” znači kolegij uspostavljen u skladu s člankom 80. za izvršavanje zadaća iz članka 88. stavka 1.;</p> <p>47.„redovni postupak u slučaju insolventnosti” znači svi postupci u slučaju insolventnosti koji dovode do djelomičnog ili potpunog oduzimanja imovine dužnika i imenovanja likvidatora ili upravitelja, koji se prema nacionalnom pravu uobičajeno primjenjuju na institucije bilo da se primjenjuju samo na te institucije ili se općenito primjenjuju na svaku fizičku ili pravnu osobu;</p> <p>48.„dužnički instrumenti” navedeni u članku 63. stavku 1. točkama (g) i (j) znači obveznice i ostale oblike prenosivog duga, instrumente koji stvaraju ili priznaju dug te instrumente koji daju pravo na stjecanje dužničkih</p>	<p>b) ugovor o robi, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ugovor za kupnju, prodaju ili zajam robe, skupine ili indeksa robe za buduću isporuku</li> <li>- opcije na robu, skupinu ili indeks robe</li> <li>- repo transakcije ili obratne repo transakcije bilo koje od tih roba, skupine ili indeksa robe</li> </ul> <p>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</p> <p>d) sporazum o zamjeni, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zamjenu i opciju u vezi s kamatnim stopama, sporazum o promptnom ili drugom trgovanju deviza, valuta indeks vlasničkog kapitala ili vlasnički kapital, dužnički</li> </ul>		
--	--	--	--

<p>instrumenata;</p> <p>49. „matična institucija u državi članici” znači matična institucija u državi članici kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 28. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>50. „matična institucija u Uniji” znači matična institucija iz EU-a kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 29. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>51. „kapitalni zahtjevi” znači zahtjevi utvrđeni u člancima od 92. do 98. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>52. „kolegij nadzornih tijela” znači kolegij nadzornih tijela osnovan u skladu s člankom 116. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>53. „okvir Unije za državne potpore” znači okvir utvrđen člancima 107., 108. i 109. UFEU-a te uredbama i svim aktima Unije, uključujući komunikacije i obavijesti sastavljene ili donesene u skladu s člankom 108. stavkom 4. ili člankom 109. UFEU-a;</p> <p>54. „likvidacija” znači realizacija imovine institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>55. „instrument odvajanja imovine” znači mehanizam za izvršavanje prijenosa imovine, prava ili obveza institucija koje je u sanaciji od strane sanacijskog tijela na subjekt za upravljanje imovinom u skladu s člankom 42.;</p> <p>56. „subjekt za upravljanje imovinom” znači pravna osoba koja ispunjava zahtjeve iz članka 42. stavka 2.;</p>	<p>indeks ili dug, indekse robe ili robu; vrijeme; emisije ili inflaciju</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ukupni povrat, razlika kamatne stope kredita i nerizične kamatne stope (<i>engl. credit spread</i>) ili zamjenu kredita</li> <li>- bilo koji sporazum ili transakciju koji su slični sporazumu iz prve ili druge alineje ove podtočke kojima se periodično trguje na tržištima zamjena ili izvedenica</li> </ul> <p>e) međubankovni sporazum o zajmu ako je rok zajma tri mjeseca ili manje</p> <p>f) okvirni sporazum za bilo koji ugovor ili sporazum iz podtočaka a). do e). ove točke</p> <p>14) »<i>globalna sistemski važna institucija</i>« ili »<i>GSV institucija</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 133. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>15) »<i>globalna sistemski važna institucija izvan EU-a</i>« ili »<i>GSV</i>«</p>		
--	---	--	--

<p>57. „bail-in instrument” znači mehanizam za izvršavanje ovlasti otpisa i konverzije od strane sanacijskog tijela u odnosu na obveze institucije koja je u sanaciji u skladu s člankom 43.;</p>	<p><i>institucija izvan EU-a</i>» kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 134. Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
<p>58. „instrument prodaje poslovanja” znači mehanizam za provedbu prijenosa, od strane sanacijskog tijela, dionica ili drugih vlasničkih instrumenta koje izdaje institucija u sanaciji, ili imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na kupca koji nije prijelazna institucija, u skladu s člankom 38.;</p>	<p>16) »<i>grupa</i>« je matično društvo i njegova društva kćeri promatrani zajedno</p> <p>17) »<i>grupni sanacijski plan</i>« je plan sanacije grupe sastavljen u skladu s člankom 18. ovoga Zakona</p>		
<p>59. „prijelazna institucija” znači pravna osoba koja ispunjava zahtjeve utvrđene u članku 40. stavku 2.;</p>	<p>18) »<i>grupno sanacijsko tijelo</i>« je sanacijsko tijelo u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo</p>		
<p>60. „instrument prijelazne institucije” znači mehanizam za prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje izdaje institucija u sanaciji ili imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na prijelaznu instituciju u skladu s člankom 40.;</p>	<p>19) »<i>GSV subjekt</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 136. Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
<p>61. „vlasnički instrumenti” znači dionice, drugi instrumenti koji daju pravo na vlasništvo, instrumenti koji se mogu konvertirati u dionice ili koji daju pravo stjecanja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te instrumenti koji predstavljaju vlasništvo dionica ili drugi vlasnički instrumenti;</p>	<p>20) »<i>hitna likvidnosna pomoć</i>« 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</p>		
<p>62. „dioničari” znači dioničari ili imatelji drugih vlasničkih instrumenata;</p>			
<p>63. „ovlasti za prijenos” znači ovlasti definirane u članku 63. stavku 1. točki (c)</p>			



<p>ili (d) za prijenos dionica, ostalih vlasničkih instrumenata, dužničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza ili bilo koje kombinacije ovih stavki od institucije u sanaciji na primatelja;</p> <p>64. „središnja druga ugovorna strana” znači središnja druga ugovorna stranu kako je definirana u članku 2. točki 1. Uredbe (EU) br. 648/2012;</p> <p>65. „izvedenica” znači izvedenica kako je definirana u članku 2. točki 5. Uredbe (EU) br. 648/2012;</p> <p>66. „ovlasti otpisa i konverzije” znači ovlasti navedene u članku 59. stavku 2. i članku 63. stavku 1. točkama od (e) do (i);</p> <p>67. „osigurana obveza” znači obveza kod koje je pravo vjerovnika na naplatu ili drugi oblik ispunjenja osigurano teretom, zalogom, založnim pravom ili ugovorom o kolateralu uključujući prava koja proizlaze iz repo transakcija i drugih ugovora o kolateralu s prijenosom vlasništva;</p> <p>68. „instrumenti redovnog osnovnog kapitala” znači instrumenti kapitala koji ispunjavaju uvjete utvrđene u članku 28. stavcima od 1. do 4., članku 29. stavcima od 1. do 5. ili članku 31. stavku 1. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>69. „instrumenti dodatnog osnovnog kapitala” znači instrumenti kapitala koji ispunjavaju uvjete utvrđene u članku 52. stavku 1. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>70. „ukupni iznos” znači ukupni iznos do</p>	<p>21) »<i>imenovano nacionalno makrobonitetno tijelo</i>« 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 Vijeće za financijsku stabilnost</p> <p>22) »<i>individualni sanacijski plan</i>« je plan sanacije institucije sastavljen u skladu s člankom 17. ovoga Zakona</p> <p>23) »<i>institucija</i>« je kreditna institucija ili investicijsko društvo</p> <p>24) »<i>institucija treće zemlje</i>« je subjekt čije sjedište je u trećoj zemlji i koji bi, da ima poslovni nastan u Europskoj uniji, bio obuhvaćen definicijom institucije</p> <p>25) »<i>institucija u sanaciji</i>« je institucija, financijska institucija, financijski holding, mješoviti financijski holding, mješoviti holding, matični financijski holding u Republici Hrvatskoj, matični financijski holding u Europskoj uniji,</p>		
---	--	--	--

kojeg, prema procjeni sanacijskih tijela, prihvatljive obveze trebaju biti otpisane ili konvertirane, u skladu s člankom 46. stavkom 1.;

71. „prihvatljive obveze” 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) koji nisu isključene iz područja primjene bail-in instrumenta na temelju članka 44. stavka 2.;
72. „sustav osiguranja depozita” znači sustav osiguranja depozita koji uvodi i službeno priznaje država članica u skladu s člankom 4. Direktive 2014/49/EU;
73. „instrumenti dopunskog kapitala” znači instrumenti kapitala ili podređeni krediti koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 63. Uredbe (EU) br. 575/2013;
74. „relevantni instrumenti kapitala” za potrebe glave IV. poglavlja IV. odjeljka 5. i glave V. poglavlja IV. znači instrumenti dodatnog osnovnog kapitala i instrumenti dopunskog kapitala;
75. „stopa konverzije” znači čimbenik koji određuje broj dionica ili drugih vlasničkih instrumenata u koje će se konvertirati obveze određene kategorije, u odnosu na jedan instrument dotične kategorije ili na određenu jedinicu vrijednosti tražbine duga;
76. „pogođeni vjerovnik” znači vjerovnik čija je tražbina povezana s obvezom koja

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 glavom 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 glavom IX.3 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje izdaje 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 glavom IX.2 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji, ili imovinu,

<p>je umanjena ili konvertirana u dionice ili druge vlasničke instrumente provedbom ovlasti za otpis ili konverziju u skladu s korištenjem bail-in instrumenta;</p> <p>77. „pogođeni imatelj” znači imatelj vlasničkih instrumenata čiji se vlasnički instrumenti poništavaju u skladu s ovlasti navedenom u članku 63. stavku 1. točki (h);</p> <p>78. „mjerodavno tijelo” znači tijelo države članice određeno u skladu s člankom 61. koje je prema nacionalnom pravu te države odgovorno za utvrđenja iz članka 59. stavka 3.;</p> <p>79. „relevantna matična institucija” znači matična institucija države članice, matična institucija Unije, financijski holding, mješoviti financijski holding, mješoviti holding, matični financijski holding u državi članici, matični financijski holding u Uniji, mješoviti matični holding u državi članici ili mješoviti matični holding u Uniji, u vezi s kojima se primjenjuje bail-in instrument;</p> <p>80. „primatelj” znači subjekt na koji se prenose dionice, drugi vlasnički instrumenti, dužnički instrumenti, imovina, prava, obveze ili bilo koja kombinacija ovih stavki sa institucije u sanaciji;</p> <p>81. „radni dan” znači bilo koji dan osim subote, nedjelje ili državnog praznika u dotičnoj državi članici;</p>	<p>prava ili obveza institucije u sanaciji na kupca koji nije prijelazna institucija</p> <p>30) »<i>instrument unutarnje sanacije</i>« je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom IX.5 ovoga Zakona otpisuje i pretvara obveze institucije u sanaciji</p> <p>31) »<i>instrumenti dodatnog osnovnog kapitala</i>« su instrumenti kapitala koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 52. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>32) »<i>instrumenti dopunskog kapitala</i>« su instrumenti kapitala ili podređeni krediti koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 63. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>33) »<i>instrumenti redovnog osnovnog kapitala</i>« 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</p> <p>34) »<i>investicijsko društvo</i>« je društvo:</p>		
---	---	--	--

<p>82. „pravo otkaza” znači pravo na otkaz ugovora, pravo na prijevremeno ispunjenje, otkaz ili prijeboj 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;</p> <p>83. „institucija u sanaciji” znači institucija, financijska institucija, financijski holding, mješoviti financijski holding, mješoviti holding, matični financijski holding u državi članici, matični financijski holding u Uniji, matični mješoviti financijski holding u zemlji članici ili matični mješoviti holding u Uniji, u vezi s kojim se provodi mjera sanacije;</p> <p>84. „društvo kćer u Uniji” znači institucija koja ima poslovni nastan u državi članici i koja je društvo kćer institucije treće zemlje ili matičnog društva treće zemlje;</p> <p>85. „matično društvo u Uniji” znači matična institucija u Uniji, matični financijski holding u Uniji ili matični mješoviti financijski holding u Uniji;</p> <p>86. „institucija treće zemlje” znači subjekt čija središnjica ima poslovni nastan u trećoj zemlji i koji bi, da ima poslovni nastan u Uniji, bio obuhvaćen definicijom institucije;</p> <p>87. „matično društvo treće zemlje” znači matično društvo, matični financijski holding ili matični mješoviti financijski</p>	<p>a) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 730.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište kapitala</p> <p>b) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 2019/2033 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 750.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>35) »<i>izvanredna javna financijska potpora</i>« 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</p>		
--	---	--	--

<p>holding, koji ima poslovni nastan u trećoj zemlji;</p> <p>88. „sanacijski postupak u trećoj zemlji” znači postupanje u skladu s pravom treće zemlje za svladavanje propasti institucije treće zemlje ili matičnog društva treće zemlje što je, u smislu ciljeva i predviđenih rezultata, usporedivo sa mjerama sanacije u okviru ove Direktive;</p> <p>89. „podružnica u Uniji” znači podružnica institucije treće zemlje, koja se nalazi u državi članici;</p> <p>90. „relevantno tijelo treće zemlje” znači tijelo treće zemlje odgovorno za provođenje funkcija usporedivih s funkcijama sanacijskih ili nadležnih tijela u skladu s ovom Direktivom;</p> <p>91. „aranžman financiranja grupe” znači aranžman ili aranžmani financiranja sanacijskog tijela za grupu u državi članici;</p> <p>92. „naizmjenična transakcija” znači transakcija izvršena između dva subjekta grupe za potrebe potpunog ili djelomičnog prijenosa rizika proizašlog iz druge transakcije između jednog od tih subjekata grupe i treće strane;</p> <p>93. „jamstvo unutar grupe” znači ugovor prema kojem jedan subjekt grupe jamči za obveze drugog subjekta grupe prema trećoj strani;</p> <p>94. „osigurani depoziti” znači osigurani depoziti kako su definirani u članku 2. stavku 1. točki (5) Direktive 2014/49/EU;</p>	<p>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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili grupe u čijem su sastavu takva institucija ili subjekt</p> <p>36) <i>»izvedenica«</i> kako je uređeno člankom 2. točkom 5. Uredbe (EU) br. 648/2012</p> <p>37) <i>»jamstvo unutar grupe«</i> je ugovor prema kojem jedna članica grupe jamči trećoj strani za obveze druge članice grupe</p> <p>38) <i>«Jedinstveni sanacijski fond«</i> je fond uspostavljen u skladu s člankom 67. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>39) <i>»Jedinstveni sanacijski mehanizam«</i> 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</p> <p>40) <i>»Jedinstveni sanacijski odbor«</i></p>		
---	---	--	--

<p>95. „prihvatljivi depoziti” znači prihvatljivi depoziti kako su definirani u članku 2. stavku 1. točki (4) Direktive 2014/49/EU;</p>	<p>je odbor osnovan u skladu s člankom 42. Uredbe (EU) br. 806/2014</p>		
<p>96. „pokrivene obveznice” znači instrument iz članka 52. stavka 4. Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (26);</p>	<p>41) »<i>kapitalni zahtjevi</i>« kako je uređeno člancima 92. do 98. Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
<p>97. „ugovor o financijskom kolateralu s pravom prijenosa vlasništva” znači ugovor o financijskom kolateralu s pravom prijenosa vlasništva kako je definiran u članku 2. stavku 1. točki (b) Direktive 2002/47/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (27);</p>	<p>42) »<i>ključne funkcije</i>« 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</p>		
<p>98. „sporazum o netiranju” znači 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 na to kako i kojim propisom je taj događaj definiran) obveze strana ubrzavaju tako da odmah postaju dospjele ili prestaju te su u svakom slučaju pretvorene u jedan neto zahtjev ili su njime zamijenjene, uključujući „odredbe o konačnom netiranju” kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki (n) podtočki i. Direktive 2002/47/EZ i „saldiranje” kako je definirano u članku 2. točki (k) Direktive 98/26/EZ;</p>	<p>43) »<i>kolegij nadzornih tijela</i>« 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</p>		
<p>99. „sporazum o prijeloju” znači sporazum prema kojem se dvije tražbine ili više njih ili dvije obveze ili više njih koje si</p>	<p>44) »<i>konsolidirajuće nadzorno tijelo</i>« kako je uređeno člankom 4.</p>		

<p>međusobno duguju institucija u sanaciji i druga ugovorna strana mogu međusobno prebiti;</p> <p>100. „financijski ugovori” uključuju sljedeće ugovore i sporazume:</p> <p>(a) ugovore o vrijednosnim papirima, uključujući:</p> <p>i. ugovore za kupnju, prodaju ili pozajmicu vrijednosnog papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira;</p> <p>ii. opcije na vrijednosni papir, skupinu ili indeks vrijednosnih papira;</p> <p>iii. repo transakcije ili obratne repo transakcije bilo kojeg od tih vrijednosnih papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira;</p> <p>(b) ugovore o robi, uključujući:</p> <p>i. ugovore za kupnju, prodaju ili zajam robe, skupine ili indeksa robe za buduću isporuku;</p> <p>ii. opcije na robu, skupinu ili indeks robe;</p> <p>iii. repo transakcije ili obratne repo transakcije bilo koje od tih roba, skupina ili indeksa robe;</p> <p>(c) terminske ugovore i nestandardizirane terminske ugovore, uključujući ugovore (koji nisu ugovori o robi) za kupnju, prodaju ili prijenos robe ili imovine bilo koje druge vrste, usluge, prava ili udjela</p>	<p>stavkom 1. točkom 41. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>45) »<i>konsolidirana osnova</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 47. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>46) »<i>kreditna institucija</i>« 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</p> <p>47) »<i>mali ulagatelj</i>« 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</p> <p>48) »<i>matična institucija u Europskoj uniji</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 29. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>49) »<i>matična institucija u Republici Hrvatskoj</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 28. Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
---	---	--	--

po dogovorenoj cijeni na neki budući datum,

(d)sporazume o zamjeni, uključujući:

i.zamjene i opcije u vezi s kamatnim stopama; sporazume o promptnom ili drugom trgovanju devizama; valutu; indeks vlasničkog kapitala ili vlasnički kapital; dužnički indeks ili dug; indekse robe ili robu; vrijeme; emisije ili inflaciju;

ii.ukupni povrat, raspon kredita ili zamjenu kredita;

iii.bilo koji sporazum ili transakciju koji su slični sporazumu iz podtočaka i. ili ii. kojima se periodično trguje na tržištima zamjena ili izvedenica;

(e)međubankovne sporazume o pozajmljivanju kada je rok zajma tri mjeseca ili manje;

(f)okvirne sporazume za bilo koji ugovor ili sporazum iz točaka od (a) do (e).

101. „mjera za sprječavanje krize” znači izvršavanje ovlasti za izravno uklanjanje nedostataka ili prepreka oporavku u skladu s člankom 6. stavkom 6., izvršavanje ovlasti za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti sanacije u skladu s člankom 17 ili 18., primjena mjera rane intervencije u skladu s člankom 27., imenovanje privremenog upravitelja u skladu s člankom 29. ili

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



<p>izvršavanje ovlasti otpisa ili konverzije u skladu s člankom 59.;</p> <p>102. „mjera za upravljanje krizom” znači mjera sanacije ili imenovanje posebnog upravitelja u skladu s člankom 35. ili osobe u skladu s člankom 51. stavkom 2. ili člankom 72. stavkom 1.;</p> <p>103. „mogućnost oporavka” znači mogućnost institucije da obnovi svoj financijski položaj nakon znatnog gubitka vrijednosti;</p> <p>104. „deponent” znači deponent kako je definiran u članku 2. stavku 1. točki (6) Direktive 2014/49/EU;</p> <p>105. „ulagatelj” znači ulagatelj u smislu članka 1. točke 4. Direktive 97/9/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (28);</p> <p>106. „imenovano nacionalno makrobonitetno tijelo” znači tijelo 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);</p> <p>107. „mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća” znači mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća kako je definirano s obzirom na kriterij godišnjeg prometa iz članka 2. stavka 1. Priloga Preporuci Komisije 2003/361/EC (29);</p> <p>108. „uređeno tržište” znači uređeno tržište kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 21. Direktive 2014/65/EU.</p>	<p>56) »<i>matično društvo u Europskoj uniji</i>« je matična institucija u Europskoj uniji, matični financijski holding u Europskoj uniji ili matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji</p> <p>57) »<i>mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća</i>« kako je uređeno s obzirom na kriterij godišnjeg prihoda iz članka 2. stavka 1. Priloga Preporuci Komisije 2003/361/EZ</p> <p>58) »<i>mjera za sprječavanje krize</i>« je izvršenje ovlasti za izravno uklanjanje nedostataka ili prepreka oporavku kako je uređeno propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, 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 investicijskih društava ili izvršenje ovlasti smanjenja vrijednosti i pretvaranja u skladu s glavom VII. ovoga Zakona</p> <p>59) »<i>mjera za upravljanje krizom</i>«</p>		
--	---	--	--

2. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 115. kako bi točno odredila kriterije za utvrđivanje aktivnosti, usluga i djelovanja iz prvog podstavka točke 35. s obzirom na definiciju „ključnih funkcija” i kriterije za utvrđivanje poslovanja i povezanih usluga iz prvog podstavka točke 36. s obzirom na definiciju „temeljnih linija poslovanja”.

je sanacijska mjera ili imenovanje sanacijske uprave u skladu s člancima 59. i 60. ovoga Zakona ili osoba zaduženih za izradu reorganizacijskog plana 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, a u Republici Hrvatskoj je to Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga

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 njegovog znatnog pogoršanja

	<p>64) »<i>nadležno ministarstvo</i>« 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</p> <p>65) »<i>nadležno tijelo</i>« 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 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 ili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za financijske holdinge, mješovite financijske holdinge i mješovite holdinge te matične financijske holdinge i matične mješovite financijske</p>		
--	--	--	--

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. točaka 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

	<p>ispunjavaju uvjete iz članka 32. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>69) <i>»nositelj upravljanja imovinom«</i> je pravna osoba koja ispunjava zahtjeve iz članka 78. stavaka 3. i 4. ovoga Zakona</p> <p>70) <i>»obveze podložne za unutarnju sanaciju«</i> su obveze i instrumenti kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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</p> <p>71) <i>»operater sustava«</i> 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</p> <p>72) <i>»osigurana obveza«</i> je obveza kod koje je pravo vjerovnika na</p>		
--	--	--	--

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 kolateralu s pravom prijenosa vlasništva

73) »osigurani depoziti« 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. točkama 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 primjenom 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. 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

85) »*pravni akti Jedinственog sanacijskog odbora*« su odluke,



	<p>upute, smjernice, preporuke i upozorenja koje Jedinostveni sanacijski odbor donosi temeljem ovlasti iz Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>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</p> <p>87) »pravo otkaza« je pravo na otkaz ugovora, pravo na prijevremeno ispunjenje, otkaz ili prijeboj 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</p> <p>88) »prekogranična grupa« je grupa koja ima članice grupe s poslovnim nastanom u više od jedne države članice</p> <p>89) »prestanak poslovanja« je unovčenje i podjela imovine institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--

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 državnog praznika 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

	<p>Republici Hrvatskoj je to stečajni postupak odnosno prisilna likvidacija (u daljnjem tekstu: stečajni postupak)</p> <p>95) »regulatorni kapital« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 118. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>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</p> <p>97) »relevantni instrumenti kapitala« za potrebe glave IX.5 ovoga Zakona su instrumenti dodatnog osnovnog kapitala i instrumenti dopunskog kapitala</p> <p>98) »relevantno tijelo treće zemlje« je tijelo treće zemlje odgovorno za provođenje ovlasti usporedivih s ovlastima sanacijskih</p>		
--	--	--	--

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 potpore grupe i davanje financijske potpore te mjera za sprječavanje krize

99) »sanacija« je primjena instrumenta sanacije kako bi se postigao barem 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

	<p>društva kćeri koja nisu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) sama po sebi sanacijski subjekti</li> <li>b) društva kćeri drugih sanacijskih subjekata ili</li> <li>c) subjekti koji imaju sjedište u trećoj zemlji te nisu uključeni u sanacijsku grupu u skladu sa sanacijskim planom i njihova društva kćeri</li> </ul> <p>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 glavom V. ovoga Zakona, primjena sanacijskih instrumenata u skladu s glavom IX. ovoga Zakona ili izvršavanje jedne ili više sanacijskih ovlasti iz glave X. ovoga Zakona</p> <p>103) »sanacijski fond« je fond uspostavljen Zakonom o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava (Narodne novine, br. 19/15, 16/19 i 47/20)</p> <p>104) »sanacijski instrument« kako je uređeno člankom 71. stavkom 1.</p>		
--	--	--	--

ovoga Zakona

105) *»sanacijski kolegij«* je kolegij uspostavljen u skladu s glavom 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 kolateralu ili ugovora koji uključuje financijski kolateral, 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 ili
- obavlja obračun dospjelih iznosa jedne stranke prema drugoj u smislu ovih obveza te je stranka koja drugoj stranci duguje veći iznos dužna platiti neto iznos koji odgovara saldu tog računa i

b) »netiranje« koje predstavlja pretvaranje u jedno neto



	<p>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,</p> <p>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</p> <p>112) »sporazum o prijeloju« 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 prijeloj</p> <p>113) »Sporazum o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinstveni sanacijski fond« kako je uređeno člankom 3. stavkom 1. točkom 36. Uredbe (EU) br. 806/2014</p>		
--	---	--	--

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 Jedinstveni sanacijski odbor« je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona za koji je izravno odgovoran Jedinstveni 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

	<p>119) <i>»sustav osiguranja depozita«</i> je sustav osiguranja depozita kojeg na svom državnom području primjenjuje i priznaje država članica, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita</p> <p>120) <i>»temeljne poslovne linije«</i> jesu poslovne linije i pripadajuće usluge koje čine bitne izvore prihoda, dobiti ili vrijednost franšize za instituciju ili grupu kojoj institucija pripada</p> <p>121) <i>»ugovor o financijskom kolateralu s pravom prijenosa vlasništva«</i> je ugovor, uključujući i ugovor o povratnoj kupnji, sukladno kojem davatelj kolaterala prenosi puno pravo vlasništva nad financijskim kolateralom primatelju kolaterala u svrhu osiguranja ili nekog drugog načina namirivanja relevantnih financijskih obveza, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje</p> <p>122) <i>»ukupni iznos«</i> znači ukupni iznos obveza podložnih za unutarnju sanaciju u skladu s procjenom sanacijskog tijela iz članka 83. stavka</p>		
--	--	--	--

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 povjerala 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

	<p>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</p> <p>126) »<i>upravljačko tijelo</i>« 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</p> <p>127) »<i>uređeno tržište</i>« je uređeno tržište kako je definirano propisom kojim se uređuje tržište kapitala</p> <p>128) »<i>uvjeti za sanaciju</i>« kako je uređeno člankom 43. stavkom 4. ovoga Zakona</p> <p>129) »<i>više rukovodstvo</i>« su fizičke osobe koje obavljaju izvršne funkcije unutar institucije, a koje su odgovorne i odgovaraju upravljačkom tijelu za svakodnevno</p>		
--	--	--	--

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,

	<p>a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala i</p> <p>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</p> <p>133) «značajni nadzirani subjekt» kako je uređeno člankom 2. točkom 16. Uredbe (EU) br. 468/2014 i</p> <p>134) »značajno društvo kći« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 135. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p>		
--	--	--	--

		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Članak 178.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15) članak/članci Čl. 1.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18) članak/članci Čl. 1.
<p>Članak 3.</p> <p>Imenovanje tijela odgovornih za sanaciju</p> <p>1. Svaka država članica imenuje jedno ili, iznimno, više sanacijskih tijela koja su ovlaštena primjenjivati instrumente sanacije i izvršavati sanacijske ovlasti.</p>	<p><b>Sanacijsko tijelo i nadležno ministarstvo</b></p> <p>Članak 8.</p> <p>(1) Sanacijsko tijelo, u smislu</p>	U potpunosti preuzeto	



<p>2. Sanacijsko tijelo je tijelo javne uprave ili tijela kojima su povjerene ovlasti javne uprave.</p>	<p>ovoga Zakona te članka 3. stavka 1. točaka 3. i 4. Uredbe (EU) br. 806/2014, ovlašteno za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima iz članka 3. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, u skladu s podjelom ovlasti kako je određeno ovim Zakonom, su:</p>		
<p>3. Sanacijska tijela mogu biti nacionalne središnje banke, nadležna ministarstva ili druga tijela javne uprave ili tijela kojima su povjerene ovlasti javne uprave. Države članice iznimno mogu predvidjeti da su sanacijska tijela nadležna za nadzor za potrebe Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2013/36/EU. Moraju postojati adekvatni strukturni mehanizmi kako bi se osigurala operativna neovisnost i izbjegli sukobi interesa među nadzornim funkcijama u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 i Direktivom 2013/36/EU ili drugim funkcijama relevantnog tijela i funkcijama sanacijskih tijela u skladu s ovom Direktivom, ne dovodeći u pitanje razmjenu informacija i obveze suradnje u skladu sa zahtjevima stavka 4. Države članice moraju posebno osigurati da između nadležnih tijela, nacionalnih središnjih banaka, nadležnih ministarstava ili drugih tijela postoji operativna neovisnost između sanacijskih funkcija i nadzornih ili drugih funkcija relevantnog tijela.</p>	<p>1) Hrvatska narodna banka kao sanacijsko tijelo za kreditnu instituciju koja nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe kreditna institucija ili</p> <p>2) Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za investicijsko društvo koje nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija.</p>		
<p>Osoblje uključeno u provedbu funkcija sanacijskog tijela u skladu s ovom Direktivom je strukturno odvojeno od osoblja koje je uključeno u provedbu drugih zadaća u skladu s Uredbom (EU) 575/2013 i Direktivom 2013/36/EU ili s obzirom na</p>	<p>(2) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su, u skladu s podjelom ovlasti i na način kako je određeno odredbama ovoga Zakona, za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u</p>		

<p>druge funkcije relevantnog tijela i podliježe posebnim linijama izvješćivanja.</p> <p>Za potrebe ovog stavka, države članice i i sanacijsko tijelo donose i objavljuju sva potrebna interna pravila, uključujući pravila o poslovnoj tajni i razmjenu informacija između različitih funkcionalnih područja.</p> <p>4. Države članice zahtijevaju da tijela koja provode nadzor i sanacijske funkcije te osobe koje u njihovo ime provode te funkcije usko surađuju u pripremi, planiranju i primjeni odluka o sanaciji, i kada su sanacijsko tijelo i nadležno tijelo različiti subjekti i kada te funkcije obnaša isti subjekt.</p> <p>5. Svaka država članica imenuje jedno ministarstvo za izvršavanje funkcija nadležnog ministarstva u okviru ove Direktive.</p> <p>6. Ako sanacijsko tijelo u državi članici nije nadležno ministarstvo, ono obavješćuje nadležno ministarstvo o odlukama donesenim u skladu s ovom Direktivom i, osim ako je drukčije utvrđeno nacionalnim pravom, isporučuje njegovo odobrenje prije provedbe odluka koje imaju izravni fiskalni učinak ili sistemske implikacije.</p> <p>7. Odluke koje donesu nadležna tijela, sanacijska tijela i EBA u skladu s ovom Direktivom uzimaju u obzir mogući učinak</p>	<p>Republici Hrvatskoj nad subjektima za koje je izravno odgovoran Jedinствeni sanacijski odbor kada postupaju u skladu s pravnim aktima Jedinственog sanacijskog odbora.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka imenuje predstavnika u Jedinственom sanacijskom odboru koji ima pravo glasa na plenarnim i izvršnim sjednicama Jedinственog sanacijskog odbora.</p> <p>(4) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su, svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih ovim Zakonom, usko surađivati u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom.</p> <p>(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju operativnu i funkcionalnu neovisnost kako bi se izbjegao sukob interesa između sanacijskih ovlasti koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i supervizorskih odnosno nadzornih funkcija koje obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava te</p>		
--	---	--	--

<p>te odluke u svim državama članicama u kojima institucija ili grupa upravlja i na najmanju mjeru svode negativne učinke na financijsku stabilnost i negativne gospodarske i socijalne učinke u tim državama članicama. Odluke EBA-e podliježu članku 38. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>8. Države članice osiguravaju da svako sanacijsko tijelo ima stručno znanje, sredstva i operativnu sposobnost za primjenu mjera sanacije te da je sposobno izvršavati ovlasti brzinom i fleksibilnošću potrebnima za ostvarivanje ciljeva sanacije.</p> <p>9. EBA, u suradnji s nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima razvija potrebno stručno znanje, sredstva i operativnu sposobnost te nadgleda provedbu stavka 8. uključujući i putem periodičnih stručnih pregleda.</p> <p>10. Kada, u skladu sa stavkom 1. država članica imenuje više od jednog tijela za primjenu instrumenata sanacije i izvršavanje sanacijskih ovlasti, EBA-i i Komisiji dostavlja priopćenje s detaljnim obrazloženjem te jasno raspoređuje funkcije i odgovornosti između tih tijela, osigurava adekvatnu koordinaciju među njima i imenuje jedno tijelo za kontakt za potrebe suradnje i koordinacije s relevantnim tijelima drugih država članica.</p> <p>11. Države članice obavješćuju europsko</p>	<p>ostalih funkcija koje obavljaju u skladu odredbama drugih propisa.</p> <p>(6) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju da su radnici koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona strukturno i funkcionalno odvojeni od radnika koji obavljaju poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ili s obzirom na ostale funkcije koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama drugih propisa te podliježu odvojenim linijama izvještavanja.</p> <p>(7) Radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i radnici koji obavljaju superviziju odnosno nadzor u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, dužni su u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim</p>		
--	--	--	--

nadzorno tijelo (Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo) („EBA”) o nacionalnom tijelu ili tijelima imenovanim sanacijskim tijelima i tijelu za kontakt te, ako je to potrebno, o njihovim posebnim funkcijama i odgovornostima. EBA objavljuje popis tih sanacijskih tijela i tijela za kontakt.

12. Ne dovodeći u pitanje članak 85. države članice mogu, u skladu s nacionalnim pravom, ograničiti odgovornost sanacijskog tijela, nadležnog tijela i njihovog osoblja za radnje i propuste tijekom izvršavanja funkcija u okviru ove Direktive.

Zakonom međusobno usko surađivati.

(8) Ministarstvo financija nadležno je ministarstvo za izvršavanje poslova u okviru ovoga Zakona.

(9) Tijela iz stavka 1. ovoga članka javno objavljuju sažetak relevantnih internih postupaka koje primjenjuju pri obavljanju poslova temeljem ovoga Zakona, a osobito o obvezi čuvanja povjerljivih informacija i razmjeni takvih informacija između pojedinih organizacijskih cjelina.

(10) Sažetak relevantnih internih postupaka iz stavka 9. ovoga članka redovito se ažurira i objavljuje na mrežnim stranicama tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(11) Za potrebe ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka je tijelo koje izravno surađuje i koordinira rad

sanacijskih tijela iz stavka 1. ovoga članka s relevantnim tijelima drugih država članica.

(12) Ministarstvo financija obavještava Europsku komisiju o sanacijskim tijelima u Republici Hrvatskoj, uključujući detaljno obrazloženje odabira više sanacijskih tijela te opis njihovih ovlasti, kao i o nadležnosti Hrvatske narodne banke iz stavka 11. ovoga članka, a Hrvatska narodna banka te informacije dostavlja Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo.

(13) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija mogu radi omogućavanja i provedbe Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona sklopiti pisani sporazum kojim će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

(14) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19.

Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili zatražiti pomoć u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(15) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u svrhu provedbe ovlasti iz glave III., glave IV. i glave VI. ovoga Zakona, a Hrvatska narodna banka i pri suradnji s Jedinstvenim sanacijskim odborom u skladu s člancima 35. i 36. Uredbe (EU) br. 806/2014:

1) provoditi sanacijski nadzor prikupljanjem i provjerom potrebnih informacija u prostorijama subjekta iz članka 3. ovoga Zakona odnosno na temelju izvješća koje je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dostavio

2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona nalogati mjere u cilju provedbe ovoga Zakona.

(16) Sanacijski nadzor iz stavka 15.

	<p>točke 1. ovoga članka obavljaju radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, tijela iz stavka 1. ovoga članka mogu za obavljanje sanacijskog nadzora ovlastiti i druge osobe koje raspolažu sa stručnim znanjima.</p> <p>(18) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dostaviti izvješća i informacije o svim pitanjima važnim za provođenje ovoga Zakona i Uredbe (EU) br. 806/2014 te omogućiti prikupljanje i provjeru informacija u prostorijama subjekta na način iz stavka 15. točke 1. ovoga članka.</p> <p>(19) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska narodna banka.</p>		
--	---	--	--

(20) Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(21) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u okviru ovlasti u skladu s ovim Zakonom donijeti podzakonski odnosno provedbeni propis radi omogućavanja primjene delegiranih i provedbenih uredbi EU ako je potrebno te usklađivanja sa smjericama i preporukama koje je izdalo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

#### **Razmjena informacija**

Članak 9.



	<p>(1) Sanacijska tijela i nadležna tijela jedna drugima na zahtjev pružaju sve informacije relevantne za izvršavanje zadaća drugog tijela u skladu s ovim Zakonom pridržavajući se odredbi o čuvanju povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s Ministarstvom financija međusobno razmjenjuje najmanje informacije o odlukama i radnjama koje mogu imati utjecaj na javna sredstva ili systemske implikacije i s njime se savjetuje te ishodi odobrenje prije provedbe takve odluke ili radnje.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o svojim odlukama donesenim u skladu s ovim Zakonom.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje</p>		
--	--	--	--

štednih uloga i sanaciju banaka o odlukama Jedinog jedinog odbora u odnosu na subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinog jedinog sanacijski odbor te o načinu primjene članka 25. ovoga Zakona.

(5) Vezano uz zahtjev za pružanje informacija koje je primilo od sanacijskog tijela iz treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je zatražiti pristanak tog tijela prije prosljeđivanja tih informacija, osim ako je sanacijsko tijelo iz treće zemlje već pristalo na prosljeđivanje takvih informacija.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije dužna proslijediti informacije koje je primilo od sanacijskog tijela iz treće zemlje ako predmetno tijelo nije dalo pristanak na prosljeđivanje tih informacija.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može radi

omogućavanja provedbe ovoga Zakona sklopiti pisane sporazume s Jedinstvenim sanacijskim odborom te relevantnim tijelima drugih država članica i trećih zemalja kojima će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

### **Opća načela sanacije**

#### Članak 7.

(1) Sanacijsko tijelo pri primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanju ovlasti za sanaciju osigurava da se sanacija provodi u skladu sa sljedećim načelima:

- 1) dioničari institucije u sanaciji prvi snose gubitke
- 2) vjerovnici institucije u sanaciji snose gubitke nakon dioničara u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno

3) zamjenjuju se upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji, osim u slučajevima kada je potpuno ili djelomično zadržavanje upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva zbog pružanja sveobuhvatne potrebne pomoći nužno za postizanje ciljeva sanacije

4) upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji dužno je pružiti svu pomoć u cilju postizanja ciljeva sanacije

5) fizičke i pravne osobe koje su odgovorne za propast institucije snose odgovornost u skladu s odredbama važećih propisa iz područja građanskog ili kaznenog prava

6) prema vjerovnicima koji u slučaju otvaranja stečajnog postupka ulaze u isti isplatni red postupa se na jednak način osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano

	<p>7) vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio otvoren stečajni postupak</p> <p>8) osigurani depoziti su u potpunosti zaštićeni kao i tražbine zaštićene sustavom zaštite ulagatelja u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala i</p> <p>9) sanacijske mjere poduzimaju se u skladu s odredbama o zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Ako je institucija članica grupe, sanacijsko tijelo, ne dovodeći u pitanje ostvarivanje ciljeva sanacije, primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju na način koji svodi na najmanju moguću mjeru učinak na ostale članice grupe i na grupu u cjelini i smanjuje negativni</p>		
--	---	--	--

učinak na financijsku stabilnost u Europskoj uniji te njezinim državama članicama, posebice u državama u kojima grupa djeluje.

(3) Pri primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanju ovlasti za sanaciju, kad je to primjenjivo, postupa se u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore.

(4) Ako se instrument prodaje, instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine primjenjuje na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prava radnika koja se prenose na novog poslodavca mogu se umanjiti.

(5) Kad primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ako to ocijeni potrebnim ili Hrvatska narodna banka po uputi Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 15. stavka 4. Uredbe

(EU) br. 806/2014 o tome obavještava predstavnike radnika i savjetuje se s njima.

(6) Primjena sanacijskih instrumenata i izvršavanje ovlasti za sanaciju ne utječe na sudjelovanje predstavnika radnika u nadzornom odboru društva ako je to uređeno posebnim propisom.

#### **Odgovornost za štetu**

#### Članak 11.

Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija, njihovi radnici ili bilo koja osoba koju oni ovlaste ne odgovaraju za štetu koja nastane tijekom obavljanja dužnosti u okviru ovoga Zakona i propisa donesenih u skladu s Direktivom 2014/59/EU te u okviru Uredbe (EU) br. 806/2014 i propisa

	donesenih u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014, osim ako se dokaže da su određenu radnju učinili ili propustili učiniti namjerno ili krajnjom nepažnjom.		
<p>GLAVA II.</p> <p>PRIPREMA</p> <p>POGLAVLJE I.</p> <p>Planiranje oporavka i sanacije</p> <p>Odjeljak 1.</p> <p>Opće odredbe</p> <p>Članak 4.</p> <p>Pojednostavljene obveze za određene institucije</p> <p>1. Uzimajući u obzir utjecaj koji bi propast institucije mogla izazvati zbog prirode njenog poslovanja, njene dioničarske strukture, pravnog oblika, profila rizičnosti, veličine i pravnog statusa, međusobne povezanosti s ostalim institucijama ili općenito s financijskim sustavom, područje i složenosti njenog djelovanja, članstvo u institucionalnom sustavu zaštite ili u nekom drugom združnom sustavu međusobne</p>	<p><b>Pojednostavljene obveze</b></p> <p>Članak 25.</p> <p>(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da se propast i stečajni postupak institucije ne bi trebali značajno negativno odraziti na financijska tržišta, druge institucije, uvjete financiranja ili na šire gospodarstvo, uzimajući u obzir prirodu poslovanja te institucije, njenu dioničarsku strukturu, pravni oblik, profil rizičnosti, veličinu i pravni status, međusobne povezanosti s ostalim institucijama ili općenito s financijskim sustavom, opseg i složenost njenog poslovanja, članstvo u institucionalnom sustavu zaštite ili u nekom drugom združnom sustavu međusobne solidarnosti i moguće pružanje investicijskih usluga ili aktivnosti kako je uređeno propisom kojim se uređuje tržište kapitala, primjenjuje pojednostavljene obveze.</p>	Djelomično preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 154.



solidarnosti prema članku 113. stavku 7. Uredbe (EU) br. 575/2013 i moguće pružanje ulagačkih usluga ili aktivnosti definiranih člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Direktive 2014/65/EU da bi se njena propast i kasnija likvidacija u redovnom postupku u slučaju insolventnosti moglo značajno negativno odraziti na financijska tržišta, druge institucije, uvjete financiranja ili na šire gospodarstvo, država članica osigurava da nadležna i sanacijska tijela odrede:

- (a) sadržaj i detalje planova oporavka i sanacije predviđenih člancima 5. do 12.;
- (b) datum do kojeg će biti izrađeni prvi planovi oporavka i sanacije te učestalost ažuriranja planova oporavka i sanacije koja može biti manja od one predviđene člankom 5. stavkom 2., člankom 7. stavkom 45., člankom 10. stavkom 6. i člankom 13. stavkom 3.;
- (c) sadržaje i detalje informacija koje se traže od institucija kako je predviđeno člankom 5. stavkom 5., člankom 11. stavkom 1. i člankom 12. stavkom 2. te odjeljcima A i B Priloga.
- (d) razinu pojedinosti za procjenu mogućnosti sanacije predviđene člancima 15. i 16. te odjeljkom C Priloga.

2. Nadležna tijela i, ako je bitno, sanacijska tijela vrše procjenu iz stavka 1. nakon savjetovanja, prema potrebi, s nacionalnim

(2) Ako procijeni potrebnim, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može se u svrhu procjene iz stavka 1. ovoga članka savjetovati s Vijećem za financijsku stabilnost.

(3) U slučaju da je primijenila pojednostavljene obveze, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može instituciji u svako doba nametnuti ispunjavanje obveza iz ovoga Zakona u punom opsegu.

(4) Primjena pojednostavljenih obveza ne sprječava, samo po sebi, nadležno tijelo odnosno Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga u primjeni mjera za sprječavanje krize ili mjera za upravljanje krizom nad institucijom nad kojom su pojednostavljene obveze primijenjene.

(5) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis a Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim će pobliže odrediti način primjene pojednostavljenih

<p>makrobonitetnim tijelom.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da u slučajevima kada se primjenjuju pojednostavljene obveze, nadležna tijela i, prema potrebi, sanacijska tijela mogu u bilo kojem trenutku odrediti izvršenje pune, nepojednostavljene obveze.</p> <p>4. Države članice osiguravaju da sama primjena pojednostavljenih obveza ne utječe na ovlasti nadležnog tijela, i prema potrebi, sanacijskog tijela za poduzimanje mjera za sprječavanje krize ili mjera za upravljanje krizom.</p>	<p>obveza iz ovoga članka u smislu određivanja sadržaja i detalja sanacijskih planova, sadržaja i detalja informacija koje se od institucija traže u skladu s člankom 14. ovoga Zakona, razinu pojedinosti za procjenu mogućnosti sanacije koja se provodi u skladu s člankom 15. ovoga Zakona, obuhvat izvješćivanja za potrebe primjene ovoga Zakona i učestalost preispitivanja i izmjena sanacijskih planova nad institucijama iz stavka 1. ovoga članka.</p>		
<p>5. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 s ciljem određivanja kriterija iz stavka 1. za procjenu, u skladu s tim stavkom, utjecaja propasti institucije na financijsko tržište, druge institucije ili na uvjete financiranja.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Članak 178.</p>
<p>6. Uzimajući u obzir, prema potrebi, iskustvo stečeno primjenom smjernica iz stavka 5., EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila kriterije iz stavka 1., za procjenu, utjecaja propasti institucije na financijsko tržište, druge institucije ili na uvjete financiranja, u</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15) članak/članci Članci 5., 19., 21., 22.</p>

<p>skladu s tim stavkom.</p> <p>EBA Komisiji podnosi navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2017.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>7. Nadležna tijela i sanacijska tijela obavješćuju EBA-u o načinu na koji su primijenili stavke 1., 8. 9. i 10. na institucije u svojoj nadležnosti. EBA do 31. prosinca 2017. podnosi izvješće Europskom parlamentu, Vijeću i Komisiji o provedbi stavaka 1., 8., 9. i 10. U tom se izvješću posebno navode razlike u provedbi stavaka 1., 8., 9. i 10., na nacionalnoj razini.</p> <p>8. Podložno stavcima 3.b i 3.c, države članice osiguravaju da nadležna tijela i, prema potrebi, sanacijska tijela mogu izuzeti od primjene:</p> <p>(a) zahtjeve iz odjeljaka 2. i 3. ovog poglavlja za institucije povezane sa središnjim tijelom i potpuno ili djelomično izuzetih iz bonitetnih zahtjeva u nacionalnom pravu u skladu s člankom 10. Uredbe (EU) br. 575/2013;</p> <p>(b) zahtjeve iz odjeljka 2. za institucije koje su članice institucionalnog sustava zaštite.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18) članak/članci 3., 5., 14.</p>
--	--	----------------------	---

9. Kada je izuzeće odobreno u skladu sa stavkom 8., države članice:

- (a) primjenjuju zahtjeve iz odjeljaka 2. i 3. ovog poglavlja na konsolidiranoj osnovi na središnje tijelo i institucije povezane s njim u okviru značenja članka 10. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- (b) zahtijevaju da institucionalni sustav zaštite ispunjava zahtjeve odjeljka 2. u suradnji sa svakim od svojim izuzetih članova.

U tu svrhu, svako upućivanje u odjeljcima 2. i 3. ovog poglavlja na grupu uključuje središnje tijelo i institucije povezane s njim u okviru značenja članka 10. Uredbe (EU) br. 575/2013 i njihova društva kćeri, a svako upućivanje na matična društva ili institucije koje podliježu konsolidiranom nadzoru u skladu s člankom 111. Direktive 2013/36/EU uključuju središnje tijelo.

10. Institucije koje su pod izravnim nadzorom Europske središnje banke u skladu s člankom 6. stavkom 4. Uredbe (EU) br. 1024/2013 ili koje imaju znatan udio u financijskom sustavu države članice izrađuju vlastite planove oporavka u skladu s odjeljkom 2. ovog poglavlja i podliježu individualnim planovima sanacije u skladu s odjeljkom 3.

Za potrebe ovog stavka smatra se da

poslovanje institucije čini znatan udio u financijskom sustavu države članice ako je ispunjen bilo koji od sljedećih uvjeta:

(a) ukupna vrijednost njezine imovine prelazi 30 000 000 000 EUR; ili

(b) omjer njezine ukupne imovine i BDP-a države članice u kojoj je društvo ima poslovni nastan prelazi 20 %, osim ako je ukupna vrijednost njegove imovine manja od 5 000 000 000 EUR;

11. EBA izrađuje nacрте provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila ujednačene obrasce, predloške i definicije za identifikaciju i prijenos informacija od strane nadležnih tijela i sanacijskih tijela EBA-i za potrebe stavka 7., podložno načelu proporcionalnosti.

EBA Komisiji podnosi navedene nacрте provedbenih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

<p>Odjeljak 2.</p> <p>Planiranje oporavka</p> <p>Članak 5.</p> <p>Planovi oporavka</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članci 101., 154., 224.
<p>1. Države članice osiguravaju da svaka institucija koja nije dio grupe koja podliježe konsolidiranom nadzoru u skladu s člancima 111. i 112. Direktive 2013/36/EU sastavi i primjenjuje plan oporavka kojim utvrđuje mjere koje institucija mora poduzeti radi obnavljanja svojeg financijskog položaja nakon njegovog značajnog pogoršanja. Planovi oporavka smatraju se sustavom korporativnog upravljanja u smislu članka 74. Direktive 2013/36/EU.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci članak 178.
<p>2. Nadležna tijela osiguravaju da institucije ažuriraju svoje planove oporavka najmanje jednom godišnje ili nakon promjene u pravnoj ili organizacijskoj strukturi institucije, poslovnoj ili financijskoj situaciji, koja bi mogla bitno utjecati na plan oporavka ili stvoriti potrebu za njegovom promjenom. Nadležna tijela mogu zahtijevati da institucije češće ažuriraju svoje planove oporavka.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15) članak/članci 4., 5., 10., 11., 14., 20.
<p>3. Planovi oporavka ne pretpostavljaju dostupnost izvanrednih javnih financijskih potpora ili primitak tih potpora.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18) članak/članci Članci 4., 8., 10., 11.

<p>4. Planovi oporavka uključuju, prema potrebi, analizu kako i kada se institucija može, pod uvjetima koje postavlja plan, prijaviti za uporabu instrumenata središnje banke i određuju onu imovinu koja bi se mogla smatrati kolateralom.</p> <p>5. Ne dovodeći u pitanje članak 4., države članice osiguravaju da planovi oporavka uključuju informacije navedene u odjeljku A Priloga. Države članice mogu zahtijevati da se u planove oporavka uključe dodatne informacije.</p> <p>Planovi oporavka također uključuju mjere koje bi institucija mogla poduzeti ako su ispunjeni uvjeti za ranu intervenciju iz članka 27.</p> <p>6. Države članice zahtijevaju da planovi oporavka uključuju odgovarajuće uvjete i postupke za osiguranje pravovremene provedbe mjera oporavka kao i velik broj mogućnosti oporavka. Države članice zahtijevaju da planovi oporavka razmotre niz scenarija ozbiljnog makroekonomskog i financijskog stresa relevantnih za posebne uvjete institucije uključujući događanja na razini cijelog sustava i poseban stres povezan s pojedinačnim pravnim osobama i grupama.</p> <p>7. EBA, u bliskoj suradnji s Europskim odborom za sistemske rizike (ESBR), do 3. srpnja 2015., izdaje smjernice u skladu s</p>			
---	--	--	--

člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kojima se detaljnije određuje niz scenarija koje se trebaju primijeniti za potrebe stavka 6. ovog članka.

8. Države članice mogu predvidjeti da nadležna tijela imaju ovlast zahtijevati od institucije da vodi detaljnu evidenciju o financijskim ugovorima u kojima je dotična institucija ugovorna strana.

9. Upravljačko tijelo institucije iz stavka 1. procjenjuje i odobrava plan oporavka prije no što ga preda nadležnom tijelu.

10. EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda detaljnije navodeći, ne dovodeći u pitanje članak 4., informacije koje mora sadržavati plan oporavka iz stavka 5 ovog članka.

EBA Komisiji podnosi navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

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>Članak 6.</p> <p>Procjena planova oporavka</p> <p>1. Države članice zahtijevaju od institucija koje moraju izraditi planove oporavka u skladu s člankom 5. stavkom 1. i člankom 7. stavkom 1. da te planove oporavka podnesu na preispitivanje nadležnom tijelu. Države članice zahtijevaju od institucija da na način prihvatljiv nadležnom tijelu pokažu da ti planovi zadovoljavaju kriterije iz stavka 2.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 154., 154.a
<p>2. Nadležna tijela, u roku od šest mjeseci od predaje svakog plana i nakon savjetovanja s nadležnim tijelima država članica u kojima su smještene značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu, preispituju plan i procjenjuju u kojoj mjeri plan ispunjava zahtjeve iz članka 5. i sljedeće kriterije:</p> <p>(a) provedba aranžmana predloženih u planu bi vjerojatno održala ili obnovila održivost redovnog poslovanja i financijski položaj institucije ili grupe, uzimajući u obzir pripremne mjere koje je institucija poduzela ili planira poduzeti;</p> <p>(b) plan i posebne mogućnosti u okviru plana bi se vjerojatno mogli brzo i učinkovito provesti u situacijama financijskog stresa uz izbjegavanje u najvećoj mogućoj mjeri bilo kakav znatni štetni učinak na financijski sustav, uključujući scenarije koji bi doveli do toga da druge institucije</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Članci 179., 180.

provedu planove oporavka u istom razdoblju.

3. Prilikom procjene primjerenosti planova oporavka, nadležno tijelo uzima u obzir primjerenost strukture kapitala i financiranja institucije ovisno o razini kompleksnosti organizacijske strukture i profila rizika institucije.

4. Nadležno tijelo dostavlja plan oporavka sanacijskom tijelu. Sanacijsko tijelo može ispitati plan oporavka s ciljem utvrđivanja bilo kakvih mjera u planu oporavka koje bi mogle negativno utjecati na mogućnost sanacije institucije te može, po tom pitanju, sastaviti preporuke za nadležno tijelo.

5. Kada nadležno tijelo procijeni da u planu postoje bitni nedostaci ili bitne prepreke provedbi plana, obavješćuje instituciju ili matično društvo grupe o svojoj procjeni i traži da institucija, u roku od dva mjeseca, s mogućnošću produžetka roka za jedan mjesec uz odobrenje tijela, preda izmijenjeni plan koji pokazuje kako će se ti nedostaci ili prepreke riješiti.

Prije nego od institucije zatraži da ponovno preda plan oporavka, nadležno tijelo instituciji daje priliku da iznese svoje mišljenje o tom zahtjevu.

Ako nadležno tijelo smatra da izmijenjenim planom nedostaci i prepreke nisu adekvatno

riješeni, može naložiti instituciji da izvrši određene promjene plana.

6. Ako institucija ne preda izmijenjeni plan oporavka ili nadležno tijelo utvrdi da izmijenjeni plan oporavka ne ispravlja adekvatno nedostatke ili potencijalne prepreke utvrđene u prvoj procjeni te da nije moguće adekvatno ispraviti nedostatke i prepreke uputom da se izvrše određene promjene plana, nadležno tijelo zahtjeva od institucije da unutar razumnog roka utvrdi promjene koje može uvesti u poslovanje kako bi uklonila nedostatke i prepreke u provedbi plana oporavka.

Ako institucija ne utvrdi takve promjene unutar roka koji je odredilo nadležno tijelo ili ako nadležno tijelo procijeni da mjere koje je predložila institucija ne bi adekvatno uklonile nedostatke ili prepreke, nadležno tijelo može naložiti instituciji poduzimanje bilo kojih mjera koje smatra nužnima i razmjernima, uzimajući u obzir ozbiljnost nedostataka i prepreka i učinak mjera na poslovanje institucije.

Nadležno tijelo može, ne dovodeći u pitanje članak 104. Direktive 2013/36/EU naložiti instituciji da:

- (a) smanji profil rizičnosti institucije, uključujući likvidnosni rizik;
- (b) omogući mjere pravovremene dokapitalizacije;

- (c) preispita strategiju i strukturu institucije;
- (d) promijeni strategiju financiranja s ciljem povećanja otpornosti temeljnih linija poslovanja i ključnih funkcija;
- (e) uvede promjene u upravljačku strukturu institucije.

Popis mjera navedenih u ovom stavku ne sprječava države članice da ovlaste nadležna tijela za poduzimanje dodatnih mjera u okviru nacionalnog prava.

7. Kada nadležno tijelo zahtijeva od institucije da poduzme mjere u skladu sa stavkom 46., njegova odluka o mjerama mora biti obrazložena i razmjerna.

Odluka se instituciji dostavlja pisanim putem i protiv nje postoji pravo na pravni lijek.

8. EBA sastavlja nacрте regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju minimalni kriteriji koje nadležno tijelo treba procijeniti za potrebe procjene iz stavka 2. ovog članka i članka 8. stavka 1.

EBA Komisiji podnosi navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

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>Članak 7.</p> <p>Planovi oporavka grupe</p> <p>1. Države članice osiguravaju da matična društva u Uniji izrađuju plan oporavka grupe i predaju ga konsolidirajućem nadzornom tijelu. Planovi oporavka grupe sastoje se od plana oporavka čitave grupe koju vodi matično društvo u Uniji. Plan oporavka grupe utvrđuje mjere čija se provedba zahtijeva na razini matičnog društva u Uniji i svakog društva kćeri pojedinačno.</p> <p>2. U skladu s člankom 8. nadležna tijela od društava kćeri mogu zahtijevati da izrade i predaju planove oporavka na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>3. Konsolidirajuće nadzorno tijelo, pod uvjetom da su na snazi zahtjevi povjerljivosti utvrđeni ovom Direktivom, predaje planove oporavka grupe:</p> <p>(a)relevantnim nadležnim tijelima iz članaka</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci članci 154., 154.b
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Članci 178., 180.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15) članak/članci Članci 9., 10., 11.

<p>115. i 116. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>(b) nadležnim tijelima država članica u kojima su smještene značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu;</p> <p>(c) sanacijskom tijelu za grupu; i</p> <p>(d) sanacijskim tijelima za podružnicu.</p> <p>4. Cilj plana oporavka grupe je postizanje stabilnosti grupe kao cjeline ili bilo koje institucije grupe kada se nalazi u kriznoj situaciji, s ciljem rješavanja ili uklanjanja uzroka poremećaja i obnove financijskog položaja grupe ili institucije u pitanju istodobno vodeći računa financijskom položaju drugih subjekata grupe.</p> <p>Plan oporavka grupe uključuje mehanizme kojima se osigurava koordinacija i dosljednost mjera koje treba poduzeti na razini matičnog društva u Uniji, na razini subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d) kao i mjera koje treba poduzeti na razini društava kćeri i, prema potrebi, u skladu s Direktivom 2013/36/EU na razini značajnih podružnica.</p> <p>5. Plan oporavka grupe i bilo koji plan sastavljen za pojedino društvo kćer uključuje elemente navedene u članku 5. Prema potrebi, ti planovi uključuju aranžmane za financijsku potporu unutar grupe usvojene na temelju sporazuma o financijskoj potpori unutar grupe koji je postignut u skladu s poglavljem III.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18) članak/članci Članci 3., 10., 11.</p>
---	--	----------------------	---

<p>6. Planovi oporavka grupe uključuju raspon mogućnosti oporavka koji navodi mjere za rješavanje scenarija predviđenih člankom 5. stavkom 6.</p> <p>Za svaku od tih scenarija planom oporavka grupe utvrđuje se postoje li prepreke u provedbi mjera za oporavak unutar grupe, uključujući na razini pojedinačnih subjekata obuhvaćenih planom, i postoje li sadržajne praktične i pravne prepreke za brz prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza ili imovine unutar grupe.</p> <p>7. Upravljačko tijelo subjekta koji sastavlja plan oporavka grupe u skladu sa stavkom 1. procjenjuje i odobrava plan oporavka grupe prije no što ga podnese konsolidirajućem nadzornom tijelu.</p>			
<p>Članak 8.</p> <p>Procjena planova oporavka grupe</p> <p>1. Konsolidirajuće nadzorno nadzorno tijelo, zajedno s nadležnim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima iz članka 116. Direktive</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članci 154.b i 154. c</p>

2013/36/EU i nadležnim tijelima za značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, preispituje plan oporavka grupe i procjenjuje u kojoj mjeri zadovoljava zahtjeve i kriterije utvrđene u člancima 6. i 7. Ta se procjena vrši u skladu s postupkom utvrđenim člankom 6. i s ovim člankom i uzima u obzir mogući utjecaj mjera oporavka na financijsku stabilnost u svim državama članicama u kojima grupa djeluje.

2. Konsolidirajuće nadzorno tijelo i nadležna tijela za društva kćeri nastoje postići zajedničku odluku o:

- (a) preispitivanju i procjeni plana oporavka grupe;
- (b) tome hoće li biti izrađen pojedinačni plan oporavka za institucije koje su dio grupe;
- i
- (c) primjeni mjera navedenih u članku 6. stavcima 5. i 6.

Uključene strane teže postizanju zajedničke odluke u roku od četiri mjeseca od datuma na koji konsolidirajuće nadzorno tijelo preda plan oporavka grupe u skladu s člankom 7. stavkom 3.

Na zahtjev nadležnog tijela EBA može pomoći nadležnim tijelima u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom (c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

Nije preuzeto

Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 180., 181.



<p>3. Ako nadležna tijela u roku od četiri mjeseca od datuma predaje ne donesu zajedničku odluku u o preispitivanju i procjeni plana oporavka grupe ili o bilo kojim mjerama koje matično društvo u Uniji mora poduzeti u skladu s člankom 6. stavcima 5. i 6., konsolidirajuće nadzorno tijelo o tome donosi vlastitu odluku. Konsolidirajuće nadzorno tijelo donosi svoju odluku uzevši u obzir mišljenja i rezerve koje su u roku od četiri mjeseca iznijela druga nadležna tijela. Konsolidirajuće nadzorno tijelo o svojoj odluci obavješćuje matično društvo u Uniji i druga nadležna tijela.</p> <p>Ako je, na kraju tog četveromjesečnog roka, bilo koje od nadležnih tijela iz stavka 2. uputilo predmet naveden u stavku 7. EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, konsolidirajuće nadzorno tijelo odgađa svoju odluku i čeka odluku koju može donijeti EBA u skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e.</p> <p>Četveromjesečno razdoblje smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA u roku od mjesec dana ne donese odluku, primjenjuje se odluka konsolidirajućeg nadzornog tijela.</p>			
--	--	--	--

4. Ako nadležna tijela u roku od četiri mjeseca od datuma predaje ne donesu zajedničku odluku o:

- (a) tome hoće li za institucije koje su u njegovoj nadležnosti biti izrađen plan oporavka na pojedinačnoj osnovi; ili
- (b) primjeni mjera na razini društava kćeri navedenih u članku 6. stavcima 5. i 6.;

svako nadležno tijelo sâmo odlučuje o tom pitanju.

Ako je, na kraju četveromjesečnog roka, bilo koje od dotičnih nadležnih tijela uputilo predmet naveden u stavku 7. EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, nadležno tijelo za društvo kćeri odgađa svoju odluku i čeka odluku koju može donijeti EBA u skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka nadležnog tijela odgovornog za pojedino društvo kćer.

5. Druga nadležna tijela koja se ne protive u skladu sa stavkom 4. mogu postići zajedničku odluku o planu oporavka grupe kojim su obuhvaćeni subjekti grupe u

<p>njihovoj nadležnosti.</p> <p>6. Zajednička odluka iz stavka 2. ili 5. i odluke koje donose nadležna tijela, u slučaju izostanka zajedničke odluke iz stavaka 3. i 4., smatraju se konačnima i primjenjuju ih nadležna tijela u dotičnim državama članicama.</p> <p>7. Na zahtjev nadležnog tijela u skladu sa stavkom 3. ili 4., EBA može samo pomoći nadležnim tijelima u postizanju sporazuma u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 s obzirom na procjenu planova oporavka i provedbu mjera iz članka 6. stavka 6. točaka (a), (b) i (d).</p>			
<p>Članak 9.</p> <p>Pokazatelji plana oporavka</p> <p>1. U svrhu članka 5. do 8. nadležna tijela zahtijevaju da svaki plan oporavka uključuje okvir pokazatelja koje utvrđuje institucija kojim se određuju okolnosti u kojima mogu biti poduzete odgovarajuće mjere iz plana. O takvim se pokazateljima dogovaraju nadležna tijela prilikom procjenjivanja planova oporavka u skladu s člancima 6. i 8. Pokazatelji mogu biti kvalitativni ili kvantitativni ovisno o financijskom položaju institucije i moguće ih je jednostavno pratiti. Nadležna tijela osiguravaju da institucije provode odgovarajuće mehanizme za</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 154.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18) članak/članci Članak 7.

<p>redovito praćenje pokazatelja.</p> <p>Neovisno o prvom podstavku institucija može:</p> <p>(a) poduzeti mjere u okviru plana oporavka ako relevantni pokazatelj još nije postignut, ali ako upravljačko tijelo institucije zbog okolnosti to smatra potrebnim; ili</p> <p>(b) suzdržati se od poduzimanja takve mjere ako upravljačko tijelo institucije to zbog okolnosti situacije ne smatra potrebnim.</p> <p>Nadležno se tijelo bez odgode obavješćuje o odluci da se mjere iz plana oporavka poduzimaju ili ne poduzimaju.</p> <p>2. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kojima se određuje minimalni popis kvalitativnih i kvantitativnih pokazatelja iz stavka 1.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15) članak/članci Članak 7.
<p>Odjeljak 3.</p> <p>Planiranje sanacije</p> <p>Članak 10.</p> <p>Planovi sanacije</p> <p>1. Sanacijska tijela, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom i nakon savjetovanja sa</p>	<p><b>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>sanacijskim tijelima u čijoj su nadležnosti sve značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, sastavljaju plan sanacije za svaku instituciju koja nije dio grupe koja podliježe konsolidiranom nadzoru u skladu s člancima 111. i 112. Direktive 2013/36/EU. Planom sanacije osiguravaju se mjere sanacije koje sanacijsko tijelo može poduzeti ako institucija zadovoljava uvjete za sanaciju. Informacije iz stavka 7.a objavljuju se dotičnoj instituciji.</p> <p>2. Prilikom izrade plana sanacije, sanacijsko tijelo određuje sve bitne prepreke sanaciji i, ako je to nužno i razmjerno, navodi relevantne mjere za rješavanje tih prepreka, u skladu s poglavljem 2. ove glave.</p> <p>3. Planom sanacije vodi se računa o relevantnim scenarijima uključujući onaj u kojoj bi slučaj propasti mogao biti idiosinkratičan ili bi se mogao dogoditi za vrijeme šire financijske nestabilnosti ili događanja na razini cijelog sustava. Plan sanacije ne pretpostavlja ništa od sljedećeg:</p> <p>(a) bilo kakvu izvanrednu javnu financijsku potporu osim korištenja aranžmana financiranja uspostavljenih u skladu s člankom 100.;</p> <p>(b) bilo kakvu hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke; ili</p> <p>(c) bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje</p>	<p>odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona</p> <p>3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija,</p>		
--	--	--	--

banke dodijeljeno u okviru nestandardne kolateralizacije, roka dospijeća ili kamatnih uvjeta.

4. Plan sanacije uključuje analizu kako i kada se institucija može, pod uvjetima navedenim u planu, prijaviti za uporabu instrumenata središnje banke i određuje onu imovinu koja bi se mogla smatrati kolateralom.

5. Sanacijska tijela mogu zahtijevati od institucija da im pomognu u izradi i ažuriranju planova.

6. Planovi sanacije se preispituju i prema potrebi ažuriraju najmanje jednom godišnje te nakon svake promjene pravne ili organizacijske strukture institucije ili njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla bitno utjecati na učinkovitost plana ili stvoriti potrebu za revizijom plana sanacije.

Za potrebe preispitivanja ili ažuriranja planova sanacije iz prvog podstavka, institucije i nadležna tijela odmah obavješćuju sanacijska tijela o svakoj promjeni zbog koje je nužna takva revizija ili ažuriranje.

7. Ne dovodeći u pitanje članak 4., plan sanacij navodi mogućnosti primjene instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti za instituciju iz glave IV. Plan uključuje i gdje god je to potrebno i moguće iskazuje u

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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital određenog u

<p>brojkama:</p> <p>(a) sažetak ključnih elemenata plana;</p> <p>(b) sažetak bitnih promjena institucije koje su se dogodile nakon što su podnesene posljednje informacije o sanaciji;</p> <p>(c) prikaz načina na koji bi se ključne funkcije i temeljne linije poslovanja mogle pravno i ekonomski odvojiti od ostalih funkcija do mjere koja je potrebna kako bi se osigurao kontinuitet u slučaju propasti institucije;</p> <p>(d) procjena rokova za provedbu svakog važnog aspekta plana;</p> <p>(e) detaljni opis procjene mogućnosti sanacije provedene u skladu sa stavkom 2. ovog članka i s člankom 15.;</p> <p>(f) opis svih mjera potrebnih u skladu s člankom 17. za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnostima sanacije utvrđenih procjenom provedenom u skladu s člankom 15.;</p> <p>(g) opis postupaka određivanja vrijednosti i utrživosti ključnih funkcija, temeljnih linija poslovanja i imovine institucije;</p> <p>(h) detaljan opis aranžmana kojima se osigurava da su informacije potrebne na temelju članka 11. ažurne i u svakom trenutku na raspolaganju sanacijskim tijelima;</p> <p>i. objašnjenje sanacijskog tijela o načinima na koje bi se mogle financirati mogućnosti sanacije, a da se pritom ne pretpostavlja ništa od sljedećeg:</p>	<p>skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala s ciljem usklađivanja tog zahtjeva institucije koja nije sanacijski subjekt 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</p> <p>8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt</p> <p>9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona</p> <p>10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona</p>		
---	---	--	--

<p>i.bilo kakva izvanredna javna financijska potpora osim korištenja aranžmana financiranja uspostavljenih u skladu s člankom 100.;</p> <p>ii.bilo kakva hitna likvidnosna pomoć središnje banke; ili</p> <p>iii.bilo kakva likvidnosna pomoć središnje banke dodijeljena u okviru nestandardne kolateralizacije, roka dospijeća ili kamatnih uvjeta;</p> <p>(j)detaljan opis različitih sanacijskih strategija koje bi se mogle primijeniti s obzirom na različite moguće scenarije i primjenjive vremenske okvire;</p> <p>(k) opis ključnih međuovisnosti;</p> <p>(l)opis mogućnosti očuvanja pristupa isplatama i klirinškim uslugama te ostalim infrastrukturama i procjena prenosivosti pozicije klijenta;</p> <p>(m)analiza utjecaja plana na zaposlenike institucije, uključujući procjenu bilo kakvih povezanih troškova i opis predviđenih postupaka za savjetovanje sa zaposlenicima za vrijeme postupka sanacije, uzimajući u obzir nacionalni sustav za dijalog sa socijalnim partnerima gdje je to primjereno;</p> <p>(n)plan komunikacije s medijima i javnošću;</p> <p>(o)minimalan zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze potrebne na temelju članka 45. stavka 1. i, prema potrebi, rok za postizanje te razine;</p> <p>(p)prema potrebi, minimalan zahtjev za regulatorni kapital i ugovorne bail-in</p>	<p>11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavicama 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i</p> <p>13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:</p>		
--	---	--	--



<p>instrumente na temelju članaka 45. stavka 1. i, prema potrebi, rok za postizanje te razine;</p> <p>(q) opis nužnih radnji i sustava za održavanje neprekidnog funkcioniranja operativnih postupaka institucije;</p> <p>(r) prema potrebi, svako mišljenje institucije u vezi s planom sanacije.</p> <p>8. Države članice također osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlasti zahtijevati od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da vode detaljnu evidenciju o financijskim ugovorima u kojima je ugovorna strana. Sanacijsko tijelo može odrediti rok unutar kojeg institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) treba biti u stanju napraviti takvu evidenciju. Isti vremenski rok primjenjuje se za sve institucije i sve subjekte iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u njegovoj nadležnosti. Sanacijsko tijelo može odlučiti odrediti različite rokove za različite vrste financijskih ugovora iz članka 2. stavka 100. Ovaj stavak ne utječe na ovlasti nadležnog tijela za prikupljanje informacija.</p> <p>9. EBA, nakon savjetovanja s Europskim odborom za sistemske rizike, sastavlja nacрте regulatornih tehničkih standarda kojim se pobliže određuje sadržaj plana sanacije.</p> <p>EBA Komisiji podnosi navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</p>	<p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p> <p>3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.</p> <p>(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.</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.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

- 1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i
- 2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

- 1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona
- 2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43.

	<p>stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja</p> <p>3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:</p> <p>1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona</p> <p>2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o</p>		
--	--	--	--

odlukama Hrvatske narodne banke  
odnosno Hrvatske agencije za nadzor  
financijskih usluga o minimalnom  
zahtjevu u skladu s člancima 34. do  
37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka  
izricanja sankcija u skladu s  
propisom kojim se uređuje  
poslovanje kreditnih institucija,  
odnosno propisom kojim se uređuje  
tržište kapitala ili prekršajnog  
postupka u skladu s člancima 143. i  
144. ovoga Zakona, s ciljem  
osiguranja željenih rezultata te  
usklađenog djelovanja u  
prekograničnim slučajevima.

**Donošenje individualnog  
sanacijskog plana**

Članak 17.

(1) Savjet Hrvatske narodne  
banke odnosno Upravno vijeće  
Hrvatske agencije za nadzor  
financijskih usluga donosi  
individualni sanacijski plan iz članka

	<p>19. ovoga Zakona za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj za koju Jedinstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran i koja nije dio grupe nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj ta institucija ima značajnu podružnicu u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.</p> <p>(2) Nacrt sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka za kreditne institucije, prije njegova usvajanja, Hrvatska narodna banka dostavlja na mišljenje Jedinstvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga instituciji na koju se individualni sanacijski plan odnosi dostavlja sažetak ključnih elemenata sanacijskog plana.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka doneseni individualni sanacijski plan za kreditne institucije dostavlja Jedinstvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka</p>		
--	--	--	--

odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga individualni sanacijski plan preispituje i po potrebi izmjenjuje najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne, ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu ili nakon primjene sanacijske mjere ili ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona.

**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:

	<p>1) sažetak ključnih elemenata plana</p> <p>2) sažetak bitnih promjena koje su nastupile nakon usvajanja prethodnog sanacijskog plana</p> <p>3) utvrđenje javnog interesa</p> <p>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 nakon utvrđenja iz članka 43 stavka 1. ovoga Zakona</p> <p>5) procjenu rokova za provedbu svakog pojedinog značajnog dijela plana</p> <p>6) rezultat procjene iz članka</p>		
--	---	--	--

15. ovoga Zakona i stavka 2. 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:



	<p>a) izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda</p> <p>b) likvidnosnu pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama</p> <p>c) likvidnosnu pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete</p> <p>11) detaljan opis različitih sanacijskih strategija koje bi se mogle primijeniti na različite moguće scenarije, kao i procjenu rokova za njihovu provedbu</p> <p>12) opis ključnih međuovisnosti</p> <p>13) opis mogućih načina zadržavanja pristupa platnim sustavima, klirinškim sustavima i</p>		
--	---	--	--

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 gdje je to primjereno

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

	<p>primjenjivo</p> <p>18) opis bitnih postupaka i sustava za održavanje kontinuiteta operativnih procesa institucije</p> <p>19) mišljenje institucije vezano za sanacijski plan, ako je primjenjivo</p> <p>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 kolateral.</p> <p>(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 smjericama o dodatnom regulatornom kapitalu određenima u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(3) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka</p>		
--	--	--	--

odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje postoje li materijalne prepreke mogućnosti sanacije odnosno stečajnog postupka i gdje je nužno i proporcionalno, procjenjuje mjere kojima bi se iste mogle otkloniti.

(4) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz članka 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 predvidjeti:

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 dospjeća 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 Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

**Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova**

Članak 14.

(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:

1) dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i

2) surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.

(2) Institucija je dužna obavijestiti 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.

(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe

	<p>Komisije (EU) br. 2016/1712.</p> <p>(4) Iznimno od stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.</p>		
<p>Članak 11.</p> <p>Informacije za potrebe planova sanacije i suradnju od strane institucije</p> <p>1. Države članice osiguravaju da su sanacijska tijela ovlaštena zahtijevati da institucije:</p> <p>(a) surađuju u izradi planova sanacije koliko je god potrebno;</p> <p>(b) osiguraju, bilo izravno ili putem nadležnog tijela, sve informacije potrebne za izradu i provedbu planova sanacije.</p> <p>Osim ostalih informacija, nadležna su tijela posebno ovlaštena tražiti informacije i analizu navedenu u odjeljku B Priloga.</p> <p>2. Nadležna tijela relevantnih država članica surađuju sa sanacijskim tijelima kako bi provjerila jesu li neke ili sve informacije iz stavka 1. već dostupne. Ako</p>	<p><b>Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova</b></p> <p>Članak 14.</p> <p>(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i</p> <p>2) surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>su takve informacije dostupne, nadležna ih tijela dostavljaju sanacijskim tijelima.</p> <p>3. EBA izrađuje nacрте provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila postupke i minimalni paket standardnih obrazaca i predložaka za dostavljanje informacija u skladu s ovim člankom.</p> <p>EBA Komisiji podnosi navedene nacрте provedbenih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</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>(2) Institucija je dužna obavijestiti 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.</p> <p>(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712.</p>		
---	--	--	--



(4) Iznimno od stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.

**Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**

Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

- 1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona
- 2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona
- 3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti

provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavicama 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva

	<p>iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik</p> <p>7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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</p> <p>8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavicama 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za</p>		
--	---	--	--

instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4.

	<p>ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:</p> <p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p>		
--	---	--	--

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

	<p>1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona</p> <p>2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja</p> <p>3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili</p>		
--	---	--	--

4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem





	osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.		
Članak 12.  Planovi sanacije grupe  1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela za grupu, zajedno s sanacijskim tijelima za društva kćeri i nakon savjetovanja s sanacijskim tijelima za značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, izrađuju planove sanacije grupe. Planovi sanacije grupe uključuju plan sanacije grupe kojom u cijelosti upravlja matično društvo u Uniji, bilo sanacijom na razini matičnog društva u Uniji ili podjelom i izdvajanjem te sanacijom društava kćeri. Plan sanacije grupe određuje mjere za sanaciju:  (a) matičnog društva u Uniji; (b) društava kćeri koja su dio grupe i koja su smještena u Uniji; (c) subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d); i (d) podložno glavi VI., društava kćeri koja su dio grupe i koja su smještena izvan Unije.	<b>Sadržaj grupnog sanacijskog plana</b>  Članak 20.  (1) Grupni sanacijski plan sadrži mjere za sanaciju:  1) matičnog društva u Europskoj uniji  2) društava kćeri koja su dio grupe i koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama  3) subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama i  4) društava kćeri sa sjedištem izvan Europske unije koja su dio	U potpunosti preuzeto	

<p>2. Plan sanacije grupe sastavlja se na temelju informacija iz članka 11.</p> <p>3. Plan sanacije grupe:</p> <p>(a) navodi mjere sanacije koje treba poduzeti u odnosu na subjekte grupe, putem mjera sanacije s obzirom na subjekte iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d), na matično društvo i institucije kćeri te putem koordiniranih mjera sanacije s obzirom na institucije kćeri, u scenarijima predviđenim člankom 10. stavkom 3.;</p> <p>(b) preispituje razmjer u kojem se instrumenti sanacije i sanacijske ovlasti mogu koordinirano primijeniti i provesti na subjekte grupe s poslovnim nastanom u Uniji, uključujući mjere kojima se trećoj strani olakšava kupnja cjelokupne grupe ili zasebnih linija poslovanja ili aktivnosti koje provodi određen broj subjekata grupe ili pojedinih subjekata grupe te određuje sve moguće prepreke koordiniranoj sanaciji;</p> <p>(c) kada grupa uključuje subjekte zasnovane u trećim zemljama, određuje odgovarajuće mehanizme za suradnju i koordinaciju s relevantnim tijelima tih trećih zemalja i implikacije za sanaciju unutar Unije;</p> <p>(d) određuje mjere, uključujući pravno i gospodarsko odvajanje pojedinih funkcija ili poslovanja, potrebne za olakšanje sanacije grupe kada su ispunjeni uvjeti za</p>	<p>grupe, u skladu s glavom XI. ovoga Zakona.</p> <p>(2) U skladu s mjerama iz stavka 1. ovoga članka grupni sanacijski plan određuje sanacijske subjekte i sanacijske grupe.</p> <p>(3) Grupni sanacijski plan, uz navođenje informacija iz članka 19. ovoga Zakona na odgovarajući način, sadrži odnosno određuje:</p> <p>1) sanacijske mjere koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte uzimajući u obzir relevantne scenarije uključujući idiosinkratske i makroekonomske događaje i opisuje utjecaj tih sanacijskih mjera na druge članice grupe iz članka 3. točaka 2., 3. i 4. ovoga Zakona, na matično društvo i institucije kćeri</p> <p>2) ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, sanacijske mjere koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte svake sanacijske grupe i utjecaj tih mjera na druge članice grupe koje su dio iste sanacijske grupe i na druge sanacijske grupe</p>		
---	--	--	--

<p>sanaciju;</p> <p>(e)navodi sve dodatne mjere koje nisu navedene u ovoj Direktivi, a koje sanacijsko tijelo za grupu namjerava provesti u odnosu na sanaciju grupe;</p> <p>(f)određuje kako bi se mogle financirati mjere sanacije za grupu i, ako bi bio nužan aranžman financiranja, iznosi načela podjele odgovornosti za to financiranje između izvora financiranja u različitim državama članicama. Plan ne pretpostavlja ništa od sljedećeg:</p> <p>i.bilo kakvu izvanrednu javnu financijsku potporu osim korištenja aranžmana financiranja uspostavljenih u skladu s člankom 100.;</p> <p>ii.bilo kakvu hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke; ili</p> <p>iii.bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu u okviru nestandardne kolateralizacije, roka dospijeca ili kamatnih uvjeta.</p> <p>Ta su načela navedena na temelju jednakih i uravnoteženih kriterija i posebno uzimaju u obzir članak 107. stavak 5. te utjecaj na financijsku stabilnost u svim dotičnim državama članicama.</p> <p>4. Procjena mogućnosti sanacije grupe u okviru članka 16. provodi se istodobno s izradom i ažuriranjem plana sanacije grupe u skladu s ovim člankom. Detaljan opis procjene mogućnosti sanacije koji se</p>	<p>3) mogućnost koordinirane primjene sanacijskih instrumenata i provedbe ovlasti za sanaciju na sanacijske subjekte sa sjedištem u Europskoj uniji, uključujući mjere kojima se olakšava kupnja od strane trećih osoba cijele grupe ili pojedinih poslovnih linija ili funkcija koje obavlja jedna ili više članica grupe ili sanacijska grupa, te utvrđuje sve moguće prepreke koordiniranoj sanaciji</p> <p>4) odgovarajuće mehanizme za suradnju i koordinaciju s relevantnim tijelom treće zemlje u kojoj članica grupe ima sjedište i njihov učinak na sanaciju grupe</p> <p>5) mjere, uključujući pravno i ekonomsko odvajanje pojedinih funkcija ili poslovnih linija, ako je to nužno za provođenje sanacije grupe po ispunjenju uvjeta za sanaciju</p> <p>6) dodatne mjere koje nisu obuhvaćene ovim Zakonom, a koje sanacijska tijela nadležna za članice grupe namjeravaju nad njima provesti u okviru svake sanacijske grupe i</p>		
---	---	--	--

provodi u skladu s člankom 16. uključen je u plan sanacije grupe.

5. Plan sanacije grupe nema nerazmjeran utjecaj na bilo koju državu članicu.

6. EBA nakon savjetovanja s Europskim odborom za sistemski rizik sastavlja nacрте regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuje sadržaj planova sanacije grupe uzimajući u obzir raznolikost poslovnih modela grupa na unutarnjem tržištu.

EBA Komisiji podnosi navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

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.

7) identifikaciju mogućih načina financiranja sanacijskih mjera za grupu te, ako se predviđa korištenje aranžmana financiranja sanacije uključujući sanacijskog fonda, odrediti načela podjele odgovornosti za financiranje između sustava financiranja u različitim državama članicama, pri čemu se ta načela određuju sukladno jednakim i uravnoteženim kriterijima uzimajući u obzir članak 138. ovoga Zakona i financijsku stabilnost svih uključenih država članica.

8) minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i podložnim obvezama utvrđen u skladu s člancima 35. ili 36. ovoga Zakona kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona

9) minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i ugovornim instrumentima unutarnje sanacije utvrđen u skladu s člankom 30. stavcima 7. ili 16. ovoga Zakona, kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona, ako je primjenjivo

(4) Grupni sanacijski plan ne smije predviđati:

1) izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda, Jedinog sanacijskog fonda ili sustava financiranja drugih država članica

2) likvidnosnu pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama

3) likvidnosnu pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.

(5) Grupni sanacijski plan sadrži rezultate procjene iz članka 16. ovoga Zakona i njihovo detaljno obrazloženje.

(6) Grupni sanacijski plan ne smije imati nerazmjerni utjecaj na

bilo koju državu članicu.

**Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije grupe**

Članak 16.

(1) U slučaju grupa, za potrebe izrade i ažuriranja grupnog sanacijskog plana iz članka 18. ovoga Zakona, procjenjuje se je li moguće provesti stečajni postupak odnosno sanaciju grupe, a da se pri tom ne koristi:

1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda

2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili

3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospjeća ili

uobičajene kamatne uvjete.

(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak grupe moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, drugih država članica u kojima se nalaze članice grupe ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija koje pružaju članice grupe provela sanacijska tijela primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti na sanacijske subjekte, odvajanjem ključnih funkcija u razumnom roku ili na drugi način.

(3) U slučaju prekogranične grupe, procjena iz stavka 1. utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.

(4) U slučaju iz stavka 3. 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 zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju značajne podružnice u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu donosi zajedničku odluku o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(5) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji u tu svrhu uspostavlja i njime rukovodi grupno sanacijsko tijelo druge države članice radi donošenja zajedničke odluke o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(6) Ako grupa nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi procjenu iz stavka 1. ovoga članka, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij te ne procjenjuje okolnosti iz stavka 7. točaka 6. i 7. ovoga članka Zakona.

(7) Pri procjeni iz stavka 1. ovoga članka procjenjuju se na odgovarajući



način barem okolnosti navedene u članku 15. stavku 4. ovoga Zakona, te sljedeće:

1) ako grupa upotrebljava jamstva unutar grupe, jesu li ta jamstva dana po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za ta jamstva djelotvoran i pouzdan

2) ako grupa ima sklopljene ugovore o naizmjeničnim transakcijama, jesu li te transakcije ugovorene po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za te transakcije djelotvoran i pouzdan

3) u kojoj mjeri jamstva ili transakcije iz točaka 1. i 2. ovoga stavka mogu povećati rizik širenja negativnih učinaka na ostale članice grupe

4) u kojoj mjeri pravna struktura grupe onemogućava

primjenu sanacijskih instrumenata zbog broja pravnih osoba, složenosti strukture grupe ili nemogućnosti raspoređivanja poslovnih linija po pravnim osobama

5) ako procjena obuhvaća mješovite holdinge, u kojoj bi mjeri sanacija članice grupe koja je institucija ili financijska institucija mogla imati negativan učinak na nefinancijski dio grupe

6) ima li tijelo treće zemlje ovlast primjene sanacijskih instrumenata potrebnih za provedbu sanacijskih mjera koje poduzima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili sanacijsko tijelo druge države članice te je li moguće koordinirati aktivnosti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili sanacijskog tijela druge države članice i tijela treće zemlje

7) postupke i načine koji omogućavaju provođenje sanacije grupe koja ima društva kćeri na

područjima na kojima se primjenjuju različita zakonodavstva i

8) u kojoj mjeri struktura grupe omogućuje sanaciju cijele grupe, bilo koje njezine članice ili više njih ne stvarajući značajan izravan ili neizravan nepovoljan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, a s ciljem maksimalnog povećanja vrijednosti grupe kao cjeline.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo bez odgađanja obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad grupom iz stavka 1. ovoga članka odnosno grupom iz stavka 5. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.

(9) Ako se grupa iz stavka 1. ovoga članka sastoji od više sanacijskih grupa, procjena iz stavka 1. ovoga članka obuhvaća i procjenu mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije svake sanacijske grupe i donosi se u

	okviru istog postupka.		
<p>Članak 13.</p> <p>Zahtjevi i postupak planova sanacije grupe</p> <p>1. Matično društvo u Uniji sanacijskom tijelu za grupu predaje informacije koje bi mogle biti potrebne u skladu s člankom 11. Te se informacije tiču matičnog društva u Uniji i, koliko je nužno, svakog subjekta grupe uključujući subjekte iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d).</p> <p>Sanacijsko tijelo za grupu, pod uvjetom da su na snazi zahtjevi povjerljivosti utvrđeni ovom Direktivom, informacije predviđene u skladu s ovim stavkom šalje:</p> <p>(a) EBA-i;</p> <p>(b) sanacijskim tijelima za sanaciju društava kćeri;</p> <p>(c) sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu;</p> <p>(d) relevantnim nadležnim tijelima iz članaka 115. i 116. Direktive 2013/36/EU; i</p>	<p><b>Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova</b></p> <p>Članak 14.</p> <p>(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i</p> <p>2) surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.</p> <p>(2) Institucija je dužna</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>(e) sanacijskim tijelima država članica u kojima subjekti iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d) imaju poslovni nastan.</p> <p>Informacije koje sanacijsko tijelo za grupu dostavlja sanacijskim tijelima i nadležnim tijelima za društva kćeri, sanacijskim tijelima u čijoj su nadležnosti značajne podružnice i relevantnim nadležnim tijelima iz članaka 115. i 116. Direktive 2013/36/EU uključuju barem sve informacije relevantne za društvo kćer ili značajnu podružnicu. Informacije koje se dostavljaju EBA-i uključuju sve informacije koje su relevantne za ulogu EBA-e u odnosu na planove sanacije grupe. Kada se radi o informacijama u vezi s društvima kćeri iz trećih zemalja, sanacijsko tijelo za grupu nije dužno slati te informacije bez suglasnosti relevantnog nadzornog tijela ili sanacijskog tijela iz treće zemlje.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela za grupu, djelujući zajedno sa sanacijskim tijelima iz stavka 1. drugog podstavka ovog članka, na sanacijskim kolegijima i nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima se nalaze značajne podružnice, sastave i provode planove sanacije grupe. Sanacijska tijela za grupu mogu, po vlastitom nahođenju i pod uvjetom da zadovoljavaju zahtjeve povjerljivosti utvrđene člankom 98. ove Direktive, uključiti u sastavljanje i</p>	<p>obavijestiti 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.</p> <p>(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712.</p> <p>(4) Iznimno od stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa</p>		
---	--	--	--

primjenu planova sanacije grupe sanacijska tijela treće zemlje u kojoj grupa ima društva kćeri ili financijske holdinge ili značajne podružnice kao što je navedeno u članku 51. Direktive 2013/36/EU.

3. Države članice osiguravaju da se planovi sanacije grupe preispituju i, prema potrebi, ažuriraju najmanje jednom godišnje te nakon svake promjene pravne ili organizacijske strukture, poslovanja ili financijskog položaja grupe uključujući bilo koji subjekt grupe koja bi mogla bitno utjecati na plan ili stvoriti potrebu za njegovu promjenu.

4. Plan sanacije grupe usvaja se u obliku zajedničke odluke sanacijskog tijela za grupu i sanacijskog tijela za društava kćeri.

Ta sanacijska tijela donose zajedničku odluku u roku od četiri mjeseca od datuma na koji sanacijsko tijelo za grupu proslijedi informacije navedene u stavku 1. drugom podstavku.

Na zahtjev sanacijskog tijela EBA može pomoći sanacijskim tijelima u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom (c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

5. Ako sanacijska tijela ne donesu zajedničku odluku u roku od četiri mjeseca, sanacijsko tijelo za grupu donosi vlastitu odluku o planu sanacije grupe. Odluka je detaljno obrazložena i vodi računa o

sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.

### **Donošenje grupnog sanacijskog plana**

#### Članak 18.

(1) Grupni sanacijski plan za prekograničnu grupu utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, prosljeđuje informacije iz članka 14. ovoga Zakona:

1) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo

<p>mišljenjima i rezervama drugih sanacijskih tijela. Sanacijsko tijelo za grupu odluku dostavlja matičnom društvu u Uniji.</p> <p>Podložno stavku 9. ovog članka, ako je na kraju četveromjesečnog roka bilo koje sanacijsko tijelo uputilo predmet 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 skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela za grupu.</p> <p>6. Ako sanacijska tijela ne donesu zajedničku odluku u roku od četiri mjeseca, svako sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer donosi vlastitu odluku te izrađuje i primjenjuje plan sanacije za subjekte u njegovoj nadležnosti. Svaka od pojedinih odluka je detaljno obrazložena, navodi razloge neslaganja s predloženim planom sanacije grupe i vodi računa o mišljenjima i ogradama drugih nadležnih tijela i sanacijskih tijela. Svako sanacijsko tijelo o svojoj odluci obavješćuje ostale članove</p>	<p>2) sanacijskim tijelima nadležnim za sanaciju društava kćeri</p> <p>3) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, ako je to važno za te podružnice</p> <p>4) nadležnim tijelima koja sudjeluju u kolegiju supervizora odnosno nadzornih tijela za tu grupu i</p> <p>5) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Informacije iz stavka 2. ovoga članka koje se dostavljaju tijelima iz stavka 2. ovoga članka navedenim pod točkama 2. do 5. uključuju najmanje informacije koje su relevantne tim tijelima.</p> <p>(4) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo dostavljaju se informacije iz stavka 2. ovoga članka</p>		
---	---	--	--

sanacijskog kolegija.

Podložno stavku 9. ovog članka, ako je na kraju četveromjesečnog roka bilo koje sanacijsko tijelo uputilo predmet EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, dotično sanacijsko tijelo odgađa svoju odluku i čeka odluku koju EBA može donijeti skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka četveromjesečnog roka ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela za društva kćeri.

7. Druga sanacijska tijela koja se ne protive u skladu sa stavkom 6. mogu postići zajedničku odluku o planu sanacije grupe kojim su obuhvaćeni subjekti grupe u njihovoj nadležnosti.

8. Zajedničke odluke iz stavaka 4. ili 7. i odluke koje donose nadležna tijela, ako ne postoji zajednička odluka iz stavka 5. i 6., smatraju se konačnima i primjenjuju ih dotična sanacijska tijela.

9. U skladu sa stavcima 5. i 6. ovog članka, na zahtjev sanacijskog tijela, EBA može pomoći sanacijskim tijelima u postizanju

koje su važne za provođenje njegove uloge u izradi, donošenju i provedbi grupnih sanacijskih planova.

(5) Ako se radi o informacijama koje se odnose na društva kćeri sa sjedištem u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo nije dužno dostaviti te informacije bez prethodne suglasnost relevantnog nadzornog tijela ili sanacijskog tijela te treće zemlje.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može u postupak donošenja grupnog sanacijskog plana za prekograničnu grupu, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, uključiti sanacijsko tijelo treće zemlje u kojoj je sjedište društva kćeri, financijskog holdinga ili značajne podružnice te grupe.

(7) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, zajedno sa



<p>dogovora u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe br. (EU) br. 1093/2010 osim ako bilo koje dotično sanacijsko tijelo procijeni da predmet oko kojeg postoji nesuglasnost može na bilo koji negativno utjecati na fiskalne odgovornosti njegove države članice.</p> <p>10. U slučaju donošenja zajedničkih odluka u skladu sa stavcima 4. i 7. i ako sanacijsko tijelo procijeni u okviru stavka 9. da predmet neslaganja koji se tiče planova sanacije grupe negativno utječe na fiskalne odgovornosti njegove države članice, sanacijsko tijelo za grupu pokreće ponovnu procjenu plana sanacije grupe, uključujući minimalne zahtjeve za regulatorni kapital i prihvatljive obveze.</p>	<p>sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan iz članak 20. ovoga Zakona koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka.</p> <p>(8) Ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, planiranje sanacijskih mjera iz članka 20. stavka 3. točke 2. ovoga Zakona obuhvaća se zajedničkom odlukom iz stavka 7. ovoga članka.</p> <p>(9) Iznimno od stavka 8. ovoga članka, u slučaju neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom nekih od sanacijskih tijela nadležnih za društva kćeri, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može donijeti grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona zajedničkom odlukom s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim grupnim sanacijskim planom slažu.</p>		
---	---	--	--

(10) Ako zajednička odluka iz stavka 7. odnosno stavka 9. ovoga članka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo samostalno donosi grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja mora uzeti u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri te ju dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih

usluga kao grupno sanacijsko tijelo odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(12) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka sanacijskog tijela Republike Hrvatske iz stavka 10. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(13) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 10. ovoga članka.

(14) 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 sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo iz druge države članice.

(15) U slučaju iz stavka 14. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana primitka informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka od grupnog sanacijskog tijela druge države članice.

(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako zajednička odluka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga od grupnog sanacijskog tijela primila informacije koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka, ista samostalno donosi sanacijski plan za članicu grupe za koju je nadležna, pri čemu prema potrebi određuje sanacijski subjekt i donosi sanacijski plan u odnosu na sanacijsku grupu za koju je nadležna, odlukom koja mora

biti detaljno obrazložena i koja navodi razloge neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom i uzima u obzir u obzir stavove i izdvojena mišljenja drugih sanacijskih tijela i koju dostavlja drugim članovima sanacijskog kolegija.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(18) U slučaju iz stavka 17. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno

tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 16. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(19) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 16. ovoga članka.

(20) U slučaju iz stavaka 7. 15. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije isteka roka od četiri mjeseca od dana primitka informacija iz stavka 2. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, osim ako bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice.

(21) Ako u postupku donošenja zajedničke odluke iz stavka 7. ili 9. ovoga članka, bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja

može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo pokreće postupak preispitivanja grupnog sanacijskog plana, uključujući minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

(22) Zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, kao i samostalne odluke relevantnih sanacijskih tijela koje odgovaraju odlukama iz stavaka 10. i 16. ovoga članka, u slučaju kada zajednička odluka o grupnom sanacijskom planu nije donesena, smatraju se konačnim i proizvode pravne učinke prema Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(23) Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku kojom ovlašćuje guvernera Hrvatske narodne banke na potpisivanje zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, odnosno Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluke iz stavaka 10. i 16. ovoga članka.

(24) Grupni sanacijski plan donesen u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja relevantnim nadležnim tijelima, a Hrvatska narodna banka ga dostavlja Jedinstvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(25) Sažetak ključnih elemenata donesenog grupnog sanacijskog plana u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(26) Grupni sanacijski plan preispituje se i po potrebi mijenja najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne ili organizacijske strukture grupe odnosno pojedine članice grupe, njihova poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu.



(27) Na postupak izmjene sanacijskog plana primjenjuje se postupak iz ovoga članka.

(28) Na postupak donošenja grupnog sanacijskog plana u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinствени sanacijski odbor nije izravno odgovoran na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 17. ovoga Zakona.

#### **Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**

#### Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona

2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno

sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona

3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavicama 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za

sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći

raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama

za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija,



odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

**Sanacijsko tijelo i nadležno ministarstvo**

Članak 8.

(1) Sanacijsko tijelo, u smislu ovoga Zakona te članka 3. stavka 1. točaka 3. i 4. Uredbe (EU) br. 806/2014, ovlašteno za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima iz članka 3. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, u skladu s podjelom ovlasti kako je određeno ovim Zakonom, su:

1) Hrvatska narodna banka kao sanacijsko tijelo za kreditnu instituciju koja nije dio grupe i grupu

u kojoj je barem jedna članica grupe kreditna institucija ili

2) Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za investicijsko društvo koje nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija.

(2) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su, u skladu s podjelom ovlasti i na način kako je određeno odredbama ovoga Zakona, za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima za koje je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor kada postupaju u skladu s pravnim aktima Jedinostvenog sanacijskog odbora.

(3) Hrvatska narodna banka imenuje predstavnika u Jedinostvenom sanacijskom odboru koji ima pravo glasa na plenarnim i izvršnim sjednicama Jedinostvenog sanacijskog odbora.

(4) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su, svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih

ovim Zakonom, usko surađivati u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom.

(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju operativnu i funkcionalnu neovisnost kako bi se izbjegao sukob interesa između sanacijskih ovlasti koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i supervizorskih odnosno nadzornih funkcija koje obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava te ostalih funkcija koje obavljaju u skladu odredbama drugih propisa.

(6) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju da su radnici koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona strukturno i funkcionalno odvojeni od radnika koji obavljaju poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ili s obzirom

na ostale funkcije koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama drugih propisa te podliježu odvojenim linijama izvještavanja.

(7) Radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i radnici koji obavljaju superviziju odnosno nadzor u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, dužni su u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom međusobno usko surađivati.

(8) Ministarstvo financija nadležno je ministarstvo za izvršavanje poslova u okviru ovoga Zakona.

(9) Tijela iz stavka 1. ovoga članka javno objavljuju sažetak relevantnih internih postupaka koje primjenjuju pri obavljanju poslova

temeljem ovoga Zakona, a osobito o obvezi čuvanja povjerljivih informacija i razmjeni takvih informacija između pojedinih organizacijskih cjelina.

(10) Sažetak relevantnih internih postupaka iz stavka 9. ovoga članka redovito se ažurira i objavljuje na mrežnim stranicama tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(11) Za potrebe ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka je tijelo koje izravno surađuje i koordinira rad sanacijskih tijela iz stavka 1. ovoga članka s relevantnim tijelima drugih država članica.

(12) Ministarstvo financija obavještava Europsku komisiju o sanacijskim tijelima u Republici Hrvatskoj, uključujući detaljno obrazloženje odabira više sanacijskih tijela te opis njihovih ovlasti, kao i o nadležnosti Hrvatske narodne banke iz stavka 11. ovoga članka, a Hrvatska narodna banka te informacije dostavlja Europskom

nadzornom tijelu za bankarstvo.

(13) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija mogu radi omogućavanja i provedbe Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona sklopiti pisani sporazum kojim će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

(14) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili zatražiti pomoć u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(15) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u svrhu provedbe ovlasti iz glave III., glave IV. i glave VI. ovoga Zakona, a Hrvatska narodna banka i pri suradnji s Jedinstvenim sanacijskim odborom u skladu s člancima 35. i 36. Uredbe (EU) br. 806/2014:

1) provoditi sanacijski nadzor prikupljanjem i provjerom potrebnih informacija u prostorijama subjekta iz članka 3. ovoga Zakona odnosno na temelju izvješća koje je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dostavio

2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona nalagati mjere u cilju provedbe ovoga Zakona.

(16) Sanacijski nadzor iz stavka 15. točke 1. ovoga članka obavljaju radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, tijela iz stavka 1. ovoga članka mogu za obavljanje sanacijskog nadzora ovlastiti i druge osobe koje raspolažu sa stručnim znanjima.

(18) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske

agencije za nadzor financijskih usluga dostaviti izvješća i informacije o svim pitanjima važnim za provođenje ovoga Zakona i Uredbe (EU) br. 806/2014 te omogućiti prikupljanje i provjeru informacija u prostorijama subjekta na način iz stavka 15. točke 1. ovoga članka.

(19) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska narodna banka.

(20) Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(21) Tijela iz stavka 1. ovoga članka



	<p>ovlaštena su u okviru ovlasti u skladu s ovim Zakonom donijeti podzakonski odnosno provedbeni propis radi omogućavanja primjene delegiranih i provedbenih uredbi EU ako je potrebno te usklađivanja sa smjericama i preporukama koje je izdalo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>		
<p>Članak 14.</p> <p>Dostavljanje planova sanacije nadležnim tijelima</p> <p>1. Sanacijsko tijelo dostavlja planove sanacije i sve njegove promjene relevantnim nadležnim tijelima.</p> <p>2. Sanacijsko tijelo za grupu dostavlja planove sanacije grupe i sve njegove promjene relevantnim nadležnim tijelima.</p>	<p><b>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona</p>	U potpunosti preuzeto	

3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom

28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi

obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja

uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava

Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim

mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

- 1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona
- 2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i
- 3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje



tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

**Donošenje grupnog sanacijskog plana**

Članak 18.

(1) Grupni sanacijski plan za prekograničnu grupu utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, prosjeđuje informacije iz članka 14. ovoga Zakona:

1) Europskom nadzornom tijelu

za bankarstvo

2) sanacijskim tijelima nadležnim za sanaciju društava kćeri

3) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, ako je to važno za te podružnice

4) nadležnim tijelima koja sudjeluju u kolegiju supervizora odnosno nadzornih tijela za tu grupu i

5) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona.

(3) Informacije iz stavka 2. ovoga članka koje se dostavljaju tijelima iz stavka 2. ovoga članka navedenim pod točkama 2. do 5. uključuju najmanje informacije koje su relevantne tim tijelima.

(4) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo dostavljaju se informacije iz stavka 2. ovoga članka koje su važne za provođenje njegove uloge u izradi, donošenju i provedbi grupnih sanacijskih planova.

(5) Ako se radi o informacijama koje se odnose na društva kćeri sa sjedištem u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo nije dužno dostaviti te informacije bez prethodne suglasnost relevantnog nadzornog tijela ili sanacijskog tijela te treće zemlje.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može u postupak donošenja grupnog sanacijskog plana za prekograničnu grupu, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, uključiti sanacijsko tijelo treće zemlje u kojoj je sjedište društva kćeri, financijskog holdinga ili značajne podružnice te grupe.

(7) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka

odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, zajedno sa sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan iz članak 20. ovoga Zakona koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka.

(8) Ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, planiranje sanacijskih mjera iz članka 20. stavka 3. točke 2. ovoga Zakona obuhvaća se zajedničkom odlukom iz stavka 7. ovoga članka.

(9) Iznimno od stavka 8. ovoga članka, u slučaju neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom nekih od sanacijskih tijela nadležnih za društva kćeri, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može donijeti grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona zajedničkom odlukom s onim sanacijskim tijelima koja se s

predloženim grupnim sanacijskim planom slažu.

(10) Ako zajednička odluka iz stavka 7. odnosno stavka 9. ovoga članka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo samostalno donosi grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja mora uzeti u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri te ju dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska

narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(12) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka sanacijskog tijela Republike Hrvatske iz stavka 10. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(13) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 10. ovoga članka.

(14) 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 sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo iz druge države članice.

(15) U slučaju iz stavka 14. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana primitka informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka od grupnog sanacijskog tijela druge države članice.

(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako zajednička odluka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga od grupnog sanacijskog tijela primila informacije koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka, ista samostalno donosi sanacijski plan za članicu grupe za koju je nadležna, pri čemu prema potrebi određuje sanacijski subjekt i donosi sanacijski

plan u odnosu na sanacijsku grupu za koju je nadležna, odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja navodi razloge neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom i uzima u obzir u obzir stavove i izdvojena mišljenja drugih sanacijskih tijela i koju dostavlja drugim članovima sanacijskog kolegija.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.



(18) U slučaju iz stavka 17. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 16. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(19) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 16. ovoga članka.

(20) U slučaju iz stavaka 7. 15. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije isteka roka od četiri mjeseca od dana primitka informacija iz stavka 2. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, osim ako bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice.

(21) Ako u postupku donošenja zajedničke odluke iz stavka 7. ili 9.

ovoga članka, bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo pokreće postupak preispitivanja grupnog sanacijskog plana, uključujući minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

(22) Zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, kao i samostalne odluke relevantnih sanacijskih tijela koje odgovaraju odlukama iz stavaka 10. i 16. ovoga članka, u slučaju kada zajednička odluka o grupnom sanacijskom planu nije donesena, smatraju se konačnim i proizvode pravne učinke prema Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(23) Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku kojom ovlašćuje guvernera Hrvatske narodne banke na potpisivanje zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, odnosno Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluke iz stavaka 10. i 16.

ovoga članka.

(24) Grupni sanacijski plan donesen u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja relevantnim nadležnim tijelima, a Hrvatska narodna banka ga dostavlja Jedinstvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(25) Sažetak ključnih elemenata donesenog grupnog sanacijskog plana u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(26) Grupni sanacijski plan preispituje se i po potrebi mijenja najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne ili organizacijske strukture grupe odnosno pojedine članice grupe, njihova poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time

	<p>stvoriti potrebu za njegovu izmjenu.</p> <p>(27) Na postupak izmjene sanacijskog plana primjenjuje se postupak iz ovoga članka.</p> <p>(28) Na postupak donošenja grupnog sanacijskog plana u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 17. ovoga Zakona.</p>		
<p>POGLAVLJE II.</p> <p>Mogućnost sanacije</p> <p>Članak 15.</p> <p>Procjena mogućnosti sanacije institucija</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijsko tijelo, nakon što se savjetuje s nadležnim tijelom i sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, ocjenjuje do koje je mjere moguće sanirati instituciju koja nije dio grupe, pritom ne pretpostavljajući ništa od sljedećeg:</p> <p>(a) bilo kakvu izvanrednu javnu financijsku potporu osim korištenja aranžmana financiranja uspostavljenih u skladu s</p>	<p><b>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi sanacijskog plana</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>člankom 100.;</p> <p>(b) bilo kakvu hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke;</p> <p>(c) bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu u okviru nestandardne kolateralizacije, rokova dospijeća ili kamatnih uvjeta.</p> <p>Smatra se da je instituciju moguće sanirati ako je izvediva i vjerojatna likvidacija koju sanacijsko tijelo provodi u redovnom postupku u slučaju insolventnosti ili sanacija koju sanacijsko tijelo provodi primjenom različitih instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti izbjegavajući što je više moguće bilo kakav znatni štetni učinak na financijski sustav, uključujući okolnosti šire financijske nestabilnosti ili događanja na razini cijelog sustava države članice u kojoj institucija ima poslovni nastan ili drugih država članica ili Unije te s ciljem osiguravanja kontinuiteta ključnih funkcija koje institucija provodi. Sanacijska tijela pravodobno obavješćuju EBA-u svaki put kad se smatra da instituciju nije moguće sanirati.</p> <p>2. U svrhu procjene mogućnosti sanacije iz stavka 1., sanacijska tijela ispituju barem predmete navedene u odjeljku C Priloga.</p> <p>3. Procjenu mogućnosti sanacije iz ovog članka vrši sanacijsko tijelo u isto vrijeme i za potrebe izrade i ažuriranja plana sanacije u skladu s člankom 100.</p>	<p>iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona</p> <p>3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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</p> <p>5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za</p>		
--	--	--	--

4. Nakon savjetovanja s Europskim odborom za sistemski rizik, EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila predmete i kriterije za procjenu mogućnosti sanacije institucija ili grupa iz stavka 2. ovog članka i članka 16.

EBA Komisiji podnosi navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje nacрта regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspođjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele



iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga

Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenom u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje

poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

**Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije institucije**

Članak 15.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za potrebe izrade i ažuriranja individualnog sanacijskog plana iz članka 17. ovoga Zakona procjenjuje je li moguće nad institucijom koja nije dio grupe i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran provesti stečajni postupak odnosno sanaciju, a da se pri tom ne koristi:

1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog

	<p>fonda ili Jedininstvenog sanacijskog fonda</p> <p>2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili</p> <p>3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.</p> <p>(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak institucije koja nije dio grupe i za koju Jedininstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, druge države članice ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija te institucije provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti</p>		
--	---	--	--

uređenih ovim Zakonom.

(3) Prije provođenja procjene iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetovat će se sa sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj institucija iz stavka 1. ovoga članka ima značajnu podružnicu, u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.

(4) Procjena iz stavka 1. ovoga članka mora obuhvatiti barem sljedeće:

1) u kojoj mjeri je moguće temeljne poslovne linije i ključne funkcije institucije rasporediti po pravnim osobama

2) u kojoj mjeri pravna i korporativna struktura prati temeljne poslovne linije i ključne funkcije

3) u kojoj mjeri je osiguran nužan broj radnika, infrastruktura,

	<p>financiranje, likvidnost i kapital za potporu temeljnih poslovnih linija i ključnih funkcija te njihovo održavanje</p> <p>4) ima li institucija sklopljene ugovore o pružanju usluga, jesu li održivi te u kojoj mjeri su isti provedivi u slučaju sanacije te institucije</p> <p>5) u kojoj je mjeri upravljačka struktura institucije prikladna za upravljanje i osiguravanje usklađenosti ugovora o pružanju usluga s politikama institucije</p> <p>6) u kojoj mjeri institucija u slučaju odvajanja ključnih funkcija ili temeljnih poslovnih linija ima utvrđen postupak prijenosa usluga koje su predmet ugovora o pružanju usluga trećim stranama</p> <p>7) u kojoj mjeri postoje planovi kontinuiteta poslovanja i mjere za postupanje u kriznim situacijama, a</p>		
--	--	--	--

kojima se osigurava kontinuitet pristupa platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata

8) omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pristup točnim i potpunim informacijama u vezi s temeljnim poslovnim linijama i ključnim funkcijama, a radi olakšavanja brzog donošenja odluka u vezi sanacije

9) omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pružanje informacija nužnih za djelotvornu sanaciju te institucije u svakom trenutku, uključujući i slučajeve kada se okolnosti brzo mijenjaju

10) je li institucija testirala svoje upravljačke informacijske sustave u stresnim scenarijima koje je definirala Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, i koji su rezultati tih testiranja



11) u kojoj mjeri institucija može osigurati kontinuitet svojih upravljačkih informacijskih sustava u njoj samoj ili u novoj pravnoj osobi u slučaju da se ključne funkcije i temeljne poslovne linije odvoje od ostalih funkcija i linija poslovanja

12) je li institucija uspostavila odgovarajući postupak kako bi osigurala pružanje ažurne i potpune informacije potrebne za utvrđivanje vjerovnika uključujući i informacije za utvrđivanje osiguranih deponenata i iznosa osiguranih depozita kao i informacije o tražbinama koje su zaštićene sustavom zaštite ulagatelja sukladno zakonu kojim se uređuje tržište kapitala

13) iznos i vrstu obveza institucije podložnih za unutarnju sanaciju

14) je li moguće, s obzirom na instrumente sanacije koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska

agencija za nadzor financijskih usluga ima na raspolaganju te strukturu institucije, iste primijeniti na način kojim se postižu ciljevi sanacije

15) opravdanost primjene sanacijskih instrumenata na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije, uzimajući u obzir mogući učinak tih instrumenata na vjerovnike, ugovorne strane, klijente i radnike te moguće mjere nadležnog tijela treće zemlje

16) u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan izravan ili neizravan negativan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, te može li se taj učinak vrednovati

17) u kojoj mjeri bi primjena sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju mogla spriječiti širenje negativnih učinaka na druge institucije ili na financijska tržišta i

18) u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan

	<p>utjecaj na funkcioniranje platnih sustava i sustava za namiru financijskih instrumenata.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužno je bez odgađanja obavijestiti Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad institucijom iz stavka 1. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.</p>		
<p>Članak 16.</p> <p>Procjena mogućnosti sanacije grupa</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela za grupu, zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s konsolidirajućim nadzornim tijelom i nadležnim tijelima za takva društva kćeri, i sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice u onoj mjeri u kojoj je to važno za značajnu podružnicu, procjenjuju do koje je mjere moguće sanirati grupe, pritom ne pretpostavljajući ništa od sljedećeg:</p>	<p><b>Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije grupe</b></p> <p>Članak 16.</p> <p>(1) U slučaju grupa, za potrebe izrade i ažuriranja grupnog sanacijskog plana iz članka 18. ovoga Zakona, procjenjuje se je li moguće provesti stečajni postupak odnosno sanaciju grupe, a da se pri tom ne koristi:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

- (a) bilo kakvu izvanrednu javnu financijsku potporu osim korištenja aranžmana financiranja uspostavljenih u skladu s člankom 100.;
- (b) bilo kakvu hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke;
- (c) bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu u okviru nestandardne kolateralizacije, roka dospijeća ili kamatnih uvjeta.

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 subjekata grupe koju sanacijsko tijelo provodi primjenom instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti na subjekte grupe, pritom izbjegavajući što je više moguće bilo kakav znatni štetni učinak na financijski sustav, uključujući u okolnostima šire financijske nestabilnosti ili događanja na razini cijelog sustava, država članica u kojima subjekti grupe imaju poslovni nastan ili drugih država članica odnosno Unije te s ciljem osiguravanja kontinuiteta ključnih funkcija koje ti subjekti grupe obavljaju kada se pravodobno mogu jednostavno odvojiti bilo drugim načinima. Sanacijska tijela za grupu pravodobno obavješćuju EBA-u svaki put kad se smatra da grupu nije moguće sanirati.

Procjenu mogućnosti sanacije grupe uzimaju u obzir sanacijski kolegiji iz članka 88.

1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinog sanacijskog fonda

2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili

3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeća ili uobičajene kamatne uvjete.

(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak grupe moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, drugih država članica u kojima se nalaze članice grupe ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija koje pružaju članice grupe provela sanacijska tijela primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i

<p>2. U svrhu procjene mogućnosti sanacije grupe, sanacijska tijela razmatraju barem okolnosti i čimbenike navedene u odjeljku C Priloga.</p> <p>3. Procjenu mogućnosti sanacije grupe iz ovog članka vrši sanacijsko tijelo u istodobno i za potrebe izrade i ažuriranja planova sanacije grupe u skladu s člankom 12. Procjena se vrši prema postupku odlučivanja utvrđenom u članku 13.</p>	<p>ovlasti na sanacijske subjekte, odvajanjem ključnih funkcija u razumnom roku ili na drugi način.</p> <p>(3) U slučaju prekogranične grupe, procjena iz stavka 1. utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.</p> <p>(4) U slučaju iz stavka 3. 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 zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju značajne podružnice u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu donosi zajedničku odluku o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(5) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji u tu svrhu</p>		
--	--	--	--

uspostavlja i njime rukovodi grupno sanacijsko tijelo druge države članice radi donošenja zajedničke odluke o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(6) Ako grupa nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi procjenu iz stavka 1. ovoga članka, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij te ne procjenjuje okolnosti iz stavka 7. točaka 6. i 7. ovoga članka Zakona.

(7) Pri procjeni iz stavka 1. ovoga članka procjenjuju se na odgovarajući način barem okolnosti navedene u članku 15. stavku 4. ovoga Zakona, te sljedeće:

1) ako grupa upotrebljava jamstva unutar grupe, jesu li ta jamstva dana po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za ta jamstva djelotvoran i pouzdan

2) ako grupa ima sklopljene ugovore o naizmjeničnim transakcijama, jesu li te transakcije ugovorene po tržišnim uvjetima te je

li sustav upravljanja rizicima vezanim za te transakcije djelotvoran i pouzdan

3) u kojoj mjeri jamstva ili transakcije iz točaka 1. i 2. ovoga stavka mogu povećati rizik širenja negativnih učinaka na ostale članice grupe

4) u kojoj mjeri pravna struktura grupe onemogućava primjenu sanacijskih instrumenata zbog broja pravnih osoba, složenosti strukture grupe ili nemogućnosti raspoređivanja poslovnih linija po pravnim osobama

5) ako procjena obuhvaća mješovite holdinge, u kojoj bi mjeri sanacija članice grupe koja je institucija ili financijska institucija mogla imati negativan učinak na nefinancijski dio grupe

6) ima li tijelo treće zemlje ovlast primjene sanacijskih instrumenata potrebnih za provedbu sanacijskih mjera koje poduzima

Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili sanacijsko tijelo druge države članice te je li moguće koordinirati aktivnosti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili sanacijskog tijela druge države članice i tijela treće zemlje

7) postupke i načine koji omogućavaju provođenje sanacije grupe koja ima društva kćeri na područjima na kojima se primjenjuju različita zakonodavstva i

8) u kojoj mjeri struktura grupe omogućuje sanaciju cijele grupe, bilo koje njezine članice ili više njih ne stvarajući značajan izravan ili neizravan nepovoljan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, a s ciljem maksimalnog povećanja vrijednosti grupe kao cjeline.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor



financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo bez odgađanja obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad grupom iz stavka 1. ovoga članka odnosno grupom iz stavka 5. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.

(9) Ako se grupa iz stavka 1. ovoga članka sastoji od više sanacijskih grupa, procjena iz stavka 1. ovoga članka obuhvaća i procjenu mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije svake sanacijske grupe i donosi se u okviru istog postupka.

#### **Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**

#### Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te,

kada je grupno sanacijsko tijelo,  
člankom 16. ovoga Zakona

2) pri izradi sanacijskog plana  
iz članka 17. te, kada je grupno  
sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga  
Zakona

3) pri utvrđivanju postojanja  
značajnih prepreka mogućnosti  
provođenja stečajnog postupka  
odnosno sanacije, procjeni  
predloženih mjera za njihovo  
rješavanje ili uklanjanje i nalaganju  
mjera za njihovo rješavanje ili  
uklanjanje u skladu s člankom 22. te,  
kada je grupno sanacijsko tijelo,  
člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za  
dokapitalizaciju u skladu s člankom  
27. stavkom 6. ovoga Zakona, o  
povećanju ili smanjenju iznosa  
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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga

Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu

sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3.

točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i



	<p>3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.</p>		
<p>Članak 17.</p> <p>Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnostima sanacije</p> <p>1. Države članice osiguravaju da kada sanacijsko tijelo, na temelju procjene mogućnosti sanacije institucije provedene u skladu s člancima 15. i 16., i nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, utvrdi da postoje značajne prepreke mogućnostima sanacije te institucije, sanacijsko tijelo o tom rezultatu pismenim putem obavješćuje dotičnu instituciju, nadležno tijelo i sanacijska tijela jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice.</p> <p>2. Zahtjev da sanacijska tijela izrade planove sanacije i da relevantna sanacijska tijela postignu zajedničku odluku o planovima sanacije grupe iz članka 10.</p>	<p><b>Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije</b></p> <p>Članak 22.</p> <p>(1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose i sanacijsko tijelo države</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>stavka 1. odnosno članka 13. stavka 4. suspendira se nakon obavijesti iz stavka 1. ovog članka dok sanacijsko tijelo ne prihvati mjere za uklanjanje značajnih prepreka mogućnostima sanacije u skladu sa stavkom 3. ovog članka ili dok ne donese navedene mjere u skladu sa stavkom 4. ovog članka.</p> <p>3. U roku od četiri mjeseca od primitka obavijesti u skladu sa stavkom 1., institucija predlaže sanacijskom tijelu moguće mjere za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka navedenih u obavijesti. Sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja s nadležnim tijelom, procjenjuje jesu li te mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje dotičnih značajnih prepreka.</p> <p>4. Kada sanacijsko tijelo procijeni da mjere koje je predložila institucija u skladu sa stavkom 3. nisu učinkovite za rješavanje i uklanjanje dotičnih prepreka, ono izravno ili neizravno putem nadležnog tijela, zahtijeva od institucije da poduzme alternativne mjere koje mogu postići taj cilj i pisanim putem o tim mjerama obavješćuje instituciju koja u roku od jednog mjeseca predlaže plan u skladu s tim mjerama.</p> <p>Pri određivanju alternativnih mjera, sanacijsko tijelo obrazlaže zašto mjere koje je predložila institucija ne bi mogle ukloniti prepreke mogućnostima sanacije i kako su predložene alternativne mjere razmjernije uklanjanju prepreka. Sanacijsko tijelo u</p>	<p>članice u kojoj se nalazi značajna podružnica.</p> <p>(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.</p> <p>(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 članka 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije:</p> <p>1) subjekt iz članka 3. ovoga Zakona nalazi se u situaciji u kojoj ispunjava</p>		
--	--	--	--

<p>obzir uzima prijetnju koju te prepreke mogućnostima sanacije predstavljaju za financijsku stabilnost i učinak mjera na poslovanje institucije, njenu stabilnost i mogućnost doprinosa gospodarstvu.</p> <p>5. Za potrebe stavka 4. sanacijska tijela su ovlaštena poduzimati bilo koju od sljedećih mjera:</p> <p>(a) zahtijevati od institucije reviziju sporazuma o financiranju unutar grupe ili preispitivanje njihova nepostojanja, sastavljanje sporazuma o uslugama, unutar grupe ili s trećim stranama, kako bi se obuhvatilo pružanje ključnih funkcija;</p> <p>(b) zahtijevati od institucije da ograniči najveću moguću pojedinačnu i ukupnu izloženost;</p> <p>(c) odrediti posebne ili redovne zahtjeve za dostavu dodatnih informacija važnih za sanaciju;</p> <p>(d) zahtijevati od institucije da se riješi određene imovine;</p> <p>(e) zahtijevati od institucije da ograniči ili ukine posebne postojeće ili predložene aktivnosti;</p> <p>(f) ograničiti ili spriječiti razvoj novih ili postojećih linija poslovanja ili prodaju novih ili postojećih proizvoda;</p> <p>(g) zahtijevati promjene pravnih ili operativnih struktura institucije ili bilo kojeg subjekta grupe, izravno ili neizravno pod njezinim nadzorom, kako bi se smanjila složenost s ciljem</p>	<p>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 članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona ili</p> <p>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.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje jesu li predložene mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije i ako procijeni da jesu, o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na</p>		
---	---	--	--

osiguravanja mogućnosti pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija primjenom instrumenata sanacije;

- (h) zahtijevati od institucije ili matičnog društva da osnuje matični financijski holding u državi članici ili matični financijski holding u Uniji;
- (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.;
- (j) zahtijevati od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da poduzmu druge korake za ispunjenje minimalnih uvjeta za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz članka 45., uključujući posebno nastojanje da se ponovno dogovore sve prihvatljive obveze, instrument dodatnog osnovnog kapitala ili instrument dopunskog kapitala koje su izdali, s ciljem osiguravanja da se svaka odluka sanacijskog tijela o otpisu ili konverziji te obveze ili instrumenta izvrši na temelju zakonodavstva u čijoj je nadležnosti upravljanje tom obvezom ili instrumentom; i
- (k) kada je institucija društvo kćer mješovitog holdinga, zahtijevati da mješoviti holding osnuje zasebni financijski holding za kontrolu institucije, ako je to potrebno da se olakša sanacija institucije i izbjegne primjena instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti

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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije koje je predložio taj subjekt, nisu učinkovite, odnosno ako 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 usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija

<p>iz glave IV. koji bi imali negativan utjecaj na nefinancijski dio grupe.</p> <p>6. Odluka donesena u skladu sa stavkom 1. ili 4. ispunjava sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a) temelji se na razlozima procjene ili rezultata o kojima je riječ;</p> <p>(b) određuje kako se tom procjenom ili rezultatom zadovoljava zahtjev razmjerne primjene utvrđen u stavku 4.; i</p> <p>(c) podliježe pravu na pravni lijek.</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 utjecaj tih mjera na određenu instituciju, unutarnje tržište za financijske usluge, financijsku stabilnost u drugim državama članicama i u cijeloj Uniji.</p> <p>8. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kojima se određuju dodatni detalji o mjerama predviđenima stavkom 5. i okolnosti u kojima se svaka pojedina mjera primjenjuje.</p>	<p>2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost</p> <p>3) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona dostavu dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije</p> <p>4) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona prodaju određene imovine</p> <p>5) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje ili prekid određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti</p> <p>6) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje postojećih ili zabranu uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda</p> <p>7) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona promjenu njegove pravne ili operativne strukture, kako bi se</p>		
---	--	--	--

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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana 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

10) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo

11) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, promjenu roka dospijeća:

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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih 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, 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 je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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 Jedinственom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te donošenju tog postupа u skladu s mišljenjem Jedinственog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinственog 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. točaka 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. točaka 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. točaka 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 plasmane institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju, odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju od drugih institucija, osim plasmana 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. ovog članka ili nalaganja mjera iz stavka 5. ovoga članka.

**Pravni lijek protiv drugih odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga**

Članak 142.

	<p>(1) Protiv odluke koju u provođenju svojih ovlasti donosi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, a koja nije odluka iz članka 141. stavka 1. ovoga Zakona, nije dopuštena žalba, ali se protiv nje može podnijeti tužba nadležnom upravnom sudu.</p> <p>(2) Podnošenje tužbe ne odgađa izvršenje odluke, niti sud može odlučiti da tužba ima odgodni učinak niti može izdati privremenu mjeru.</p> <p>(3) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršavati mjere na način i u rokovima kako je to naloženo odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.</p>		
<p>Članak 18.</p> <p>Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnostima sanacije: postupanje prema grupama</p> <p>1. Sanacijska tijela za grupu zajedno s sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s kolegijem nadzornih tijela i</p>	<p><b>Sanacijsko tijelo i nadležno ministarstvo</b></p> <p>Članak 8.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

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 nužnu prema članku 16. i poduzimaju sve opravdane korake za postizanje zajedničke odluke o primjeni mjera određenih u skladu s člankom 17. stavkom 4. u odnosu na sve institucije koje su dio grupe.

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, koji ga dostavljaju društvima kćeri pod njihovim nadzorom i sanacijskim tijelima jurisdikcija u kojima se nalaze značajne podružnice. Izvješće se priprema nakon savjetovanja s nadzornim tijelima i analizira značajne prepreke učinkovitoj primjeni instrumenata sanacije i izvršavanju sanacijskih ovlasti u odnosu na grupu. Izvješće također razmatra utjecaj na model poslovanja institucije te preporuča sve razmjerne i ciljne mjere koje su, prema mišljenju tijela, potrebne i odgovarajuće za uklanjanje tih prepreka.

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

(1) Sanacijsko tijelo, u smislu ovoga Zakona te članka 3. stavka 1. točaka 3. i 4. Uredbe (EU) br. 806/2014, ovlašteno za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima iz članka 3. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, u skladu s podjelom ovlasti kako je određeno ovim Zakonom, su:

1) Hrvatska narodna banka kao sanacijsko tijelo za kreditnu instituciju koja nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe kreditna institucija ili

2) Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga kao sanacijsko tijelo za investicijsko društvo koje nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija.

(2) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su, u skladu s podjelom ovlasti i na način kako je određeno odredbama ovoga Zakona, za izvršavanje ovlasti za sanaciju i

<p>uklonile prepreke navedene u izvješću.</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 društava 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 bitnih 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, koje uzimaju u obzir mogući utjecaj mjera u svim državama članicama u kojima grupa djeluje.</p> <p>5. Zajednička odluka donosi se u roku od četiri mjeseca od podnošenja očitovanja matičnog društva u Uniji ili istekom roka od četiri mjeseca iz stavka 3., ovisno o tome što nastupi ranije. Obrazložena je 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 postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31.</p>	<p>primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima za koje je izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor kada postupaju u skladu s pravnim aktima Jedinštvenog sanacijskog odbora.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka imenuje predstavnika u Jedinštvenom sanacijskom odboru koji ima pravo glasa na plenarnim i izvršnim sjednicama Jedinštvenog sanacijskog odbora.</p> <p>(4) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su, svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih ovim Zakonom, usko surađivati u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom.</p> <p>(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju operativnu i funkcionalnu neovisnost kako bi se izbjegao sukob interesa između sanacijskih ovlasti koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i supervizorskih odnosno nadzornih funkcija koje obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija</p>		
---	--	--	--

točkom (c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

6. Ako se zajednička odluka ne donese u 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.

Odluka je potpuno obrazložena i vodi računa o mišljenjima i ogradama drugih sanacijskih tijela. Sanacijsko tijelo za grupu odluku dostavlja matičnom društvu u Uniji.

Ako je na kraju četveromjesečnog razdoblja bilo koje 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 skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela za grupu.

7. U nedostatku zajedničke odluke, sanacijska tijela za društva kćeri donose vlastite odluke o odgovarajućim mjerama

odnosno investicijskih društava te ostalih funkcija koje obavljaju u skladu odredbama drugih propisa.

(6) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju da su radnici koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona strukturno i funkcionalno odvojeni od radnika koji obavljaju poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ili s obzirom na ostale funkcije koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama drugih propisa te podliježu odvojenim linijama izvještavanja.

(7) Radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i radnici koji obavljaju superviziju odnosno nadzor u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, dužni su u pripremi, planiranju i



<p>koje društva kćeri trebaju pojedinačno donijeti u skladu s člankom 17. stavkom 4. Odluka je potpuno obrazložena i vodi računa o mišljenjima i ogradama drugih sanacijskih tijela. Odluka se dostavlja dotičnom društvu kćeri i sanacijskom tijelu za grupu.</p> <p>Ako je na kraju četveromjesečnog razdoblja bilo koje 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 sanaciju društva kćeri 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. Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka četveromjesečnog roka ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka tijela za sanaciju društva kćeri.</p> <p>8. Zajednička odluka iz stavka 5. i odluke koje donose sanacijska tijela u nedostatku zajedničke odluke iz stavka 6. smatraju se konačnima i primjenjuju ih druga dotična sanacijska tijela.</p> <p>9. U nedostatku zajedničke odluke o poduzimanju mjera navedenih u članku 17. stavku 5. točkama (g), (h) ili (k), EBA može,</p>	<p>primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom međusobno usko surađivati.</p> <p>(8) Ministarstvo financija nadležno je ministarstvo za izvršavanje poslova u okviru ovoga Zakona.</p> <p>(9) Tijela iz stavka 1. ovoga članka javno objavljuju sažetak relevantnih internih postupaka koje primjenjuju pri obavljanju poslova temeljem ovoga Zakona, a osobito o obvezi čuvanja povjerljivih informacija i razmjeni takvih informacija između pojedinih organizacijskih cjelina.</p> <p>(10) Sažetak relevantnih internih postupaka iz stavka 9. ovoga članka redovito se ažurira i objavljuje na mrežnim stranicama tijela iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(11) Za potrebe ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka je tijelo koje</p>		
---	--	--	--

<p>na zahtjev sanacijskog tijela u skladu sa stavcima 6. ili 7. ovog članka, pomoći sanacijskim tijelima u postizanju dogovora u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>	<p>izravno surađuje i koordinira rad sanacijskih tijela iz stavka 1. ovoga članka s relevantnim tijelima drugih država članica.</p> <p>(12) Ministarstvo financija obavještava Europsku komisiju o sanacijskim tijelima u Republici Hrvatskoj, uključujući detaljno obrazloženje odabira više sanacijskih tijela te opis njihovih ovlasti, kao i o nadležnosti Hrvatske narodne banke iz stavka 11. ovoga članka, a Hrvatska narodna banka te informacije dostavlja Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo.</p> <p>(13) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija mogu radi omogućavanja i provedbe Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona sklopiti pisani sporazum kojim će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.</p> <p>(14) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za</p>		
---	---	--	--

bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili zatražiti pomoć u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(15) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u svrhu provedbe ovlasti iz glave III., glave IV. i glave VI. ovoga Zakona, a Hrvatska narodna banka i pri suradnji s Jedinstvenim sanacijskim odborom u skladu s člancima 35. i 36. Uredbe (EU) br. 806/2014:

1) provoditi sanacijski nadzor prikupljanjem i provjerom potrebnih informacija u prostorijama subjekta iz članka 3. ovoga Zakona odnosno na temelju izvješća koje je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dostavio

2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona nalagati mjere u cilju provedbe ovoga Zakona.

(16) Sanacijski nadzor iz stavka 15. točke 1. ovoga članka obavljaju radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, tijela iz stavka 1. ovoga članka mogu za obavljanje sanacijskog nadzora ovlastiti i druge osobe koje raspolažu sa stručnim znanjima.

(18) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dostaviti izvješća i informacije o svim pitanjima važnim za provođenje ovoga Zakona i Uredbe (EU) br. 806/2014 te omogućiti prikupljanje i provjeru informacija u prostorijama subjekta na način iz stavka 15. točke 1. ovoga članka.

(19) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska narodna banka.

(20) Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(21) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u okviru ovlasti u skladu s ovim Zakonom donijeti podzakonski odnosno provedbeni propis radi omogućavanja primjene delegiranih i provedbenih uredbi EU ako je potrebno te usklađivanja sa smjernicama i preporukama koje je izdalo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

<p>POGLAVLJE III.</p> <p>Financijska potpora unutar grupe</p> <p>Članak 19.</p> <p>Sporazum o financijskoj potpori unutar grupe</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 216.a
<p>1. Države članice osiguravaju da matična institucija u državi članici, matična institucija u Uniji, ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) i njegova društva kćeri u drugim državama članicama ili trećim zemljama koja su institucije ili financijske institucije obuhvaćene konsolidiranim nadzorom matičnog društva, mogu sklopiti sporazum kako bi osigurala financijsku potporu svakoj drugoj strani sporazuma koja ispunjava uvjete za ranu intervenciju u skladu s člankom 27., pod uvjetom da su ispunjeni uvjeti utvrđeni u ovom poglavlju.</p> <p>2. Ovo poglavlje ne utječe na aranžmane financiranja unutar grupe, uključujući aranžmane financiranja, i na djelovanje centraliziranih aranžmana financiranja pod uvjetom da nijedna od strana takvih aranžmana ne ispunjava uvjete za ranu intervenciju.</p> <p>3. Sporazum o financijskoj potpori grupe ne smije biti preduvjet za:</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Članak 182.

<p>(a) pružanje financijske potpore grupe bilo kojem subjektu grupe koji ima financijske poteškoće ako tako odluči institucija, na temelju pojedinačnih slučajeva i u skladu s politikom grupe ako to ne predstavlja opasnost za cijelu grupu; ili</p> <p>(b) poslovanje u državi članici.</p> <p>4. Države članice uklanjaju sve pravne prepreke u nacionalnom pravu za transakcije financijske potpore unutar grupe koje se poduzimaju u skladu s ovim poglavljem pod uvjetom da ništa u ovom poglavlju ne sprečava države članice da nametnu ograničenja na transakcije unutar grupe u vezi s nacionalnim pravom kojim se koriste mogućnosti predviđene Uredbom (EU) br. 575/2013. prenose odredbe Direktive 2013/36/EU ili kojim se zahtijeva odvajanje dijelova grupe ili aktivnosti koje se provode unutar grupe zbog financijske stabilnosti.</p> <p>5. Sporazum o financijskoj potpori grupe može:</p> <p>(a) pokrivati jedno ili više društava kćeri grupe i može osiguravati financijsku potporu matičnih društava njihovim društvima kćeri, društava kćeri njihovim matičnim društvima, između društava kćeri grupe koji su dio sporazuma ili bilo koju kombinaciju tih subjekata;</p> <p>(b) omogućiti financijsku potporu u obliku zajma, pružanja jamstva, pružanja imovine na uporabu kao kolaterala ili bilo</p>			
--	--	--	--

koje kombinacije tih oblika financijske potpore u jednoj ili više transakcija, uključujući između korisnika potpore i treće strane.

6. Kada u skladu s uvjetima sporazuma o financijskoj potpori grupe subjekt grupe pristane pružiti financijsku potporu drugom subjektu grupe, sporazum može uključivati recipročan pristanak subjekta grupe koji prima potporu da će pružiti financijsku potporu subjektu grupe koji pruža potporu.

7. U sporazumu o financijskoj potpori grupe se navode načela izračuna naknade za svaku transakciju učinjenu u skladu sa sporazumom. Ta načela sadrže zahtjev da se naknada određuje u vrijeme pružanja financijske potpore. Sporazum, uključujući načela za izračun naknade za pružanje financijske potpore i druge uvjete sporazuma, poštuje sljedeća načela:

- (a) svaka strana mora djelovati slobodno pri sklapanju sporazuma;
- (b) pri sklapanju sporazumu i određivanju naknade za pružanje financijske potpore svaka strana mora djelovati u svojem najboljem interesu pri čemu se u obzir mogu uzeti sve izravne ili neizravne koristi koje strana može steći kao posljedicu pružanja financijske potpore;
- (c) svaka strana koja prima financijsku potporu mora svakoj strani koja pruža financijsku potporu otkriti sve relevantne



<p>informacije prije određivanja naknade za pružanje financijske potpore i prije donošenja odluke o pružanju financijske potpore;</p> <p>(d) pri određivanju naknade za pružanje financijske potpore u obzir se mogu uzeti informacije koje posjeduje strana koja pruža financijsku potporu na temelju činjenice da je ona dio iste grupe kao strana koja prima financijsku potporu i koje nisu dostupne tržištu; te</p> <p>(e) načela izračuna naknade za pružanje financijske potpore nisu obvezna uzeti u obzir bilo koji očekivani privremeni učinak na cijene na tržištu koji proizlazi iz događaja koji su izvan grupe.</p> <p>8. Sporazum o financijskoj potpori grupe se može sklopiti samo ako u vrijeme predlaganja sporazuma nijedna od strana ne ispunjava uvjete za ranu intervenciju prema mišljenju njihovih odgovarajućih nadležnih tijela.</p> <p>9. Države članice osiguravaju da sva prava, zahtjevi ili mjere koje proizlaze iz sporazuma o financijskoj potpori grupe mogu provoditi samo strane sporazuma, a ne i treća strana.</p>			
---	--	--	--

<p>Članak 20.</p> <p>Preispitivanje predloženog sporazuma od strane nadležnih tijela i posredovanje</p> <p>1. Matična institucija u Uniji podnosi konsolidirajućem nadzornom tijelu zahtjev o odobrenju bilo kojeg sporazuma o financijskoj potpori grupe predloženog u skladu s člankom 19. Zahtjev mora sadržavati tekst predloženog sporazuma i navoditi subjekte grupe koji žele biti strane sporazuma.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članci 216.b, 216.c
<p>2. Konsolidirajuće nadzorno tijelo bez odgađanja prosljeđuje zahtjev nadležnim tijelima svakog društva kćeri koje želi biti strana sporazuma s ciljem postizanja zajedničke odluke.</p> <p>3. Konsolidirajuće nadzorno tijelo u skladu s postupkom iz stavaka 5. i 6. ovog članka odobrava sklapanje sporazuma ako su uvjeti predloženog sporazuma usklađeni s uvjetima za financijsku potporu iz članka 19.</p> <p>4. Konsolidirajuća nadzorna tijela mogu u skladu s postupkom iz stavaka 5. i 6. ovog članka zabraniti sklapanje predloženog sporazuma ako se smatra da nije u skladu s uvjetima o financijskoj potpori iz članka 23.</p> <p>5. Nadležna tijela čine sve što je u njihovoj moći da donesu zajedničku odluku, uzimajući u obzir mogući utjecaj provedbe</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Članci 183., 184.

<p>sporazuma u svim država članicama u kojima grupa djeluje, uključujući i moguće fiskalne posljedice, o tome jesu li uvjeti predloženog sporazuma u skladu s uvjetima za financijsku potporu iz članka 23., u roku od četiri mjeseca od datuma primitka zahtjeva od konsolidirajućeg nadzornog tijela. Zajednička odluka iznosi se uz detaljno obrazloženje odluke u dokumentu kojeg konsolidirajuće nadzorno tijelo dostavlja podnositelju.</p> <p>Na zahtjev nadležnog tijela EBA može pomoći nadležnim tijelima u postizanju sporazuma u skladu s člankom 31. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>6. Ako nadležna tijela ne donesu zajedničku odluku u roku od četiri mjeseca, konsolidirajuće nadzorno tijelo donosi vlastitu odluku o zahtjevu. Odluka se iznosi u dokumentu uz detaljno obrazloženje, uzimajući u obzir mišljenja i ograde koje su u roku od četiri mjeseca iznijela druga nadležna tijela. Konsolidirajuće nadzorno tijelo dostavlja svoju odluku podnositelju zahtjeva i drugim nadležnim tijelima.</p> <p>7. Ako je unutar četveromjesečnog razdoblja, bilo koje od dotičnih nadležnih tijela uputilo predmet EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, konsolidirajuće nadzorno tijelo odgađa svoju odluku i čeka bilo kakvu odluku koju može donijeti EBA u skladu s člankom 19.</p>			
--	--	--	--

stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Rok od četiri mjeseca smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka.			
<p>Članak 21.</p> <p>Odobrenje dioničara za predloženi sporazum</p> <p>1. Države članice zahtijevaju da svaki predloženi sporazum koji je odobrilo nadležno tijelo bude podnesen na odobrenje dioničarima svakog subjekta grupe koji predloži pristupanje sporazumu. U tom slučaju, sporazum je valjan samo u odnosu na one strane čiji su dioničari odobrili sporazum u skladu sa stavkom 2.</p> <p>2. Sporazum o financijskoj potpori unutar grupe valjan je u odnosu na subjekta grupe samo ako su njegovi dioničari odobrili upravljačkom tijelu tog subjekta grupe da odluči da taj subjekt grupe pruža ili prima financijsku potporu u skladu s uvjetima sporazuma i u skladu s uvjetima iz ovog poglavlja te da odobrenje dioničara nije opozvano.</p> <p>3. Upravljačko tijelo svakog subjekta koje je strana sporazuma mora na godišnjoj razini</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 216.d
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 185.

<p>izvješćivati dioničare o provedbi sporazuma i o provedbi bilo koje odluke donesene u skladu sa sporazumom.</p>			
<p>Članak 22.</p> <p>Dostavljanje ugovora o financijskoj potpori grupe sanacijskim tijelima</p> <p>Nadležna tijela moraju odgovarajućem sanacijskom tijelu dostaviti ugovor o financijskoj potpori grupe koji su odobrili i sve njegove izmjene.</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 216.e</p>
		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 186.</p>
<p>Članak 23.</p> <p>Uvjeti za financijsku potporu unutar grupe</p> <p>1. Financijska potpora subjekta grupe u skladu s člankom 19. može se pružiti samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 216.f</p>

<p>(a) postoji razumna mogućnost da pružena potpora znatno smanji financijske poteškoće subjekta grupe koji primi potporu;</p> <p>(b) cilj pružanja financijske potpore je očuvanje i obnavljanje financijske stabilnosti grupe u cjelini ili bilo kojeg subjekta grupe te je u interesu subjekta grupe koji pruža potporu;</p> <p>(c) financijska potpora pruža se pod uvjetima, uključujući naknadu u skladu s člankom 19. stavkom 7.;</p> <p>(d) razumno je očekivati na osnovi podataka dostupnih upravljačkom tijelu subjekta grupe koji pruža financijsku potporu u vrijeme kada je donesena odluka o financijskoj potpori, da će subjekt grupe koji prima potporu platiti naknadu za potporu i, ako je potpora dana u obliku zajma, da će vratiti zajam. Ako je potpora dana u obliku jamstva ili u bilo kojem obliku osiguranja, isti uvjeti primjenjuju se na obvezu koja proizlazi za primatelja ako jamstvo ili osiguranje bude provedeno;</p> <p>(e) pružanje financijske potpore ne bi ugrozilo likvidnost ili solventnost subjekta grupe koji pruža potporu;</p> <p>(f) pružanje financijske potpore ne bi stvorilo prijetnju financijskoj stabilnosti, posebno u državi članici subjekta grupe koji pruža potporu;</p> <p>(g) subjekt grupe koji pruža potporu u vrijeme pružanja potpore poštuje zahtjeve</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 187.
---	--	---------------	--

<p>Direktive 2013/36/EU u vezi s kapitalom ili likvidnošću te sve zahtjeve određene u skladu s člankom 104. stavkom 2.</p> <p>Direktive 2013/36/EU te pružanje financijske potpore ne uzrokuje da subjekt grupe prekrši te zahtjeve osim ako ga je ovlastilo nadležno tijelo odgovorno za nadzor subjekta koji pruža potporu na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>(h) subjekt grupe koji pruža potporu u vrijeme pružanja potpore ispunjava zahtjeve o velikoj izloženosti iz Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2013/36/EU, uključujući svako nacionalno zakonodavstvo koje koristi mogućnosti pružene u njoj, te pružanje financijske potpore ne uzrokuje da subjekt grupe prekrši te zahtjeve osim ako ga je ovlastilo nadležno tijelo odgovorno za nadzor subjekta grupe koji pruža potporu na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>i. pružanje financijske potpore ne bi ugrozilo mogućnost sanacije subjekta grupe koji pruža potporu.</p> <p>2. EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila uvjete utvrđene u stavku 1. točkama (a), (c), (e) i (i).</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje</p>			
--	--	--	--

<p>regulatornih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>3. EBA do 3. siječnja 2016. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 radi promicanja konvergencije u praksama kako bi se odredili uvjeti utvrđeni u stavku 1. točkama (b), (d), (f), (f) i (h) ovog članka.</p>			
<p>Članak 24.</p> <p>Odluka o pružanju financijske potpore</p> <p>Odluku o pružanju financijske potpore unutar grupe u skladu sa sporazumom donosi upravljačko tijelo subjekta grupe koji pruža financijsku potporu. Ta odluka mora biti obrazložena i mora pokazati cilj predložene financijske potpore. U odluci se posebno navodi na koji je način pružanje financijske potpore u skladu s uvjetima iz članka 23. stavka 1. Odluku o prihvaćanju financijske potpore unutar grupe u skladu sa sporazumom donosi upravljačko tijelo subjekta grupe koji prima financijsku potporu.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 216.g
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 188.



<p>Članak 25.</p> <p>Pravo protivljenja nadležnih tijela</p> <p>1. Prije pružanja potpore u skladu sa sporazumom o financijskoj potpori unutar grupe, upravljačko tijelo subjekta grupe koji namjerava pružiti financijsku potporu o tome obavješćuje:</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 216.h, 216.i
<p>(a) svoje nadležno tijelo;</p> <p>(b) prema potrebi, ako se razlikuje od tijela iz točaka (a) i (c), konsolidirajuće nadzorno tijelo;</p> <p>(c) ako se razlikuje od točaka (a) i (b), nadležno tijelo za subjekt grupe koji prima financijsku potporu; i</p> <p>(d) EBA-u.</p> <p>Obavijest sadržava obrazloženu odluku upravljačkog tijela u skladu s člankom 24. te pojedinosti predložene financijske potpore, uključujući primjerak sporazuma o financijskoj potpori unutar grupe.</p> <p>2. U roku od pet radnih dana od primitka potpune obavijesti, nadležno tijelo za subjekt grupe koji pruža financijsku potporu može dati pristanak na pružanje financijske potpore ili ga može zabraniti ili ograničiti ako procijeni da uvjeti za financijsku potporu grupe iz članka 23. nisu ispunjeni. Nadležno tijelo mora obrazložiti odluku o zabrani ili ograničenju financijske potpore.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 189., 190.

3. O odluci nadležnog tijela o davanju suglasnosti, zabrani ili ograničavanju financijske potpore odmah se obavješćuju:

- (a) konsolidirajuće nadzorno tijelo;
- (b) nadležno tijelo za subjekt grupe koji prima potporu; te
- (c) EBA.

Konsolidirajuće nadzorno tijelo odmah obavješćuje ostale članove kolegija nadzornih tijela i članove sanacijskog kolegija.

4. Ako konsolidirajuće nadzorno tijelo ili nadležno tijelo odgovorno za subjekt grupe koji prima potporu ima prigovor na odluku o zabrani ili ograničenju financijske potpore, mogu u roku od dva dana uputiti predmet EBA-i i zatražiti njezinu pomoć u skladu s člankom 31. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

5. Ako nadležno tijelo ne zabrani ili ne ograniči financijsku potporu unutar roka navedenog u stavku 2. ili da pristanak na takvu potporu prije isteka tog roka, može se pružiti financijska potpora u skladu s uvjetima predstavljenim nadzornom tijelu.

6. Odluka upravljačkog tijela institucije o pružanju financijske potpore šalje se:

- (a) nadležnom tijelu;
- (b) prema potrebi, ako se razlikuje od tijela iz točaka (a) i (c), konsolidirajućem

<p>nadzornom tijelu;  (c)ako se razlikuje od točaka (a) i (b),  nadležnom tijelu za subjekt grupe koji  prima financijsku potporu i  (d) EBA-i.</p> <p>Konsolidirajuće nadzorno tijelo odmah  obavješćuje ostale članove kolegija  nadzornih tijela i članove sanacijskog  kolegija.</p> <p>7. Ako nadležno tijelo ograniči ili zabrani  financijsku potporu unutar grupe u skladu s  člankom 2. ovog članka i ako plan oporavka  grupe u skladu s člankom 7. stavkom 5.  upućuje na financijsku potporu unutar grupe,  nadležno tijelo za subjekt grupe u vezi s  kojim je potpora ograničena ili zabranjena  može zatražiti od konsolidirajućeg  nadzornog tijela da pokrene ponovnu  procjenu plana oporavka grupe u skladu s  člankom 8. ili, ako je plan oporavka izrađen  na pojedinačnoj osnovi, zatražiti da subjekt  grupe podnese revidirani plan oporavka.</p>			
<p>Članak 26.</p> <p>Objavljivanje</p> <p>1. Države članice osiguravaju da subjekti  grupe objavljuju informacije o tome jesu li  sklopili sporazum o financijskoj potpori u  skladu s člankom 19. i da objavljuju opis</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim  institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15,  15/18) članak/članci Čl. 216.i</p>

<p>općih uvjeta takvog sporazuma i nazive subjekata grupe koji su strane sporazuma te da najmanje jednom godišnje ažuriraju te informacije.</p> <p>Primjenjuju se članci od 431. do 434. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>2. EBA izrađuje nacрте provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila oblik i sadržaj opisa iz stavka 1.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте provedbenih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</p> <p>Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje nacрта provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 190.
<p>GLAVA III.</p> <p>RANA INTERVENCIJA</p> <p>Članak 27.</p> <p>Mjere rane intervencije</p> <p>1. Kada institucija prekrši ili će, zbog između ostalog financijskog stanja koje se brzo pogoršava, uključujući pogoršanje likvidnosti, sve veće razine financijske poluge, loših kredita ili koncentracije</p>	<p><b>Ovlast Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u fazi rane intervencije</b></p> <p>Članak 98.</p> <p>(1) Ako su ispunjeni uvjeti za ranu intervenciju u skladu s</p>	Djelomično preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 235. i 235.a

<p>izloženosti, kako je ocijenjeno na temelju skupa okidača, koji mogu uključivati kapitalni zahtjev institucije plus 1,5 %, u bliskoj budućnosti vjerojatno prekršiti zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013, Direktive 2013/36/EU, glave II Direktive 2014/65/EU ili članaka od 3. do 7., od 14. do 17., 24., 25. i 26. Uredbe (EU) br. 600/2014, države članice osiguravaju, ne dovodeći u pitanje mjere iz članka 104. Direktive 2013/36/EU kada su one primjenjive, da nadležna tijela imaju po potrebi na raspolaganju barem sljedeće mjere,:</p> <p>(a) zahtijevati od upravljačkog tijela institucije da provede jedan ili više aranžmana ili mjera iz plana oporavka ili u skladu s člankom 5. stavkom 2. da ažurira plan oporavka ako su okolnosti koje su dovele do rane intervencije različite od pretpostavki iz prvotnog plana oporavka i provede jedan ili više aranžmana ili mjera iz ažuriranog plana u određenom vremenskom okviru i kako bi se osiguralo da se uvjeti iz uvodnog teksta više ne primjenjuju;</p> <p>(b) zahtijevati od upravljačkog tijela institucije da razmotri stanje, utvrdi mjere za rješavanje mogućih utvrđenih problema i izradi program djelovanja za rješavanje tih problema kao i vremenski raspored za njegovu provedbu;</p>	<p>propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojim se uređuje tržišta kapitala, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je naložiti instituciji za koju nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor da kontaktira potencijalne kupce s ciljem pripreme institucije za sanaciju, uvažavajući načela iz članka 72. stavka 2. ovoga Zakona te zahtjeve o povjerljivosti iz članka 115. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Nacrt rješenja iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka dostavlja na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri izradi rješenja Hrvatska narodna banka postupa u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
--	---	--	--

<p>(c) zahtijevati od upravljačkog tijela institucije da sazove skupštinu dioničara institucije, ili je izravno sazvati ako upravljačko tijelo ne ispuni taj zahtjev, te u oba slučaja odrediti dnevni red i zahtijevati da dioničari razmotre donošenje određenih odluka;</p> <p>(d) zahtijevati smjenu ili zamjenu jednog ili više članova upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva ako se za te osobe ustanovi da nisu u stanju izvršavati svoje dužnosti u skladu s člankom 13. Direktive 2013/36/EU ili člankom 9. Direktive 2014/65/EU;</p> <p>(e) zahtijevati od upravljačkog tijela institucije da prema potrebi izradi plan pregovora o restrukturiranju duga s nekima od svojih vjerovnika ili njima svima u skladu s planom oporavka;</p> <p>(f) zahtijevati promjene u poslovnoj strategiji institucije;</p> <p>(g) zahtijevati promjene pravne ili operativne strukture institucije; te</p> <p>(h) prikupljati sve potrebne informacije, uključujući i izravnim nadzorom, te ih prosljeđivati sanacijskom tijelu kako bi se ažurirao plan sanacije i pripremilo za moguću sanaciju institucije i za vrednovanje imovine i obveza institucije u skladu s člankom 36.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da nadležna tijela bez odgode obavješćuju sanacijska tijela nakon što utvrde da su uvjeti iz stavka</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 213., 214., 203., 201.</p>
--	--	----------------------	---

<p>1. ispunjeni u vezi s institucijom te da ovlasti sanacijskih tijela uključuju ovlast da zahtijevaju od institucije da kontaktira potencijalne kupce kako bi se pripremili za sanaciju institucije podložno uvjetima utvrđenima u članku 39. stavku 2. i odredbama o povjerljivosti utvrđenima u članku 84.:</p> <p>3. Za svaku od mjera iz stavka 1. nadležna tijela određuju odgovarajući rok za izvršenje i omogućuju nadležnom tijelu da ocijeni učinkovitost mjere.</p> <p>4. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kako bi se promicala dosljedna primjena okidača za korištenje mjera iz stavka 1. ovog članka.</p> <p>5. Uzimajući prema potrebi u obzir iskustvo stečeno u primjeni smjernica iz stavka 4., EBA može izraditi nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi se odredio minimalni skup okidača za korištenje mjera iz stavka 1. ovog članka.</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 28.</p> <p>Smjena višeg rukovodstva i upravljačkog tijela</p> <p>U slučaju znatnog pogoršanja financijske situacije institucije ili ozbiljnog kršenja zakona i drugih propisa ili statuta institucije ili ozbiljnih upravnih nepravilnosti, te kada ostale mjere poduzete u skladu s člankom 27. nisu dovoljne za ispravljanje tog pogoršanja, države članice osiguravaju da nadležna tijela mogu zahtijevati smjenu višeg rukovodstva ili upravljačkog tijela institucije u cijelosti ili pojedinih članova. Novog više rukovodstvo ili upravljačko tijelo imenuje se u skladu s nacionalnim pravom i pravom Unije te podliježe odobrenju ili suglasnosti nadležnog tijela.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 235.a, 235.c
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 215.
<p>Članak 29.</p> <p>Privremeni upravitelj</p> <p>1. Ako nadležno tijelo smatra da zamjena višeg rukovodstva ili upravljačkog tijela kako je navedeno u članku 28. nije dostatna da ispravi situaciju, države članice</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 235.a, 235.c, 235.d, 236., 238., 240., 243., 244.



<p>osiguravaju da nadležna tijela mogu imenovati jednog ili više privremenih upravitelja institucije. Nadležna tijela mogu, primjereno okolnostima, imenovati privremenog upravitelja da privremeno zamijeni upravljačko tijelo institucije ili da privremeno radi s upravljačkim tijelom institucije, o čemu nadležno tijelo donosi odluku u trenutku imenovanja. Ako nadležno tijelo imenuje privremenog upravitelja da radi s upravljačkim tijelom institucije, nadležno tijelo određuje u trenutku takvog imenovanja: ulogu, dužnosti i ovlasti privremenog upravitelja i sve zahtjeve da se upravljačko tijelo institucije savjetuje s privremenim upraviteljem ili dobije njegovu suglasnost prije donošenja konkretnih odluka ili mjera. Od nadležnog tijela zahtijeva se da objavi imenovanje svakog privremenog upravitelja osim kada privremeni upravitelj nema ovlast zastupati instituciju. Države članice također osiguravaju da svaki privremeni upravitelj ima kvalifikacije, sposobnost i znanje potrebne za izvršavanje svojih dužnosti te da nije u sukobu interesa.</p> <p>2. Nadležno tijelo određuje ovlasti privremenog upravitelja u trenutku imenovanja privremenog upravitelja primjereno okolnostima. Takve ovlasti mogu uključivati neke ili sve ovlasti upravljačkog tijela institucije u skladu sa statutom institucije i nacionalnim pravom, uključujući</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 216.
--	--	---------------	--

i ovlast izvršavanja nekih ili svih upravnih dužnosti upravljačkog tijela institucije. Ovlasti privremenog upravitelja u vezi s institucijom u skladu su s važećim pravom trgovačkih društava.

3. Ulogu i funkcije privremenog upravitelja određuje nadležno tijelo u trenutku imenovanja te one mogu uključivati utvrđivanje financijskog položaja institucije, upravljanje poslovanjem ili dijelom poslovanja institucije s ciljem očuvanja ili obnavljanja financijskog položaja institucije i poduzimanja mjera radi obnove zdravog i stabilnog upravljanja poslovanjem institucije. Nadležno tijelo u trenutku imenovanja utvrđuje sva ograničenja uloge i funkcija privremenog upravitelja.

4. Države članice osiguravaju da nadležna tijela imaju isključivu ovlast imenovati i smjenjivati privremene upravitelje. Nadležno tijelo može smijeniti privremenog upravitelja u bilo kojem trenutku i iz bilo kojeg razloga. Nadležno tijelo može mijenjati uvjete imenovanja privremenog upravitelja u bilo kojem trenutku podložno ovom članku.

5. Nadležno tijelo može zahtijevati da određene radnje privremenog upravitelja podliježu prethodnoj suglasnosti nadležnog tijela. Nadležno tijelo određuje sve takve zahtjeve u trenutku imenovanja privremenog upravitelja ili u trenutku bilo koje promjene

<p>uvjeta imenovanja privremenog upravitelja.</p> <p>U svakom slučaju privremeni upravitelj može izvršavati ovlast sazivanja glavne skupštine dioničara institucije te odrediti dnevni red takvog sastanka samo uz prethodnu suglasnost nadležnog tijela.</p> <p>6. Nadležno tijelo može zahtijevati od privremenog upravitelja da sastavi izvješća o financijskom položaju institucije i radnjama izvršenim tijekom njegova imenovanja u intervalima koje odredi nadležno tijelo i na kraju njegova mandata.</p> <p>7. Imenovanje privremenog upravitelja ne traje dulje od jedne godine. To razdoblje može se iznimno obnoviti ako se i dalje ispunjavaju uvjeti za imenovanje privremenog upravitelja. Nadležno tijelo odgovorno je za utvrđivanje jesu li zadovoljeni uvjeti za zadržavanje privremenog upravitelja i obrazlaganje svake takve odluke dioničarima.</p> <p>8. Podložno ovom članku, imenovanje privremenog upravitelja ne dovodi u pitanje prava dioničara u skladu s pravom Unije ili nacionalnim pravom trgovačkih društava.</p> <p>9. Države članice mogu, u skladu s nacionalnim pravom, ograničiti odgovornost svakog privremenog upravitelja za radnje ili propuste tijekom obavljanja njegovih dužnosti privremenog upravitelja u skladu sa</p>			
---	--	--	--

<p>stavkom 3.</p> <p>10. Privremeni upravitelj imenovan u skladu s ovim člankom ne smatra se direktorom iz sjene ili de facto direktorom prema nacionalnom pravu.</p>			
<p>Članak 30.</p> <p>Usklađivanje mjera za ranu intervenciju i imenovanje privremenog upravitelja za grupe</p> <p>1. Ako su ispunjeni uvjeti za postavljanje zahtjeva iz članka 27. ili imenovanje privremenog upravitelja u skladu s člankom 29. u vezi s matičnim društvom u Uniji, konsolidirajuće nadzorno tijelo obavješćuje EBA-u i savjetuje se s drugim nadležnim tijelima u okviru kolegija nadzornih tijela.</p> <p>2. Nakon te obavijesti i savjetovanja konsolidirajuće nadzorno tijelo odlučuje hoće li primijeniti koju od mjera iz članka 27. ili imenovati privremenog upravitelja u okviru članka 29. u vezi s odgovarajućim matičnim društvom u Uniji, uzimajući u obzir učinak tih mjera na subjekte grupe u drugim državama članicama. Konsolidirajuće nadzorno tijelo obavješćuje o svojoj odluci druga nadležna tijela unutar kolegija nadzornih tijela te EBA-u.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 245.a, 245.b
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 217., 218., 219.

3. Ako su ispunjeni uvjeti za postavljanje zahtjeva iz članka 27. ili imenovanje privremenog upravitelja u skladu s člankom 29. u vezi s društvom kćeri matičnog društva u Uniji, nadležno tijelo odgovorno za nadzor na pojedinačnoj osnovi koje namjerava donijeti mjeru u skladu s tim člancima o tome obavješćuje EBA-u i savjetuje se s konsolidirajućim nadzornim tijelom.

Nakon primitka obavijesti konsolidirajuće nadzorno tijelo može procijeniti vjerojatni učinak postavljanja zahtjeva u okviru članka 27. ili imenovanja privremenog upravitelja u skladu s člankom 29. na dotičnu instituciju, grupu ili subjekte grupe u drugim državama članicama. Svoju ocjenu priopćuje nadležnom tijelu u roku od tri dana.

Nakon te obavijesti i savjetovanja nadležno tijelo odlučuje hoće li primijeniti bilo koju od mjera iz članka 27. ili imenovati privremenog upravitelja u okviru članka 29. Pri donošenju odluke se posvećuje dužna pažnja ocjeni konsolidirajućeg nadzornog tijela. Nadležno tijelo obavješćuje o svojoj odluci konsolidirajuće nadzorno tijelo i ostala nadležna tijela unutar kolegija nadzornih tijela te EBA-u.

4. Ako više od jednog nadležnog tijela namjerava imenovati privremenog upravitelja ili primijeniti bilo koju od mjera iz članka 27. na više od jedne institucije u istoj grupi, konsolidirajuće nadzorno tijelo i

druga relevantna nadležna tijela razmatraju je li prikladnije imenovati istog privremenog upravitelja za sve dotične subjekte ili koordinirati primjenu svih mjera iz članka 27. na više od jedne institucije kako bi se olakšala rješenja za obnovu financijskog položaja dotične institucije. Procjena ima oblik zajedničke odluke konsolidirajućeg nadzornog tijela i ostalih relevantnih nadležnih tijela. Zajednička odluka donosi se u roku od pet dana nakon datuma obavijesti iz stavka 1. Zajednička odluka obrazlaže se i iznosi u dokumentu koji konsolidirajuće nadzorno tijelo dostavlja matičnom društvu u Uniji.

Na zahtjev nadležnog tijela, EBA može pomagati nadležnim tijelima u postizanju sporazuma u skladu s člankom 31. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

U nedostatku zajedničke odluke u roku od pet dana konsolidirajuće nadzorno tijelo i nadležna tijela za društva kćeri mogu donijeti pojedinačne odluke o imenovanju privremenog upravitelja za institucije za koje oni imaju odgovornost i o primjeni bilo koje od mjera iz članka 27.

5. Ako se dotično nadležno tijelo ne slaže s odlukom o kojoj je obaviješteno u skladu sa stavicima 1. ili 3., ili u nedostatku zajedničke odluke u okviru stavka 4., nadležno tijelo može uputiti predmet EBA-i u skladu sa

<p>stavkom 6.</p> <p>6. Na zahtjev bilo kojeg nadležnog tijela, EBA može pomoći nadležnim tijelima koja namjeravaju primijeniti jednu ili više mjera iz članka 27. stavka 1. točke (a) ove Direktive u vezi sa točkama (4), (10), (11) i (19) odjeljka A. Priloga ovoj Direktivi, iz članka 27. stavka 1. točke (e) ove Direktive ili iz članka 27. stavka 1. točke (g) ove Direktive u postizanju sporazuma u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>7. Odluka svakog nadležnog tijela mora biti obrazložena. U odluci se u obzir uzimaju gledišta i ograde koje su ostala nadležna tijela izrazila tijekom razdoblja savjetovanja iz stavka 1. ili 3. ili razdoblja od pet dana iz stavka 4., kao i mogući učinak odluke na financijsku stabilnost u dotičnim državama članicama. Konsolidirajuće nadzorno tijelo odluku prosljeđuje matičnom društvu u Uniji, a odgovarajuća nadležna tijela prosljeđuju je društvima kćerima.</p> <p>U slučajevima navedenima u stavku 6. ovog članka, ako je prije kraja razdoblja savjetovanja iz stavaka 1. i 3. ovog članka ili na kraju petodnevnog razdoblja iz stavka 4. ovog članka, bilo koje od dotičnih nadležnih tijela uputilo predmet EBA-i u skladu s člankom 19. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010, konsolidirajuće nadzorno tijelo i ostala nadležna tijela odgađaju svoje</p>			
---	--	--	--

<p>odluke i čekaju odluku koju donosi EBA u skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe, i donose svoje odluke u skladu s odlukom EBA-e. Rok od pet dana smatra se rokom za mirenje u smislu te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od tri dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka razdoblja od pet dana ili nakon što je donesena zajednička odluka.</p> <p>8. U nedostatku odluke EBA-e u roku od tri dana primjenjuju se pojedinačne odluke donesene u skladu sa stavkom 1. ili 3., ili stavkom 4. trećim podstavkom.</p>			
<p>GLAVA IV.</p> <p>SANACIJA</p> <p>POGLAVLJE I.</p> <p>Ciljevi, uvjeti i opća načela</p> <p>Članak 31.</p> <p>Ciljevi sanacije</p> <p>1. Kod primjenjivanja instrumenata sanacije i izvršavanja sanacijskih ovlasti, sanacijska tijela uzimaju u obzir ciljeve sanacije te odabiru instrumente i ovlasti kojima se najbolje ostvaruju ciljevi relevantni u okolnostima pojedinog slučaja.</p>	<p><b>Ciljevi sanacije</b></p> <p>Članak 6.</p> <p>(1) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ili izvršavanja ovlasti za sanaciju, sanacijsko tijelo uzima u obzir ciljeve sanacije te odabire instrumente i ovlasti kojima se najbolje ostvaruju ciljevi koji su relevantni u okolnostima pojedinog slučaja.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>2. Ciljevi sanacije iz stavka 1. su:</p> <p>(a) osigurati kontinuitet ključnih funkcija;</p> <p>(b) izbjeći znatan štetni učinak na financijski sustav, posebno sprječavanjem širenja, uključujući na tržišne infrastrukture, te održavanjem tržišne discipline;</p> <p>(c) štiti javna sredstva tako da se na najmanju moguću mjeru svede oslanjanje na izvanredne javne financijske potpore;</p> <p>(d) štiti deponente obuhvaćene Direktivom 2014/49/EU i ulagatelje obuhvaćene Direktivom 97/9/EZ;</p> <p>(e) zaštititi sredstva i imovinu klijenata.</p> <p>Pri postizanju navedenih ciljeva sanacijsko tijelo nastoji smanjiti trošak sanacije i izbjeći nepotrebno uništenje vrijednosti osim ako je to potrebno radi ostvarivanja ciljeva sanacije.</p> <p>3. Podložno različitim odredbama ove Direktive, ciljevi sanacije jednako su važni, a sanacijska ih tijela održavaju u ravnoteži prema naravi i okolnostima pojedinog slučaja.</p>	<p>(2) Ciljevi sanacije iz stavka 1. ovoga članka jesu:</p> <p>1) osiguravanje kontinuiteta ključnih funkcija</p> <p>2) izbjegavanje većeg štetnog učinka na financijsku stabilnost, posebno sprječavanjem širenja štetnih učinaka na financijski sustav, uključujući i njihovo širenje na tržišnu infrastrukturu, te održavanje tržišne discipline</p> <p>3) zaštita javnih sredstava tako da se na najmanju moguću mjeru svede oslanjanje na izvanrednu javnu financijsku potporu</p> <p>4) zaštita deponentata koji imaju osigurane depozite i ulagatelja zaštićenih sustavom zaštite ulagatelja i</p> <p>5) zaštita sredstava i imovine klijenata.</p>		
---	--	--	--

	<p>(3) Sanacijsko tijelo pri postizanju ciljeva sanacije iz stavka 2. ovoga članka vodi računa o smanjenju troška sanacije na najmanju moguću mjeru i izbjegavanju smanjenja vrijednosti imovine institucije osim ako je to potrebno radi ostvarivanja ciljeva sanacije.</p> <p>(4) Sanacijsko tijelo uzima u obzir sve ciljeve sanacije vodeći računa o naravi i okolnostima pojedinog slučaja, pri čemu su svi ciljevi sanacije jednako važni.</p>		
<p>Članak 32.</p> <p>Uvjeti za sanaciju</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela poduzmu mjere sanacije u vezi s institucijom iz članka 1. stavka 1. točke (a) samo ako sanacijsko tijelo smatra da su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) nadležno tijelo nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom ili, podložno uvjetima utvrđenima u stavku 2., sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom</p>	<p><b>Uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak institucije</b></p> <p>Članak 43.</p> <p>(1) Nadležno tijelo, osim u slučaju kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 u odnosu na</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>utvrdilo je da institucija propada ili će vjerojatno propasti;</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 u skladu s člankom 59. stavkom 2., poduzete u pogledu institucije spriječile njenu propast u razumnom vremenskom okviru;</p> <p>(c)mjera sanacije je nužna u javnom interesu u skladu sa stavkom 5.</p> <p>2. Države članice mogu predvidjeti da, uz nadležno tijelo, zaključak o propadanju ili vjerojatoj propasti institucije prema stavku 1. točki (a) može donijeti i sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom kada sanacijska tijela prema nacionalnom pravu imaju potrebne alate za izvođenje takvog zaključka, uključujući posebno odgovarajući pristup relevantnim informacijama. Nadležno tijelo bez odgode daje sanacijskom tijelu sve relevantne informacije koje potonje zatraži radi obavljanja svoje procjene.</p> <p>3. Prethodno donošenje mjere rane intervencije u skladu s člankom 27. nije uvjet za poduzimanje mjere sanacije.</p>	<p>značajne nadzirane subjekte, utvrđuje da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan ili više sljedećih uvjeta:</p> <p>1) postoje razlozi za ukidanje odobrenja za rad institucije ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da će nastupiti razlozi za ukidanje odobrenja za rad, uključujući i okolnosti koje upućuju da je institucija ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala ili</p> <p>2) imovina institucije je manja od njezinih obveza ili postoje objektivne okolnosti na temelju kojih se utvrđuje da će imovina institucije uskoro biti manja od njezinih obveza ili</p> <p>3) institucija nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze o njihovu dospijeću ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da ih institucija uskoro neće moći ispunjavati ili</p>		
--	--	--	--

4. Za potrebe stavka 1. točke (a), za instituciju se smatra da propada ili da joj prijeti propast u jednoj ili više sljedećih okolnosti:

(a) institucija krši ili postoje objektivni elementi na temelju kojih se utvrđuje da će institucija uskoro prekršiti zahtjeve za zadržavanje odobrenja za rad na način kojim bi se opravdalo povlačenje ovlaštenja nadležnog tijela, uključujući ali ne ograničujući se na gubitke koje je institucija pretrpjela ili je moguće da će pretrpjeti, a kojima će se istrošiti sva njezin regulatorni kapital ili njegov znatan iznos;

(b) imovina institucije je manja od njezinih obveza ili postoje objektivni elementi na temelju kojih se utvrđuje da će imovina institucije uskoro biti manja od obveza;

(c) institucija nije u mogućnosti podmiriti svoje dugove ili druge obveze pri njihovu dospijeću ili postoje objektivni elementi na temelju kojih se utvrđuje da ih institucija uskoro neće moći ispuniti;

(d) nužna su izvanredne javne financijske potpore osim kada se, kako bi se izbjegla ili otklonila ozbiljna smetnja u gospodarstvu države članice i očuvala financijska stabilnost, te izvanredne javne financijske potpore daju u sljedećim oblicima:

i. državno jamstvo kao podrška sredstvima likvidnosti koja osiguravaju središnje

4) je nužna izvanredna javna financijska potpora osim ako se, kako bi se otklonila ozbiljna smetnja u gospodarstvu i očuvala financijska stabilnost, ta izvanredna javna financijska potpora daje u nekom od sljedećih oblika:

a) državno jamstvo za likvidnosnu potporu koju daje središnja banka u skladu sa uvjetima koje je sama odredila

b) državno jamstvo za novoizdane obveze institucije ili

c) ulaganje u regulatorni kapital ili kupnja instrumenata kapitala po tržišnim cijenama i pod tržišnim uvjetima, ako u vrijeme odobrenja javne potpore ne postoje ni okolnosti utvrđene u točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka niti okolnosti navedene u članku 52. stavku 6. ovoga Zakona.

<p>banke u skladu s uvjetima središnjih banaka;</p> <p>ii.državno jamstvo za novoizdane obveze; ili</p> <p>iii.ubrizgavanje regulatornog kapitala ili kupnja instrumenata kapitala po cijenama i pod uvjetima kojima se daje prednost instituciji, ako u vrijeme odobrenja javne potpore ne postoje ni okolnosti navedene u točki (a), (b) ili (c) ovog stavka niti okolnosti navedene u članku 59 stavku 3.</p> <p>U svakom od slučajeva iz prvog podstavka točke (d) podtočaka i., ii. i iii., jamstvo ili istovrsne mjere iz tih točaka ograničeni su na solventne institucije i ovise o konačnom odobrenju na temelju okvira Unije za državne potpore. Riječ je o privremenim mjerama opreza koje su razmjerne otklanjanju posljedica ozbiljne smetnje i ne koriste se radi nadoknade gubitaka koje je subjekt pretrpio ili postoji mogućnost da će ih uskoro pretrpjeti.</p> <p>Mjere potpore u okviru točke prvog podstavka točke (d) ograničene su na ubrizgavanja potrebna radi rješavanja nedostatka kapitala ustanovljenog u testovima otpornosti na stres, preispitivanjima kvalitete imovine ili jednakovrijednim ocjenama na nacionalnoj razini te na razini Unije ili SSM-a, koje vrše Europska središnja banka, EBA ili nacionalna tijela te ih prema potrebi</p>	<p>(2) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka mora ispunjavati sljedeće uvjete:</p> <p>1) odnosi se na potpore solventnoj instituciji odobrene u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore</p> <p>2) poduzete mjere su privremenog karaktera i razmjerne su otklanjanju posljedica ozbiljnog financijskog poremećaja i</p> <p>3) poduzete mjere ne koriste se radi nadoknade gubitaka koje je institucija ostvarila ili je vjerojatno da će ih uskoro ostvariti.</p> <p>(3) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka smije se dati samo u obliku ulaganja u regulatorni kapital ili kupnje instrumenata kapitala koja su potrebna radi nadoknađivanja manjka regulatornog kapitala utvrđenog u testovima otpornosti na stres, procjenama kvalitete imovine ili</p>		
--	---	--	--

potvrđuje nadležno tijelo.

EBA do 3. siječnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 o vrstama gore navedenih testova, preispitivanja i drugih radnji koje mogu dovesti do takve potpore.

Komisija do 31. prosinca 2015. preispituje postoji li i dalje potreba da se dopuste mjere potpore u okviru prvog podstavka točke (d) iii. te uvjete koje treba ispuniti u slučaju nastavka i o tome obavješćuje Europski parlament i Vijeće. Uz izvješće se prema potrebi prilaže zakonodavni prijedlog.

5. Za potrebe stavka 1. točke (c) ovog članka, smatra se da je mjera sanacije u javnom interesu ako je potrebna da se postigne jedan ili više ciljeva sanacije navedenih u članku 31. i ako je razmjerna njima i ako se likvidacijom subjekta redovnim postupkom u slučaju insolventnosti ne bi postigli ti ciljevi sanacije u jednakoj mjeri.

6. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 za poticanje konvergencije nadzornih i sanacijskih praksi u vezi s tumačenjem različitih okolnosti u kojima se smatra da institucija propada ili da joj prijjeti propast.

istovrsnim procjenama na nacionalnoj razini, na razini Europske unije ili Jedinственog nadzornog mehanizma, koje provode Europska središnja banka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ili Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(4) Uvjeti za otvaranje postupka sanacije su:

1) institucija propada ili će vjerojatno propasti

2) nije razumno očekivati da bi druge mjere privatnog sektora, mjere institucionalnog sustava zaštite, supervizorske mjere, supervizorske mjere u fazi rane intervencije ili smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza u skladu s glavom VII. ovoga Zakona spriječile propast institucije u razumnom vremenskom razdoblju i

3) postupak sanacije je u javnom interesu.

(5) Za potrebe sanacijskog planiranja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje je li postupak sanacije u javnom interesu te se isto utvrđuje u sanacijskom planu iz članka 19. odnosno 20. ovoga Zakona.

(6) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u trenutku ispunjenja uvjeta iz stavka 1. ovoga članka promijeni zaključak o javnom interesu iz stavka 5. ovoga članka, ne nastaje potreba za izmjenom sanacijskog plana iz članka 19. odnosno 20. ovoga Zakona.

(7) U svrhu stavka 4. točke 3. ovoga članka, smatra se da je postupak sanacije u javnom interesu ako je taj postupak potreban da se postigne jedan ili više ciljeva sanacije utvrđenih člankom 6. ovoga Zakona i ako je razmjern njima te se stečajnim postupkom ne bi u jednakoj mjeri postigli ti ciljevi.

(8) U slučaju ispunjenja uvjeta iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka nad institucijom, ako pritom nije ispunjen uvjet iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, Hrvatska narodna banka podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nad kreditnom institucijom nadležnom sudu odnosno donosi odluku o pokretanju prisilne likvidacije kreditne institucije, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog nadležnom sudu za otvaranje stečajnog postupka nad investicijskim društvom u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.

Prethodno donošenje supervizorske mjere u fazi rane intervencije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava nije uvjet za primjenu sanacijskih mjera i otvaranje postupka sanacije.

**Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**



Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona

2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona

3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa

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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom

28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom

zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

	<p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:</p> <p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p> <p>3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.</p> <p>(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili</p>		
--	--	--	--

će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45.

	<p>stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja</p> <p>3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:</p> <p>1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona</p>		
--	--	--	--

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

Članak 33.

Uvjeti za sanaciju u vezi s financijskim institucijama i holdinzima

1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu poduzeti mjeru sanacije u vezi s financijskom institucijom iz članka 1. stavka 1. točke (b) ako su ispunjeni uvjeti iz članka

**Uvjeti za sanaciju financijskih institucija i holdinga**

Članak 44.

U potpunosti preuzeto



<p>32. stavka 1. s obzirom na financijsku instituciju i s obzirom na matično poduzeće koje podliježe konsolidiranom nadzoru.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu poduzeti mjeru sanacije u vezi sa subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) ako su ispunjeni uvjeti iz članka 32. stavka 1. s obzirom na subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) i s obzirom na jedno ili više društava kćeri koja su institucije ili, ako društvo kćer nema poslovni nastan u Uniji, tijelo treće zemlje utvrdilo je da društvo kćer ispunjava uvjete za sanaciju prema pravu te treće zemlje.</p> <p>3. Ako su institucije kćeri mješovitog holdinga u posrednom ili neposrednom vlasništvu posredničkog financijskog holdinga, države članice osiguravaju da se mjere sanacije za potrebe sanacije grupe donose u odnosu na posrednički financijski holding i ne poduzimaju mjere sanacije za potrebe sanacije grupe u odnosu na mješoviti holding.</p> <p>4. Podložno stavku 3. ovog članka i odstupajući od odredbi stavka 2., neovisno o činjenici da subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) ne ispunjava uvjete utvrđene u članku 32. stavku 1., sanacijska tijela mogu poduzeti mjere sanacije u vezi sa subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) kada jedno ili više društava kćeri koje su institucije ispunjavaju uvjete utvrđene u</p>	<p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad financijskom institucijom iz članka 3. točke 2. ovoga Zakona ako su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni istovremeno i u odnosu na tu financijsku instituciju te u odnosu na njezino matično društvo koje podliježe konsolidiranom nadzoru, a za koje Jedinствeni sanacijski odbor nije izravno odgovoran.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad subjektom iz članka 3. točaka 3. ili 4. ovoga Zakona ako su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni u odnosu na taj subjekt.</p> <p>(3) Ako su institucije kćeri mješovitog holdinga u posrednom ili neposrednom vlasništvu posredničkog financijskog holdinga, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u sanacijskom planu posrednički financijski holding određuje kao sanacijski subjekt na koji će se primijeniti sanacijske mjere</p>		
--	---	--	--

članku 32. stavcima 1., 4. i 5., a njihova imovina i obveze su takve da njihova propast prijeti grupi u cjelini ili se prema insolventnom pravu države članice prema grupi mora postupati u cjelini, a mjere sanacije u odnosu na subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) nužne su za sanaciju takvih društava kćeri koje su institucije ili za sanaciju grupe u cjelini.

Za potrebe stavka 2. i prvog podstavka ovog stavka, pri ocjenjivanju jesu li uvjeti iz članka 32. stavka 1. ispunjeni u vezi s jednom ili više društava kćeri koje su institucije, sanacijsko tijelo za instituciju i sanacijsko tijelo za subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) mogu putem zajedničkog dogovora zanemariti bilo koje prijenose kapitala ili gubitka unutar grupe između subjekata, uključujući korištenje ovlasti otpisa ili konverzije.

te se u tom slučaju sanacijske mjere neće primijeniti u odnosu na taj mješoviti holding.

(4) U skladu sa stavkom 3. ovoga članka, ako u odnosu na subjekt iz članka 3. točke 3. ili 4. ovoga Zakona nisu ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru u odnosu na taj subjekt ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1) taj subjekt je sanacijski subjekt,

2) u odnosu na jedno ili više društava kćeri tog subjekta koje su institucije, ali nisu sanacijski subjekti, ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona

3) imovina i obveze institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka su takve da propadanje tih institucija može dovesti do propadanja sanacijske grupe u cjelini, a

poduzimanje sanacijske mjere prema tom subjektu nužno je za sanaciju institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka ili za sanaciju sanacijske grupe u cjelini.

(5) U slučaju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka pri procjeni jesu li uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni u odnosu na jednu ili više društava kćeri koja su institucije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijsko tijelo za instituciju mogu suglasno zanemariti prijenose kapitala ili gubitaka između subjekata unutar grupe, uključujući i prilikom izvršenja ovlasti smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala.

(6) Za subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji se utvrdi da propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona te da je ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 2. ovoga Zakona, a nije ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 3. ovoga Zakona Hrvatska

narodna banka odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor financijskih  
usluga podnosi prijedlog za otvaranje  
stečajnog postupka nadležnom sudu.

Članak 34.

Opća načela sanacije

1. Države članice osiguravaju da sanacijska  
tijela, kod primjene instrumenata sanacije i  
izvršavanja sanacijskih ovlasti, poduzmu sve  
odgovarajuće mjere kako bi osigurale da se  
mjere sanacije poduzimaju u skladu sa  
sljedećim načelima:

- (a) dioničari institucije u sanaciji snose prve  
gubitke;
- (b) vjerovnici institucije u sanaciji snose  
gubitke nakon dioničara u skladu s  
redoslijedom prvenstva njihovih tražbina  
u okviru redovnog postupka u slučaju  
insolventnosti osim ako je izričito  
navedeno drukčije u ovoj Direktivi;
- (c) smjenjuje se upravljačko tijelo i više  
rukovodstvo institucije u sanaciji, osim u  
slučajevima kada se smatra da je potpuno  
ili djelomično zadržavanje upravljačkog  
tijela ili višeg rukovodstva, ovisno o  
okolnostima, nužno za postizanje ciljeva  
sanacije;

**Opća načela sanacije**

Članak 7.

(1) Sanacijsko tijelo pri primjeni  
sanacijskih instrumenata i izvršavanju  
ovlasti za sanaciju osigurava da se  
sanacija provodi u skladu sa  
sljedećim načelima:

- 1) dioničari institucije u sanaciji  
prvi snose gubitke
- 2) vjerovnici institucije u  
sanaciji snose gubitke nakon  
dioničara u skladu s redoslijedom  
namirenja u stečajnom postupku,  
osim ako ovim Zakonom nije  
drugačije određeno

U potpunosti preuzeto

<p>(d)upravljačko tijelo ili više rukovodstvo institucije u sanaciji pruža svu potrebnu pomoć za postizanje ciljeva sanacije;</p> <p>(e)fizičke i pravne osobe smatraju se prema građanskom ili kaznenom pravu, u skladu s pravom države članice, odgovornima za propast institucije;</p> <p>(f)osim kada je ovom Direktivom predviđeno drukčije, prema vjerovnicima iste kategorije postupa se jednako;</p> <p>(g)nijedan vjerovnik ne trpi veće gubitke od onih koje bi pretrpio ako bi institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) bili likvidirani u redovnom postupku u slučaju insolventnosti u skladu sa zaštitnim mjerama iz članaka 73. do 75.;</p> <p>(h)osigurani depoziti u potpunosti su zaštićeni; i</p> <p>i.mjere sanacije poduzimaju se u skladu sa zaštitnim mjerama navedenima u ovoj Direktivi.</p> <p>2. Kada je institucija subjekt grupe, sanacijska tijela, ne dovodeći u pitanje članak 31., primjenjuju instrumente sanacije i izvršavaju sanacijske ovlasti na način koji svodi na najmanju moguću mjeru učinak na ostale subjekte grupe i na grupu u cjelini, kao i negativne učinke na financijsku stabilnost u Uniji te njezinim državama članicama, posebno u državama u kojima grupa djeluje.</p> <p>3. Kod primjene instrumenata sanacije i</p>	<p>3) zamjenjuju se upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji, osim u slučajevima kada je potpuno ili djelomično zadržavanje upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva zbog pružanja sveobuhvatne potrebne pomoći nužno za postizanje ciljeva sanacije</p> <p>4) upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji dužno je pružiti svu pomoć u cilju postizanja ciljeva sanacije</p> <p>5) fizičke i pravne osobe koje su odgovorne za propast institucije snose odgovornost u skladu s odredbama važećih propisa iz područja građanskog ili kaznenog prava</p> <p>6) prema vjerovnicima koji u slučaju otvaranja stečajnog postupka ulaze u isti isplatni red postupa se na jednak način osim ako ovim Zakonom nije drukčije propisano</p>		
--	--	--	--

izvršavanja sanacijskih ovlasti, države članice osiguravaju prema potrebi njihovu usklađenost s okvirom Unije za državne potpore.

4. Ako se instrument prodaje poslovanja, instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine primjenjuje na instituciju ili na iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), smatra se da je za tu instituciju ili za taj subjekt pokrenut stečajni postupak ili slični postupak u slučaju insolventnosti za potrebe članka 5. stavka 1. Direktive Vijeća 2001/23/EZ (30).

5. Kod primjene instrumenata sanacije i izvršavanja sanacijskih ovlasti, sanacijska tijela prema potrebi obavješćuju predstavnike zaposlenika i savjetuju se s njima.

6. Sanacijska tijela primjenjuju instrumente sanacije i izvršavaju sanacijske ovlasti ne dovodeći u pitanje odredbe o predstavnicima zaposlenika u upravljačkim tijelima, u skladu s nacionalnim pravom ili praksom.

7) vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio otvoren stečajni postupak

8) osigurani depoziti su u potpunosti zaštićeni kao i tražbine zaštićene sustavom zaštite ulagatelja u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala i

9) sanacijske mjere poduzimaju se u skladu s odredbama o zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona.

(2) Ako je institucija članica grupe, sanacijsko tijelo, ne dovodeći u pitanje ostvarivanje ciljeva sanacije, primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju na način koji svodi na najmanju moguću mjeru učinak na ostale članice grupe i na grupu u cjelini i smanjuje negativni

učinak na financijsku stabilnost u Europskoj uniji te njezinim državama članicama, posebice u državama u kojima grupa djeluje.

(3) Pri primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanju ovlasti za sanaciju, kad je to primjenjivo, postupa se u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore.

(4) Ako se instrument prodaje, instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine primjenjuje na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prava radnika koja se prenose na novog poslodavca mogu se umanjiti.

(5) Kad primjenjuje sanacijske instrumente i izvršava ovlasti za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ako to ocijeni potrebnim ili Hrvatska narodna banka po uputi Jedinственog sanacijskog odbora iz članka 15. stavka 4. Uredbe

	<p>(EU) br. 806/2014 o tome obavještava predstavnike radnika i savjetuje se s njima.</p> <p>(6) Primjena sanacijskih instrumenata i izvršavanje ovlasti za sanaciju ne utječe na sudjelovanje predstavnika radnika u nadzornom odboru društva ako je to uređeno posebnim propisom.</p>		
<p>POGLAVLJE II.</p> <p>Posebna uprava</p> <p>Članak 35.</p> <p>Posebna uprava</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju mogućnost imenovanja posebnog upravitelja koji zamjenjuje upravljačko tijelo institucije u sanaciji. Sanacijska tijela objavljuju imenovanje posebnog upravitelja. Države članice također osiguravaju da posebni upravitelj ima kvalifikacije, sposobnost i znanje potrebne za izvršavanje svojih dužnosti.</p> <p>2. Posebni upravitelj ima sve ovlasti dioničara i upravljačkog tijela institucije. Međutim, posebni upravitelj te ovlasti može izvršavati samo pod nadzorom sanacijskog</p>	<p><b>Opće odredbe</b></p> <p>Članak 59.</p> <p>(1) Istovremeno s donošenjem odluke o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi odluku o imenovanju sanacijske uprave koja preuzima upravljanje nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji.</p> <p>(2) Sanacijska uprava mora imati najmanje dva člana, od kojih je jedan predsjednik sanacijske uprave.</p>	U potpunosti preuzeto	



<p>tijela.</p> <p>3. Posebni upravitelj ima zakonsku obvezu poduzimanja svih potrebnih mjera za poticanje ostvarenja ciljeva sanacije iz članka 31. i provođenja mjera sanacije u skladu s odlukom sanacijskog tijela. Ta obveza prema potrebi ima prednost u odnosu na sve druge upraviteljske obveze u skladu sa statutom institucije ili nacionalnim pravom, u mjeri u kojoj se razlikuju. Te mjere mogu uključivati povećanje kapitala, reorganizaciju vlasničke strukture institucije ili preuzimanja od strane institucija koje su financijski i organizacijski zdrave u skladu sa instrumentima sanacije iz poglavlja IV.</p> <p>4. Sanacijska tijela mogu ograničiti djelovanje posebnog upravitelja ili zahtijevati da su određeni oblici djelovanja posebnog upravitelja podložni prethodnoj suglasnosti sanacijskog tijela. Sanacijska tijela u svakom trenutku mogu smijeniti posebnog upravitelja.</p> <p>5. Države članice zahtijevaju od posebnog upravitelja da sastavi izvješća za sanacijsko tijelo koje ga je imenovalo o gospodarskom i financijskom stanju institucije i radnjama koje je poduzeo prilikom izvršavanja svojih dužnosti i to u redovitim intervalima koje odredi sanacijsko tijelo te na početku i na kraju svojeg mandata.</p> <p>6. Posebni upravitelj imenuje se na najviše</p>	<p>(3) Član sanacijske uprave može biti samo osoba koja ima odgovarajuća stručna znanja, sposobnost i iskustvo potrebno za vođenje poslova institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji te koja ispunjava uvjete za člana uprave prema odredbama propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava.</p> <p>(4) Na imenovanje sanacijske uprave ne primjenjuju se odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima uprave institucije na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.</p> <p>(5) Iznimno od propisa kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija član sanacijske uprave ne mora biti u radnom odnosu s kreditnom institucijom u sanaciji.</p> <p><b>Donošenje odluke o imenovanju</b></p>		
--	---	--	--

godinu dana. To se razdoblje iznimno može obnoviti ako sanacijsko tijelo utvrdi da su i dalje zadovoljeni uvjeti za imenovanje posebnog upravitelja.

7. Ako dva ili više sanacijskih tijela namjerava imenovati posebnog upravitelja u vezi sa subjektom koji je povezan s grupom, oni razmatraju je li prikladnije imenovati istog posebnog upravitelja za sve dotične subjekte radi olakšavanja provedbe mjera za ponovno uspostavljanje financijskog zdravlja dotičnih subjekata.

8. U slučaju insolventnosti u kojemu je nacionalnim pravom predviđeno imenovanje insolventne uprave, takva uprava može predstavljati posebnu upravu u skladu s ovim člankom.

## sanacijske uprave

### Članak 60.

(1) Odluka o imenovanju sanacijske uprave sadrži najmanje:

- 1) ime i prezime predsjednika sanacijske uprave i njegov OIB
- 2) ime i prezime drugih članova sanacijske uprave i njihov OIB
- 3) trajanje mandata članova sanacijske uprave i
- 4) način zastupanja članova sanacijske uprave.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odlukom iz stavka 1. ovoga članka odrediti da članovi sanacijske uprave određene

poslove mogu izvršiti samo uz prethodnu suglasnost Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odlukom iz stavka 1. ovoga članka imenovati i pomoćnike sanacijske uprave, koji nisu članovi sanacijske uprave i koji nisu u radnom odnosu s institucijom u sanaciji, a koji će obavljati pomoćne, administrativne i tehničke poslove po nalogu sanacijske uprave.

(4) Sanacijska uprava imenuje se na razdoblje koje ne može biti duže od 12 mjeseci.

(5) Iznimno od stavka 4. ovoga članka, razdoblje imenovanja može se produžiti jednom ili više puta na razdoblje koje ne može biti duže od 12 mjeseci ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da i dalje postoje razlozi za imenovanje sanacijske uprave.

(6) Odluku iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga objavljuje na svojoj internetskoj stranici.

(7) Ako je potrebno imenovati sanacijsku upravu u nekoj od članica grupe koja je dio prekogranične grupe, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga će imenovati sanacijsku upravu, odnosno sudjelovat će, zajedno s drugim sanacijskim tijelima na sanacijskom kolegiju u razmatranju imenovanja iste sanacijske uprave za sve članice grupe radi olakšavanja provedbe mjera za ponovno uspostavljanje financijske stabilnosti tih subjekata.

(8) Ako je potrebno imenovati sanacijsku upravu u članici grupe koja je dio grupe koja nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može imenovati istu sanacijsku upravu, za neke ili sve članice grupe koje su u sanaciji radi olakšavanja provedbe mjera za ponovno uspostavljanje

financijske stabilnosti tih subjekata.

### **Ovlasti sanacijske uprave**

#### Članak 63.

(1) Sanacijska uprava ima sve ovlasti uprave odnosno izvršnih direktora upravnog odbora institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji.

(2) Sanacijska uprava dužna je poduzimati sve potrebne mjere za ostvarivanje ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona i provođenje sanacijskih mjera u skladu s odlukom o otvaranju postupka sanacije.

(3) Mjere iz stavka 2. ovoga članka mogu uključivati povećanje kapitala, promjenu vlasničke strukture institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili preuzimanje njihove imovine, prava ili obveza od strane institucija koje su financijski i organizacijski stabilne, a u skladu s odabranim sanacijskim instrumentima.

(4) Dužnost iz stavka 2. ovoga članka, ako se razlikuje, ima prednost u odnosu na sve druge obveze uprave koje proizlaze iz propisa ili internih akata institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

**Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije**

Članak 46.

(1) Odluku o otvaranju postupka sanacije nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor donosi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga po službenoj dužnosti ako utvrdi da su u odnosu na tu instituciju ispunjeni svi uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, odnosno, u odnosu na taj subjekt uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona.

(2) Nacrt odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka dostavit će na mišljenje Jedinственom sanacijskom odboru na način i u roku propisanom Uredbom (EU) br. 806/2014 te je dužna prilikom usvajanja te odluke voditi računa o mišljenju Jedinственog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost te odluke s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinственog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014, a posebice vezano uz činjenicu korištenja sredstava Jedinственog sanacijskog fonda.

(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:

1) razloge za otvaranje postupka sanacije

2) obrazloženje ispunjenja uvjeta za sanaciju uključujući i rezultate procjene vrijednosti

3) sanacijsku mjeru koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava poduzeti i

4) dan, sat i minutu otvaranja postupka sanacije.

(4) Pri odabiru sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i slijedi mjere predviđene u usvojenom sanacijskom planu, osim ako procijeni, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u sanacijskom planu.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja o odluci iz stavka 1. obavještava:



	<p>1) instituciju na koju se odluka odnosi</p> <p>2) Ministarstvo financija</p> <p>3) Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>4) nadležna tijela za svaku podružnicu te institucije u drugim državama članicama, ako je primjenjivo</p> <p>5) Vijeće za financijsku stabilnost i Europski odbor za sistemski rizik</p> <p>6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo</p> <p>7) Europsku komisiju</p> <p>8) Europsku središnju banku</p> <p>9) Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala</p> <p>10) Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje i</p> <p>11) operatere sustava u kojima institucija sudjeluje, ako je</p>		
--	--	--	--

primjenjivo.

(6) Uz obavijest iz prethodnog stavka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga instituciji i tijelima navedenima u stavku 5. ovoga članka dostavlja i primjerak svih odluka kojima se sanacijske mjere nad predmetnom institucijom namjeravaju provesti te u obavijesti navodi datum nastupa pravnih učinaka tih odluka.

(7) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije nad institucijom prestaju važiti sve supervizorske mjere naložene toj instituciji.

(8) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije prestaju sve ovlasti nadzornog odbora institucije te ovlasti glavne skupštine.

(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora institucije u sanaciji

i glavne skupštine institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga te se u tom slučaju na istu ne primjenjuju odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima nadzornog odbora institucija na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.

(10) Ako više subjekata iste grupe koja nije prekogranična ispunjavaju uvjete za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti jednu odluku koja će obuhvatiti sve članice grupe koje ispunjavaju uvjete za sanaciju i može imenovati istu sanacijsku upravu za te subjekte.

**Razrješenje sanacijske uprave i prestanak mandata**

Članak 68.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može razriješiti imenovanog člana ili pomoćnika sanacijske uprave u svako doba, a posebice ako on ne obavlja svoju dužnost ili je ne obavlja na zadovoljavajući način, kao i zbog drugih opravdanih razloga te imenovati novoga člana ili pomoćnika sanacijske uprave čiji mandat može trajati najduže do isteka započetog mandata člana sanacijske uprave ili pomoćnika sanacijske uprave na čije mjesto se novi član ili pomoćnik imenuje.

(2) Mandat sanacijske uprave prestaje:

1) danom dostave odluke o okončanju postupka sanacije

2) istekom roka na koji je imenovana

	<p>3) danom donošenja odluke o otvaranju stečajnog postupka ili</p> <p>4) danom dostave odluke o imenovanju likvidatora.</p> <p>(3) Danom prestanka mandata sanacijske uprave prestaje i mandat pomoćnika sanacijske uprave.</p> <p><b>Nalozi i upute sanacijskoj upravi</b></p> <p>Članak 65.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je sanacijskoj upravi davati pisane naloge i upute.</p> <p>(2) Sanacijska uprava dužna je postupati po nalogima i uputama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.</p>		
--	--	--	--

(3) Sanacijska uprava dužna je izrađivati izvješća o ekonomskom i financijskom stanju institucije i mjerama koje je provela prilikom izvršavanja svojih dužnosti te ih dostavljati Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u redovitim vremenskim intervalima koje ista odredi, a najmanje na početku i na kraju svojeg mandata.

**Stečajni upravitelj**

Članak 69.

Ako je nad jednom članicom grupe otvoren stečajni postupak Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može stečajnog upravitelja te članice grupe imenovati za člana sanacijske uprave druge članice grupe nad kojom je otvoren postupak sanacije.

<p>POGLAVLJE III.</p> <p>Vrednovanje</p> <p>Članak 36.</p> <p>Vrednovanje za potrebe sanacije</p> <p>1. Prije poduzimanja mjera sanacije ili korištenja ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala, sanacijska tijela osiguravaju da pošteno, oprezno i realistično vrednovanje imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) provede osoba koja je neovisna od bilo kojeg tijela javne vlasti, uključujući sanacijsko tijelo, i instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d). Podložno stavku 13. ovog članka i članku 85. ako su ispunjeni svi zahtjevi iz ovog članka, vrednovanje se smatra konačnim.</p> <p>2. Ako nije moguće provesti neovisno vrednovanje u skladu sa stavkom 1., sanacijska tijela mogu provesti privremeno vrednovanje imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), u skladu sa stavkom 9. ovog članka.</p> <p>3. Cilj vrednovanja je procijeniti vrijednost imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji ispunjavaju uvjete za sanaciju iz članaka 32. i 33.</p>	<p><b>Procjena vrijednosti</b></p> <p>Članak 50.</p> <p>(1) Prije poduzimanja sanacijske mjere ili korištenja ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da procjenitelj koji je neovisan od bilo kojeg tijela javne vlasti uključujući Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona (u daljnjem tekstu: neovisni procjenitelj) izradi poštenu, opreznu i realističnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

<p>4. Svrhe vrednovanja su sljedeće:</p> <p>(a) pružanje informacija radi utvrđivanja jesu li zadovoljeni uvjeti za sanaciju ili uvjeti za otpis ili konverziju instrumenata kapitala;</p> <p>(b) ako su zadovoljeni uvjeti za sanaciju, pružanje informacija radi donošenja odluke o odgovarajućoj mjeri sanacije koju je potrebno poduzeti u pogledu institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>(c) ako se primjenjuje ovlast za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala, pružanje informacija za donošenje odluke o mjeri u kojoj se poduzima poništenje ili razvodnjavanje dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te mjera u kojoj se otpisuju i konvertiraju relevantni instrumenti kapitala;</p> <p>(d) ako se primjenjuje bail-in instrument, pružanje informacija radi donošenja odluke o mjeri u kojoj se otpisuju ili konvertiraju prihvatljive obveze;</p> <p>(e) ako se primjenjuje instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine, pružanje informacija radi donošenja odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti te radi donošenja odluke o vrijednosti svih naknada koje je potrebno platiti instituciji u sanaciji ili, ovisno o slučaju, vlasnicima dionica ili</p>	<p>(2) Cilj procjene vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka je procijeniti vrijednost imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka provodi se radi:</p> <p>1)                   pribavljanja informacija za utvrđivanje jesu li ispunjeni uvjeti za sanaciju ili uvjeti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>2)                   pribavljanja informacija za donošenje odluke o poduzimanju odgovarajućih sanacijskih mjera prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju</p> <p>3)                   pribavljanja</p>		
---	---	--	--



<p>drugih vlasničkih instrumenata.</p> <p>(f) ako se primjenjuje instrument prodaje poslovanja, pružanje informacija radi donošenja odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili ostalim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti i pružanju informacija sanacijskom tijelu kako bi moglo odrediti što čini komercijalne uvjete u smislu članka 38.;</p> <p>(g) u svim slučajevima, osigurati da su bilo koji gubici imovine institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u potpunosti utvrđeni u trenutku kada se primjenjuju instrumenti sanacije ili izvršavaju ovlasti za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala.</p> <p>5. Ne dovodeći u pitanje okvir Unije za državne potpore, vrednovanje se prema potrebi temelji na opreznim pretpostavkama, uključujući one o stopama neispunjenja obveze i ozbiljnosti gubitaka. U vrednovanju se ne pretpostavlja moguće buduće pružanje izvanrednih javnih financijskih potpora ili hitna likvidnosna pomoć središnje banke ili bilo kakva likvidnosna pomoć središnje banke dodijeljena u okviru nestandardne kolateralizacije, roka dospijeca ili kamatnih uvjeta instituciji ili subjektu iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) od onog trenutka kada se poduzmu mjere sanacije ili se izvrši ovlast za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala. Nadalje,</p>	<p>informacija za donošenje odluke o iznosu u kojem se povlače dionice ili se umanjuje vrijednost dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te iznosa u kojem se umanjuje vrijednost relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona ili u kojem se pretvaraju u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ako se primjenjuje ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>4)                    pribavljanja informacija za donošenje odluke o iznosu u kojem se smanjuje vrijednost ili pretvaraju obveza podložnih za unutarnju sanaciju, ako se primjenjuje instrument unutarnje sanacije</p> <p>5)                    pribavljanja informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti te za donošenje odluke o vrijednosti svih naknada koje je</p>		
---	--	--	--

ako se primjenjuje bilo koji instrument sanacije, vrednovanjem se uzima u obzir činjenica da:

- (a) sanacijsko tijelo i svi aranžmani financiranja koji djeluju u skladu s člankom 101. mogu izvršiti povrat svih razumnih i valjano nastalih izdataka od institucije u sanaciji u skladu s člankom 37. stavkom 7.;
- (b) aranžman financiranja sanacije može zaračunati kamatu ili naknade u pogledu svih kredita ili jamstava osiguranih instituciji u sanaciji, u skladu s člankom 101.

6. Vrednovanje se dopunjuje sljedećim informacijama iz poslovnih knjiga i evidencija institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);

- (a) ažuriranom bilancom i izvješćem o financijskom položaju institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);
- (b) analizom i procjenom računovodstvene vrijednosti imovine;
- (c) popisom nepodmirenih bilančnih i izvanbilančnih obveza prikazanih u poslovnim knjigama i evidencijama institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), s naznakom odgovarajućih kredita i redoslijeda prednosti u skladu s mjerodavnim insolvenčkim pravom.

potrebno platiti instituciji u sanaciji ili, ovisno o slučaju, dioničaru ili imatelju drugog vlasničkog instrumenta, ako se primjenjuje instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine

6) pribavljanja informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti, i pribavljanju informacija kako bi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mogla odrediti komercijalne uvjete u smislu članka 72. ovoga Zakona, ako se primjenjuje instrument prodaje poslovanja i

7) osiguravanja da su u trenutku kada se primjenjuju instrumenti sanacije ili izvršava ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3.

7. Prema potrebi, radi donošenja odluka iz stavka 4. točaka (e) i (f), informacije iz stavka 6. točke (b) mogu se nadopuniti analizom i procjenom vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) na temelju tržišne vrijednosti.

8. U vrednovanju se navodi potpodjela vjerovnika u razrede u skladu s razinom prioriteta tražbina prema mjerodavnom insolventnom pravu i procjeni očekivanog postupanja prema svakom razredu dioničara i vjerovnika da se institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) likvidira u redovnom postupku u slučaju insolventnosti.

Ta procjena ne utječe na primjenu načela prema kojem nijedan vjerovnik neće biti doveden u nepovoljniji položaj u odnosu na redovni postupak u slučaju insolventnosti u okviru članka 74.

9. Ako zbog žurnih okolnosti pojedinog slučaja nije moguće ispuniti zahtjeve iz stavaka 6. i 8. ili ako se primjenjuje stavak 2., provodi se privremeno vrednovanje. Pri provedbi privremenog vrednovanja pridržava se zahtjeva iz stavka 3. i, u mjeri u kojoj je to razumno izvedivo u okolnostima, zahtjeva iz stavaka 1., 6. i 8.

Privremeno vrednovanje iz ovog stavka

ili 4. ovoga Zakona.

(4) Neovisni procjenitelj koji provodi procjenu vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, dužan je istu temeljiti na opreznim pretpostavkama, koje uključuju i pretpostavke o stopama neispunjenja obveze i značajnosti gubitaka te ostalim uvjetima iz ovoga članka i propisa koji uređuju vrednovanje za ove potrebe.

(5) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, osim ako se radi o državnoj potpori u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ne smije polaziti od pretpostavke da će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pri poduzimanju sanacijske mjere ili izvršavanju ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, dobiti izvanrednu javnu financijsku potporu ili hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke ili bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu na

uključuje zaštitni sloj za dodatne gubitke, uz primjereno opravdanje.

10. Vrednovanje kojim se ne ispunjavaju svi zahtjevi utvrđeni u ovom članku smatra se privremenim dok neovisna osoba ne provede vrednovanje koje je u potpunosti sukladno sa svim zahtjevima utvrđenima u ovom članku. To se ex-post konačno vrednovanje provodi čim je to izvedivo. Može se provesti ili odvojeno od vrednovanja iz članka 74. ili istodobno s njim i od strane iste neovisne osobe, ali se od njega mora razlikovati.

Svrhe ex-post konačnog vrednovanja su sljedeće:

- (a)osigurati da su svi gubici imovine institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u potpunosti evidentirani u poslovnim knjigama institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);
- (b)pružiti informacije za odluku o povratu otpisanih tražbina vjerovnika ili povećanju vrijednosti plaćenih naknada, u skladu sa stavkom 11.

11. U slučaju da je procjena neto vrijednost imovine institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) iz ex-post konačnog vrednovanja viša od procjene neto vrijednost imovine institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) iz

temelju neuobičajenih instrumenata osiguranja, roka dospjeća ili kamatnih uvjeta.

(6) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora, bez obzira na sanacijski instrument koji se primjenjuje, uzeti u obzir da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijski fond odnosno Jedinствeni sanacijski fond:

- 1) imaju pravo na povrat svih razumnih i valjano nastalih troškova od institucije u sanaciji u skladu s člankom 70. stavkom 5. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 22. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 806/2014 i
- 2) imaju pravo obračunati kamatu ili naknadu za sve kredite ili jamstva koji su instituciji dani u skladu s člankom 136. ovoga Zakona.

(7) Izvješće o procjeni vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka sadrži i podatke iz poslovnih knjiga i

<p>privremenog vrednovanja, sanacijsko tijelo može:</p> <p>(a) izvršavati svoju ovlast povećavanja vrijednosti tražbina vjerovnika ili vlasnika odgovarajućih instrumenata kapitala koja su otpisana u okviru bail-in instrumenta;</p> <p>(b) uputiti prijelaznu instituciju ili subjekt za upravljanje imovinom da izvrši daljnju uplatu naknada u pogledu imovine, prava i obveza institucije u sanaciji ili, ovisno o slučaju, u pogledu dionica ili vlasničkih instrumenata, vlasnicima dionica ili drugih vlasničkih instrumenata.</p> <p>12. Ne dovodeći u pitanje stavak 1., privremeno vrednovanje provedeno u skladu sa stavcima 9. i 10. valjana je osnova na temelju koje sanacijska tijela poduzimaju mjere sanacije, uključujući preuzimanje kontrole nad propadajućom institucijom ili subjektom kako je navedeno u članku 1. stavku 1. točkama (b), (c) ili (d), ili izvršavaju ovlasti za otpis ili konverziju instrumenata kapitala.</p> <p>13. Vrednovanje je sastavni dio odluke o primjeni instrumenta sanacije ili izvršavanja sanacijske ovlasti ili odluke o izvršavanju otpisa ili ovlasti za konverziju instrumenata kapitala. Sâmo vrednovanje ne podliježe posebnom pravu na pravni lijek, ali može podlijezati pravnom lijeku zajedno s odlukom u skladu s člankom 85.</p>	<p>evidencija institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, i to:</p> <p>1) ažurnu bilancu i izvješće o financijskom položaju</p> <p>2) analizu i procjenu računovodstvene vrijednosti imovine</p> <p>3) popis nepodmirenih bilančnih i izvanbilančnih obveza s naznakom odgovarajućih protustavki i naznakom isplatnog reda kojem pripada ta obveza u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijama i</p> <p>4) ostale informacije bitne za procjenu vrijednosti.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može radi donošenja odluke iz stavka 3. točaka 5. ili 6. ovoga članka od neovisnog</p>		
--	---	--	--

14. EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila okolnosti u kojima je osoba neovisna i od sanacijskog tijela i od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) za potrebe stavka 1. ovog članka te za potrebe članka 74.

15. EBA može izraditi nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila sljedeće kriterije za potrebe stavaka 1., 3. i 9. ovog članka te za potrebe članka 74.:

- (a) metodologiju za ocjenjivanje vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);
- (b) odvajanje vrednovanja iz članaka 36. i 74.;
- (c) metodologiju za izračun i uključivanje zaštitnog sloja za dodatne gubitke u privremenom vrednovanju.

16. EBA podnosi Komisiji nacрте regulatornih tehničkih standarda iz stavka 14. do 3. srpnja 2015.

Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz stavaka 14. i 15. u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

procjenitelja koji provodi procjenu zahtijevati da podatak iz stavka 7. točke 2. ovoga članka nadopuni analizom i procjenom tržišne vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(9) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati podatak o tome u koji bi ispladni red ušla pojedina tražbina u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i procjenu ishoda za svakog dioničara i vjerovnika institucije ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u slučaju da je nad institucijom ili subjektom proveden stečajni postupak pri čemu ova procjena ne smije utjecati na procjenu primjene načela iz članka 124. ovoga Zakona da nijedan vjerovnik neće biti doveden u nepovoljniji položaj u odnosu na položaj koji bi imao u stečajnom postupku prilikom provođenja procjene iz članka 123. ovoga Zakona.

(10) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u slučaju da nije moguće

provesti neovisnu procjenu vrijednosti Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može samostalno provesti privremenu procjenu vrijednosti na način iz stavka 11. ovoga članka.

(11) Ako okolnosti pojedinog slučaja zahtijevaju žurno postupanje zbog kojeg nije moguće u neovisnu procjenu uključiti informacije iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da neovisni procjenitelj provede privremenu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja zadovoljava, u mjeri u kojoj je to moguće, zahtjeve iz stavaka 1., 7. i 9. te uključuje adekvatno obrazloženu procjenu zaštitnog sloja za dodatne gubitke.

(12) Na temelju privremene procjene vrijednosti iz stavaka 10. ili 11. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može poduzimati sanacijsku mjeru i provoditi smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata

kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, uključujući preuzimanje kontrole nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojima je otvoren postupak sanacije.

(13) Rezultat procjene vrijednosti iz stavaka 1., 10., 11. ili 12. ovoga članka sastavni je dio odluke o otvaranju postupka sanacije ili izvršavanja sanacijske ovlasti ili odluke o izvršavanju smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona.

(14) Protiv procjene vrijednosti ne može se podnijeti tužba upravnom sudu, već se može pobijati tužbom protiv odluke iz stavka 13. ovoga članka, a u skladu s člankom 141. ovoga Zakona.

(15) Iznimno od propisa kojim se uređuje javna nabava, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska



agencija za nadzor financijskih usluga može ugovoriti usluge neovisnog procjenitelja neposrednom pogodbom bez obveze provođenja postupka javne nabave.

### **Naknadna procjena vrijednosti**

#### Članak 51.

(1) U slučaju iz članka 50. stavka 11. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da kada to bude moguće, neovisni procjenitelj izvrši naknadnu neovisnu procjenu koja u cijelosti udovoljava uvjetima iz članka 50. ovoga Zakona, a koja se može izraditi ili odvojeno od procjene iz članka 123. ovoga Zakona ili istovremeno s tom procjenom, a može biti izvršena i od strane istog neovisnog procjenitelja, s time da u tom slučaju mora biti jasno naznačeno da su to dvije različite procjene.

(2) Naknadna procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora:

1) osigurati da su procjenom utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te da su isti u potpunosti evidentirani u njihovim poslovnim knjigama i

2) pribaviti informacije za donošenje odluke iz stavka 3. ovoga članka o povećanju vrijednosti tražbina vjerovnika čija je vrijednost smanjena ili povećanju naknade.

(3) U slučaju da naknadna procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka iskaže neto vrijednost imovine institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u višem iznosu od neto vrijednosti imovine koja je iskazana u privremenoj procjeni vrijednosti provedenoj na temelju članka 50. stavaka 10. ili 11. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može:

	<p>1) povećati vrijednost tražbine vjerovnika ili vlasnika relevantnih instrumenata kapitala kojima je vrijednost smanjena primjenom instrumenta unutarnje sanacije odnosno primjenom ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona ili</p> <p>2) naložiti prijelaznoj instituciji ili nositelju upravljanja imovinom isplatu dodatne naknade za imovinu, prava i obveza instituciji u sanaciji ili ovisno o slučaju za dionice ili druge vlasničke instrumente, dioničarima.</p> <p>(4) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti u skladu s člankom 20. stavkom 12. Uredbe (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka postupa u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora.</p>		
<p>POGLAVLJE IV.</p> <p>Instrumenti sanacije</p> <p>Odjeljak 1.</p> <p>Opća načela</p> <p>Članak 37.</p> <p>Opća načela instrumenata sanacije</p>	<p><b>Opća načela sanacijskih instrumenata</b></p> <p>Članak 70.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju sve potrebne ovlasti za primjenu instrumenata sanacije na instituciju i na subjekte iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji zadovoljavaju odgovarajuće uvjete za sanaciju.</p> <p>2. Ako sanacijsko tijelo odluči primijeniti instrument sanacije na instituciju ili na subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) a ta bi mjera sanacije dovela do gubitaka za vjerovnike ili do konverzije njihovih tražbina, sanacijsko tijelo izvršava ovlast otpisa ili konverzije instrumenata kapitala u skladu s člankom 59. neposredno prije ili zajedno s primjenom instrumenta sanacije.</p> <p>3. Instrumenti sanacije iz stavka 1. su sljedeći:</p> <p>(a) instrument prodaje poslovanja;  (b) instrument prijelazne institucije;  (c) instrument odvajanja imovine;  (d) bail-in instrument.</p> <p>4. Podložno stavku 5., sanacijska tijela mogu primijeniti instrumente sanacije pojedinačno ili u bilo kojoj kombinaciji.</p> <p>5. Sanacijska tijela mogu primijeniti instrument odvajanja imovine samo zajedno s drugim instrumentom sanacije.</p> <p>6. Kada se za prijenos samo dijela imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji koriste</p>	<p>financijskih usluga pri provedbi odluke o sanaciji iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više sljedećih sanacijskih instrumenata:</p> <p>1) instrument prodaje</p> <p>2) instrument prijelazne institucije</p> <p>3) instrument odvajanja imovine i</p> <p>4) instrument unutarnje sanacije (»bail in«).</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje sanacijski instrument pojedinačno ili u kombinaciji s drugim instrumentom sanacije.</p>		
--	--	--	--

samo instrumenti sanacije iz stavka 3. točke (a) ili (b) ovog članka, preostala institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) iz kojeg su imovina, prava i obveze preneseni likvidira se u redovnom postupku u slučaju insolventnosti. Ta likvidacija provodi se u razumnom roku uzimajući u obzir potrebu da ta institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) pruža usluge ili potporu u skladu s člankom 65. kako bi primatelju omogućilo da provede aktivnosti i usluge koje je stekao tim prijenosom, te sve ostale razloge zbog kojih je nastavak poslovanja preostale institucije ili članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) potreban kako bi se ostvarili ciljevi sanacije ili poštovala načela iz članka 34.

7. Sanacijsko tijelo i svi aranžmani financiranja koji djeluju u skladu s člankom 101. mogu izvršiti povrat svih razumnih i valjano nastalih izdataka u vezi s korištenjem instrumenata sanacije ili sanacijskih ovlasti ili državnih instrumenata financijske stabilizacije, na jedan ili više sljedećih načina:

- (a) kao odbitak od svih naknada koje je primatelj platio instituciji u sanaciji ili, ovisno o slučaju, vlasnicima dionica ili drugih vlasničkih instrumenata;
- (b) od institucije u sanaciji kao povlašteni vjerovnik; ili
- (c) od svih prihoda koji su stečeni kao rezultat likvidacije prijelazne institucije ili

(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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva

subjekta za upravljanje imovinom, kao povlašteni vjerovnik.

8. Države članice osiguravaju da se pravila u okviru nacionalnog insolventnog prava koja se odnose na pobožnost i nemogućnost izvršenja pravnih radnji koje su štetne za vjerovnike ne primjenjuju na prijenose imovine, prava ili obveza s institucije u sanaciji na drugi subjekt uporabom instrumenta sanacije ili izvršavanjem sanacijske ovlasti, ili korištenjem državnog instrumenta financijske stabilizacije.

9. Države članice mogu sanacijskim tijelima dodijeliti dodatne instrumente i ovlasti koji se mogu primijeniti ako institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) zadovoljavaju odgovarajuće uvjete za sanaciju pod uvjetom da:

- (a) kad se primjenjuju na prekograničnu grupu, te dodatne ovlasti ne predstavljaju prepreku učinkovitoj sanaciji grupe te da
- (b) su usklađene s ciljevima sanacije i općim načelima koja se odnose na sanaciju i koja su navedena u člancima 31. i 34.

10. U vrlo iznimnoj situaciji systemske krize sanacijsko tijelo može tražiti financiranje iz alternativnih izvora financiranja korištenjem vladinih instrumenata za stabilizaciju iz članaka od 56. do 58. kad su ispunjeni sljedeći uvjeti:

sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinstveni 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) umanjenjem bilo koje naknade koju plaća primatelj, a koja

<p>(a) da su dioničari i imatelji drugih vlasničkih instrumenata, imatelji odgovarajućih instrumenata kapitala i ostalih prihvatljivih obveza, putem otpisa, konverzije ili na drugi način, doprinijeli apsorpciji gubitaka i dokapitalizaciji u iznosu od najmanje 8 % ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital institucije u sanaciji, izračunano u trenutku poduzimanja mjere sanacije u skladu s vrednovanjem predviđenim člankom 36.;</p> <p>(b) ovise o prethodnom i završnom odobrenju na temelju okvira Unije za državne potpore.</p>	<p>se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima</p> <p>2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili</p> <p>3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.</p> <p>(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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.</p>		
--	---	--	--

(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, ishođeno prethodno i konačno odobrenje za tu državnu potporu.



	<p>(9) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava u dijelu koji se odnosi na:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>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</li><li>2) obvezu sazivanja glavne skupštine u slučaju gubitka, prezaduženja ili nesposobnosti za plaćanje</li><li>3) obvezu donošenja odluke glavne skupštine o povećanju odnosno smanjenju temeljnog kapitala i objavu te odluke</li><li>4) odobreni temeljni kapital</li></ol>		
--	--	--	--

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

	<p>način suprotne postizanju ciljeva sanacije.</p> <p>(10) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje financijsko osiguranje u dijelu koji se odnosi na:</p> <p>1)       naplatu iz financijskog osiguranja</p> <p>2)       pravo korištenja financijskog osiguranja</p> <p>3)       priznavanje osiguranja prijenosom instrumenta financijskog osiguranja i</p> <p>4)       odredbe o prijevremenom prestanku.</p> <p>(11) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se</p>		
--	---	--	--

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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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.

	<p>(15) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.</p> <p>(16) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
<p>Odjeljak 2. Instrument prodaje poslovanja Članak 38. Instrument prodaje poslovanja</p>	<p><b>Instrument prodaje</b></p> <p>Članak 71.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast da na kupca koji nije prijelazna institucija prenesu sljedeće:</p> <p>(a) dionice ili druge vlasničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji;</p> <p>(b) svu ili određene dijelove imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji;</p> <p>Podložno stavcima 8. i 9. ovog članka te članku 85., za prijenos iz prvog podstavka nije potrebna suglasnost dioničara institucija u sanaciji niti bilo koje treće strane osim kupca, kao ni usklađenost s mogućim postupovnim zahtjevima u okviru prava trgovačkih društava ili prava vrijednosnih papira, osim onih uključenih u članak 39.</p> <p>2. Prijenos u skladu sa stavkom 1. odvija se pod tržišnim uvjetima, uzimajući u obzir okolnosti te u skladu s okvirom Unije za državne potpore.</p> <p>3. U skladu sa stavkom 2. ovog članka sanacijska tijela poduzimaju sve razumne korake kako bi osigurala tržišne uvjete prijenosa koji su u skladu s vrednovanjem izvršenim u okviru članka 36. uzimajući u obzir okolnosti slučaja.</p> <p>4. Podložno članku 37. stavku 7., bilo kakva naknada koju je platio kupac ide u korist:</p> <p>(a) vlasnika dionica ili vlasničkih</p>	<p>odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je prenijeti stjecatelju različitom od prijelazne institucije:</p> <p>1) imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično ili</p> <p>2) dionice ili druge vlasničke instrumente izdane od strane institucije u sanaciji.</p> <p>(2) Za prijenos iz stavka 1. ovoga članka nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe različite od stjecatelja, kao ni usklađenost i postupanje u skladu s postupovnim zahtjevima iz zakona kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava ili tržište kapitala, izuzev postupovnih zahtjeva iz članka 72. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Prijenos iz stavka 1. ovoga članka provodi se pod tržišnim</p>		
---	--	--	--

<p>instrumenata ako je prodaja poslovanja izvršena prijenosom dionica ili vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji s imatelja takvih dionica ili instrumenata na kupca;</p> <p>(b)institucije u sanaciji ako je prodaja poslovanja izvršena prijenosom nekih dijelova ili cjelokupne imovine ili obveza institucije u sanaciji na kupca.</p> <p>5. Kod primjene instrumenta prodaje poslovanja, sanacijsko tijelo može više puta izvršavati ovlast za prijenos kako bi osiguralo dodatne prijenose dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji ili, ovisno o slučaju, imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji.</p> <p>6. Nakon primjene instrumenta prodaje poslovanja, sanacijsko tijelo može, uz suglasnost kupca, izvršavati ovlast za prijenos u odnosu na imovinu, prava ili obveze prenesene kupcu kako bi vratilo imovinu, prava ili obveze instituciji u sanaciji, ili dionice ili druge vlasničke instrumente vratilo izvornim vlasnicima, a institucija u sanaciji ili izvorni vlasnici obvezni su preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze, ili dionice, ili druge vlasničke instrumente.</p> <p>7. Kupac je dužan imati odgovarajuće odobrenje za provedbu poslova koje stječe prijenosom u skladu sa stavkom 1. Nadležna</p>	<p>uvjetima, uzimajući u obzir okolnosti konkretnog slučaja te u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državnu potporu.</p> <p>(4) Za potrebe stavka 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzima sve primjerene radnje za postizanje najboljih mogućih uvjeta prodaje koji su usporedivi s rezultatima procjene vrijednosti provedene u skladu s člankom 50. ili 51. ovoga Zakona, odnosno procjene vrijednosti provedene u skladu s člankom 20. Uredbe (EU) br. 806/2014 uzimajući u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja.</p> <p>(5) Iznos koji Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga uplati stjecatelj, umanjen za iznose utvrđene temeljem članka 70. stavka 6. ovoga Zakona, isplaćuje se:</p> <p>1) dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih</p>		
--	---	--	--

tijela osiguravaju da se zahtjev za odobrenje, zajedno s prijenosom, razmatra pravovremeno.

8. Odstupajući od članaka od 22. do 25. Direktive 2013/36/EU, od zahtjeva za obavješćivanje nadležnih tijela iz članka 26. Direktive 2013/36/EU, od članka 10. stavka 3., članka 11. stavaka 1. i 2., članka 12. i 13. Direktive 2014/65/EU i od zahtjeva za davanje obavijesti iz članka 11. stavka 3. te direktive, ako bi se prijenosom dionica ili drugih vlasničkih instrumenata putem primjene instrumenta prodaje poslovanja dovelo do preuzimanja ili povećanja kvalificiranog udjela u instituciji iz članka 22. stavka 1. Direktive 2013/36/EU ili članka 11. stavka 1. Direktive 2014/65/EU, nadležno tijelo za tu instituciju pravovremeno provodi procjenu koja se tim člancima zahtijeva kako ne bi došlo do odgode primjene instrumenta prodaje poslovanja i kako se ne bi onemogućilo da se mjerama sanacije ostvare relevantni ciljevi sanacije.

9. Države članice osiguravaju da se, ako nadležno tijelo za tu instituciju nije dovršilo procjenu iz stavka 8. od dana prijenosa dionica ili drugih vlasničkih instrumenata u primjeni instrumenta prodaje poslovanja od strane sanacijskog tijela, primjenjuju sljedeće odredbe:

(a) takav prijenos dionica ili drugih

instrumenata ako je instrument prodaje primijenjen na način da su prenete dionice ili drugi vlasnički instrumenti koje je izdala institucija u sanaciji sa tih dioničara odnosno imatelja drugih vlasničkih instrumenata na kupca

2) instituciji u sanaciji ako je instrument prodaje primijenjen na način da je prenetim imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično na kupca.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može više puta izvršiti prijenos iz stavka 1. ovoga članka.

(7) Nakon primjene instrumenta prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, uz pristanak kupca, donijeti odluku kojom imovinu, prava i/ili obveze koje je preneto na kupca vraća instituciji u sanaciji, ili dionice ili druge vlasničke instrumente koje je



<p>vlasničkih instrumenata stjecatelju ima neodgovorni pravni učinak;</p> <p>(b) tijekom razdoblja procjene i tijekom razdoblja prodaje iz točke (f), glasačka prava stjecatelja na temelju takvih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata suspendiraju se i dodjeljuju se isključivo sanacijskom tijelu, koje nema obvezu koristiti takva prava glasanja i koje nema nikakvu odgovornost za korištenje ili nekorištenje bilo kojih takvih prava glasanja;</p> <p>(c) tijekom razdoblja procjenjivanja i tijekom razdoblja prodaje iz točke (f), sankcije i ostale mjere za kršenje uvjeta za preuzimanje ili prodaju kvalificiranih udjela o kojima je riječ u člancima 66., 67. i 68. Direktive 2013/36/EU ne primjenjuje se na takav prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata;</p> <p>(d) odmah nakon dovršetka procjene nadležnog tijela, nadležno tijelo pisanim putem obavješćuje sanacijsko tijelo i stjecatelja o tome odobrava li nadležno tijelo takav prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata stjecatelju ili se tome protivi, u skladu s člankom 22. stavkom 5. Direktive 2013/36/EU;</p> <p>(e) ako nadležno tijelo odobri takav prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata stjecatelju, tada se smatra da glasačka prava na temelju takvih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata u potpunosti pripadaju stjecatelju odmah nakon što</p>	<p>prenijelo na kupca vraća dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata, a institucija u sanaciji ili dioničari odnosno imatelji drugih vlasničkih instrumenata obvezni su preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze, ili dionice ili druge vlasničke instrumente.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti prijenos iz stavka 1. točke 1. ovoga članka samo na kupca koji u trenutku prijensa ima sva potrebna odobrenja za pružanje usluga koje su predmet prijensa.</p> <p>(9) U slučaju prijensa iz stavka 1. točke 2. ovoga članka, stjecatelj kvalificiranog udjela dužan je u trenutku prijensa imati prethodnu suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela na način kako je uređeno propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisima kojima se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(10) Nadležno tijelo o zahtjevu za stjecanje kvalificiranog udjela</p>		
---	--	--	--

<p>sanacijsko tijelo i stjecatelj dobiju obavijest o odobrenju od nadležnog tijela;</p> <p>(f) ako se nadležno tijelo protivi takvom prijenosu dionica ili drugih vlasničkih instrumenata stjecatelju, tada:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. glasačka prava na temelju takvih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata kako je predviđeno u točki (b) ostaju na snazi;</li> <li>ii. sanacijsko tijelo može zahtijevati od stjecatelja da proda takve dionice ili druge vlasničke instrumente u roku za prodaju koje odredi sanacijsko tijelo uzimajući u obzir prevladavajuće tržišne uvjete; te</li> <li>iii. ako stjecatelj ne dovrši tu prodaju u roku prodaje koje je ustanovilo sanacijsko tijelo, tada nadležno tijelo uz suglasnost sanacijskog tijela može odrediti stjecatelju sankcije i druge mjere za kršenje uvjeta za stjecanje ili prodaju kvalificiranih udjela o kojima se govori u člancima 66., 67. i 68. Direktive 2013/36/EU.</li> </ul> <p>10. Prijenosi nastali instrumentom prodaje poslovanja podliježu zaštitnim mjerama iz u glave IV. poglavlja VII.</p> <p>11. Za potrebe izvršavanja prava na pružanje usluga ili na osnivanje poslovnog nastana u drugoj državi članici u skladu s Direktivom 2013/36/EU ili Direktivom 2014/65/EU, kupac se smatra pravnim sljednikom institucije u sanaciji i može</p>	<p>odlučuje u roku od 15 dana od dana podnošenja urednog zahtjeva kako ne bi došlo do odgode primjene instrumenta prodaje i onemogućavanja ostvarivanja ciljeva sanacije, a dok nadležno tijelo ne donese svoju odluku primjenjuje se sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1) prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata na kupca proizvodi pravne učinke i prijenos vlasništva može se izvršiti</li> <li>2) dok nadležno tijelo provodi postupak odlučivanja o zahtjevu za izdavanje prethodne suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela i tijekom razdoblja iz točke 6. ovoga stavka, suspendiraju se glasačka prava stjecatelja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koja u tom slučaju isključivo ima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, pri čemu ista nema obvezu koristiti se njima i nema ikakvu odgovornost zbog korištenja ili nekorisćenja tim glasačkim pravima</li> </ul>		
---	--	--	--

nastaviti koristiti sva prava koja je koristila institucija u sanaciji u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze.

12. Države članice osiguravaju da kupac iz stavka 1. može nastaviti koristiti prava članstva i pristupa platnom sustavu, klirinškom sustavu i sustavu namire, burzama, sustavima za zaštitu ulagatelja te sustavima osiguranja depozita institucije u sanaciji, pod uvjetom da ispunjava kriterije za sudjelovanje u takvim sustavima.

Neovisno o prvom podstavku, države članice osiguravaju da:

(a) pristup ne može biti uskraćen na temelju toga što kupac ne posjeduje rejting agencije za procjenu kreditnog rejtinga ili ako taj rejting nije u skladu s razinom rejtinga potrebnom za pristup sustavima navedenima u prvom podstavku;

(b) ako kupac ne ispunjava kriterije članstva ili sudjelovanja za relevantan platni sustav, klirinški sustav ili sustav namire, burzu, sustav za zaštitu ulagatelja i sustav osiguranja depozita, prava iz prvog podstavka ostvaruju se u razdoblju koje određuje sanacijsko tijelo i koje ne smije biti dulje od 24 mjeseca, ali koje se može obnoviti na zahtjev kupca upućen sanacijskom tijelu.

13. Ne dovodeći u pitanje glavu IV. poglavlje VII., dioničari ili vjerovnici

3) dok provodi postupak odlučivanja o zahtjevu za izdavanje prethodne suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela i tijekom razdoblja iz točke 6. ovoga stavka, nadležno tijelo neće poduzimati mjere predviđene za stjecanje bez suglasnosti a koje su predviđene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava niti podnositi optužni prijedlog

4) nadležno tijelo po dovršetku postupka odlučivanja o zahtjevu za izdavanje prethodne suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela, odluku bez odgađanja dostavlja podnositelju zahtjeva i Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga

5) ako nadležno tijelo odluči dati suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela, glasačka prava na temelju tih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata prelaze sa Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga na stjecatelja nakon što zaprimi odluku nadležnog

institucije u sanaciji i ostale treće strane čija imovina, prava ili obveze nisu preneseni nemaju nikakva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze.

tijela

6) ako nadležno tijelo odbije zahtjev za izdavanje suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela, tada:

a) glasačka prava na temelju tih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata još uvijek ima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga

b) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti stjecatelju prodaju dionica ili drugih vlasničkih instrumenata za koje nije dobio potrebnu suglasnost i za to odrediti rok uzimajući u obzir trenutno stanje tržišta

(11) Ako stjecatelj, u roku iz stavka 6. točke 6. ovoga članka ne proda dionice ili druge vlasničke instrumente nadležno tijelo uz suglasnost Hrvatske narodne banke

	<p>odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga poduzima mjere predviđene za stjecanje bez suglasnosti, koje su predviđene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala i podnosi optužni prijedlog.</p> <p>(12) Prijenosi nastali primjenom instrumenta prodaje podliježu zaštitnim mjerama u skladu s odredbama glave XII. ovoga Zakona.</p> <p>(13) Stjecatelj se smatra pravnim slijednikom institucije u sanaciji u vezi s prenesenom imovinom, pravima i obvezama za potrebe izvršavanja prava slobode poslovnog nastana i slobode pružanja usluga kako je uređeno propisima kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava i u tom smislu stjecatelj može nastaviti izvršavati sva prava koja je izvršavala institucija u sanaciji u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze.</p>		
--	---	--	--

(14) Stjecatelj se može koristiti pravom članstva i pristupa platnom sustavu i sustavu namire financijskih instrumenata, burzi, sustavu za zaštitu ulagatelja te sustavu osiguranja depozita institucije u sanaciji, pod uvjetom da ispunjava uvjete za sudjelovanje u takvim sustavima.

(15) Pristup ne može biti uskraćen ako stjecatelj ne posjeduje rejting agencije za kreditni rejting ili ako taj rejting nije u skladu s razinom rejtinga potrebnom za pristup tim sustavima.

(16) Ako stjecatelj ne ispunjava uvjete članstva i pristupa platnom sustavu i sustavu namire financijskih instrumenata, burzi, sustavu za zaštitu ulagatelja te sustavu osiguranja depozita, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može odobriti da se prava iz stavka 14. ovoga članka ostvaruju u razdoblju ne dužem od 24 mjeseca od prijenosa imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji, a koji se iznimno može produžiti na zahtjev stjecatelja.

	<p>(17) Dioničari ili vjerovnici institucije u sanaciji i treće osobe čija imovina, prava ili obveze su ostale u instituciji u sanaciji, gube sva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze, osim prava na zaštitne mjere iz glave XII. ovoga Zakona.</p>		
<p>Članak 39.</p> <p>Instrument prodaje poslovanja: postupovni zahtjevi</p> <p>1. Podložno stavku 3. ovog članka pri primjeni instrumenta prodaje poslovanja na instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) sanacijsko tijelo stavlja na tržište ili dogovara stavljanje na tržište imovine, prava ili obveza, dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te institucije koje tijelo namjerava prenijeti. Paketi prava, imovine i obveza na tržište se mogu staviti odvojeno.</p> <p>2. Ne dovodeći u pitanje okvir Unije za državne potpore, stavljanje na tržište iz stavka 1. prema potrebi se provodi u skladu sa sljedećim kriterijima:</p> <p>(a) maksimalno transparentno i bez bitno pogrešnog prikazivanja imovine, prava, obveza, dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te institucije koju tijelo namjerava prenijeti, uzimajući u obzir</p>	<p><b>Postupovni zahtjevi pri primjeni instrumenta prodaje</b></p> <p style="text-align: center;">Članak 72.</p> <p>(1) Ako primjenjuje instrument prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga oglašava ili na drugi način osigurava da se provede oglašavanje prodaje imovine, prava ili obveza te dionica i drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji uz mogućnost da se odvojeno oglašavaju skupovi prava, imovine i obveza.</p> <p>(2) Oglašavanje prodaje iz stavka 1. ovoga članka provodi se u skladu sa sljedećim načelima:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

okolnosti i posebno potrebu za očuvanjem financijske stabilnosti;

(b) bez davanja neopravdane prednosti ili diskriminacije potencijalnih kupca;

(c) slobodno od sukoba interesa;

(d) bez davanja nepravedne prednosti mogućem kupcu;

(e) uzimajući u obzir potrebu za hitnom provedbom mjere sanacije;

(f) nastojeći povećati što je više moguće prodajnu cijenu obuhvaćenih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza.

Podložno prvom podstavku točki (b), načela iz ovog stavka ne sprečavaju sanacijsko tijelo da nudi prodaju točno određenim potencijalnim kupcima.

Svako objavljivanje stavljanja na tržište institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive koje bi se inače zahtijevalo u skladu s člankom 17. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 može se odgoditi u skladu s člankom 17. stavkom 4. ili 5. te uredbe.

3. Sanacijsko tijelo može primijeniti instrument prodaje poslovanja bez ispunjavanja zahtjeva za stavljanje na tržište iz stavka 1. kada utvrdi da bi se ispunjavanjem takvih zahtjeva vjerojatno naštetilo jednom ili više ciljeva sanacije, a posebno ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- 1) transparentnosti, i u mjeri u kojoj je to moguće, ispravnog prikazivanja imovine, prava, obveza ili dionica ili vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji vodeći računa o očuvanju financijske stabilnosti
  - 2) ravnopravnosti položaja potencijalnih kupaca
  - 3) izbjegavanja sukoba interesa
  - 4) žurnosti postupka sanacije i
  - 5) ostvarivanja, u mjeri u kojoj je to moguće, najviše cijene za oglašene dionice ili druge instrumente vlasništva, odnosno imovine, prava ili obveza.
- (3) Načelo iz stavka 2. točke 2. ovoga članka ne sprječava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku



<p>(a) ako smatra da postoji bitna prijetnja financijskoj stabilnosti koja proizlazi ili je otežana propadanjem ili vjerojatnom propašću institucije u sanaciji; te</p> <p>(b) ako smatra da bi se ispunjavanjem tih zahtjeva štetilo učinkovitosti instrumenta prodaje poslovanja u otklanjanju te prijetnje ili postizanju cilja sanacije navedenog u članku 31. stavku 2. točki (b).</p> <p>4. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kojima određuje činjenične okolnosti koje predstavljaju stvarnu prijetnju i elemente povezane s djelotvornosti instrumenta prodaje poslovanja iz stavka 3. točaka (a) i (b).</p>	<p>agenciju za nadzor financijskih usluga da kontaktira konkretnog potencijalnog kupca.</p> <p>(4) Bilo kakva javna objava oglašavanja prodaje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji koja se zahtijeva na temelju članka 17. stavka 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 može se odgoditi na način propisan člankom 17. stavcima 4. ili 5. te uredbe.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može provesti postupak prodaje bez oglašavanja ako utvrdi da bi isto onemogućilo ili otežalo ispunjenje jednog ili više ciljeva sanacije, a posebno ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) ako smatra da postoji bitna prijetnja financijskoj stabilnosti koja proizlazi iz propasti ili moguće propasti institucije u sanaciji i</p> <p>2) ako smatra da bi se</p>		
---	--	--	--

	oglašavanjem prodaje štetilo učinkovitosti prodaje ili postizanju cilja sanacije iz članka 6. stavka 2. točke 2. ovoga Zakona.		
<p>Odjeljak 3.</p> <p>Instrument prijelazne institucije</p> <p>Članak 40.</p> <p>Instrument prijelazne institucije</p> <p>1. Za primjenu instrumenta prijelazne institucije i uzimajući u obzir potrebu za održavanjem ključnih funkcija u prijelaznoj instituciji, države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlasti da na prijelaznu instituciju prenesu:</p> <p>(a) dionice ili druge vlasničke instrumente koje je izdala jedna ili više institucija u sanaciji;</p> <p>(b) sve ili dijelove imovine, prava ili obveza najmanje jedne institucije u sanaciji.</p> <p>Podložno članku 85., za prijenos iz prvog podstavka nije potrebna prethodna suglasnost dioničara institucija u sanaciji ili bilo koje treće strane osim prijelazne institucije, kao ni usklađenost s mogućim postupovnim zahtjevima iz zakona o</p>	<p><b>Instrument prijelazne institucije</b></p> <p>Članak 73.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je na prijelaznu instituciju prenijeti:</p> <p>1) dionice ili druge vlasničke instrumente koje je izdala jedna ili više institucija u sanaciji</p> <p>2) imovinu, prava ili obveze jedne ili više institucija u sanaciji u cijelosti ili djelomično.</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>trgovačkim društvima ili vrijednosnim papirima.</p> <p>2. Prijelazna institucija pravna je osoba koja ispunjava sve sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a) u potpunom je ili djelomičnom vlasništvu jednog ili više tijela javne vlasti, što može uključivati sanacijsko tijelo ili aranžman financiranja sanacije koje sanacijsko tijelo kontrolira;</p> <p>(b) osnovano je u svrhu primitka i držanja dijela ili svih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji ili dijelova ili cjelokupne imovine, prava i obveza jedne ili više institucija u sanaciji s ciljem održavanja pristupa ključnim funkcijama i prodaje institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).</p> <p>Primjena bail-in instrumenta za potrebe iz članka 43. stavka 2. točke (b) ne umanjuje mogućnost sanacijskog tijela da nadzire prijelaznu instituciju.</p> <p>3. Kod primjene instrumenta prijelazne institucije sanacijsko tijelo osigurava da ukupna vrijednost obveza prenesenih na prijelaznu instituciju ne prelazi ukupnu vrijednost prava i imovine prenesenih s institucije u sanaciji ili osigurane iz drugih izvora.</p> <p>4. U skladu s člankom 37. stavkom 7., bilo</p>	<p>(2) Za prijenos iz stavka 1. ovoga članka nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe, kao ni usklađenost i postupanje u skladu s postupovnim zahtjevima iz propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava ili tržište kapitala.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o prijenosu iz stavka 1. točke 1. ovoga članka obavještava Središnje klirinško depozitarno društvo.</p> <p>(4) U svrhu stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 74. ovoga Zakona osniva prijelaznu instituciju koja udovoljava sljedećim zahtjevima:</p> <p>1) pravna je osoba u potpunom ili djelomičnom vlasništvu sanacijskog fonda i njome u cijelosti upravlja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i</p>		
--	--	--	--

kakva naknada koju je platila prijelazna institucija ide u korist:

- (a) vlasnika dionica ili vlasničkih instrumenata ako je prijenos na prijelaznu instituciju izvršen prijenosom dionica ili vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji sa imatelja takvih dionica ili instrumenata na prijelaznu instituciju;
- (b) institucije u sanaciji ako je prijenos na prijelaznu instituciju izvršen prijenosom dijelova ili cjelokupne imovine ili obveza institucije u sanaciji na prijelaznu instituciju.

5. Kod primjene instrumenta prijelazne institucije, sanacijsko tijelo može više puta izvršavati ovlast za prijenos kako bi osiguralo dodatne prijenose dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji ili, ovisno o slučaju, prava ili obveze institucije u sanaciji.

6. Nakon primjene instrumenta prijelazne institucije, sanacijsko tijelo može:

- (a) prenijeti prava, imovinu ili obveze s prijelazne institucije natrag na instituciju u sanaciji ili dionice ili druge vlasničke instrumente izvornim vlasnicima, a institucija u sanaciji ili izvorni vlasnici obvezni su preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze, ili dionice, ili druge vlasničke instrumente, pod uvjetom da su

2) osniva se u svrhu prijenosa i držanja svih ili određenog broja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji odnosno dijelova ili cjelokupne imovine, prava ili obveza jedne ili više institucije u sanaciji s ciljem održavanja pristupa ključnim funkcijama i prodaje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga upravlja prijelaznom institucijom na način iz stavka 3. točke 1. ovoga članka neovisno o promjeni vlasničke strukture nakon primjene instrumenta unutarnje sanacije na način iz članka 79. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona.

(6) Kod primjene instrumenta prijelazne institucije ukupna vrijednost obveza prenesenih na prijelaznu instituciju ne smije biti viša od ukupne vrijednosti prava i imovine prenesenih s institucije u sanaciji ili prava i imovine osiguranih iz drugih izvora.

<p>ispunjeni uvjeti iz stavka 7.;</p> <p>(b) prenijeti dionice ili druge vlasničke instrumente ili imovinu, prava ili obveze iz prijelazne institucije na treću stranu.</p> <p>7. Sanacijska tijela mogu prenijeti dionice ili druge vlasničke instrumente, imovinu, prava ili obveze natrag s prijelazne institucije u jednom od sljedećih slučajeva:</p> <p>(a) mogućnost da se određene dionice ili drugi vlasnički instrumenti, imovina, prava ili obveze prenesu natrag izričito je navedena u instrumentu kojim je izvršen prijenos;</p> <p>(b) određene dionice ili drugi vlasnički instrumenti, imovine, prava ili obveze zapravo ne spadaju u kategorije prava, imovine ili obveza iz instrumenta kojim je izvršen prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveze, odnosno ne ispunjavaju uvjete za njihov prijenos.</p> <p>Takav prijenos natrag može se izvršiti u bilo kojem roku navedenom u instrumentu korištenom u tu svrhu i u skladu je sa svim drugim uvjetima koji su u njemu navedeni.</p> <p>8. Prijenos između institucije u sanaciji ili izvornih vlasnika dionica ili drugih vlasničkih instrumenata s jedne strane i prijelazne institucije s druge strane podliježe zaštitnim mjerama iz glave IV. poglavlja VII.</p>	<p>(7) Iznos koji Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga uplati prijelazna institucija, umanjjen za iznose utvrđene temeljem članka 70. stavka 6. ovoga Zakona, isplaćuje se:</p> <p>1) dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata, ako je instrument prijelazne institucije primijenjen na način da su prenijete dionice ili drugi vlasnički instrumenti koje je izdala institucija u sanaciji sa tih dioničara odnosno imatelja drugih vlasničkih instrumenata na prijelaznu instituciju</p> <p>2) instituciji u sanaciji, ako je instrument prijelazne institucije primijenjen na način da je prenijeta imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji u cijelosti ili djelomično na prijelaznu instituciju.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može na prijelaznu instituciju više puta izvršiti</p>		
--	---	--	--

9. Za potrebe izvršavanja prava na pružanje usluga ili na osnivanje poslovnog nastana u drugoj državi članici u skladu s Direktivom 2013/36/EU ili Direktivom 2014/65/EU, prijelazna institucija smatra se nastavkom institucije u sanaciji i može nastaviti koristiti sva takva prava koja je koristila institucija u sanaciji u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze.

U ostalim slučajevima sanacijska tijela mogu zatražiti da se prijelazna institucija smatra pravnim sljednikom institucije u sanaciji i može nastaviti koristiti sva takva prava koja je koristila institucija u sanaciji u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze.

10. Države članice osiguravaju da prijelazna institucija može nastaviti koristiti prava članstva i pristupa platnom sustavu, klirinškom sustavu i sustavu namire, burzama, sustavima za zaštitu ulagatelja te sustavima osiguranja depozita institucije u sanaciji, pod uvjetom da ispunjava kriterije za članstvo i sudjelovanje u njima.

Neovisno o prvom podstavku, države članice osiguravaju sljedeće:

(a) pristup nije uskraćen na temelju toga što prijelazna institucija ne posjeduje rejting agencije za procjenu kreditnog rejtinga ili ako taj rejting nije u skladu s razinom rejtinga potrebnom za pristupom

prijenos u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

(9) Nakon primjene instrumenta prijelazne institucije u skladu sa stavkom 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može:

1) izvršiti povrat prava, imovine ili obveza s prijelazne institucije na instituciju u sanaciji ili dionica ili drugih vlasničkih instrumenata na dioničare odnosno imatelje drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji u odnosu na koje je prijenos izvršen, a institucija u sanaciji ili dioničari odnosno imatelji drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji obvezni su preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze ili dionice ili druge vlasničke instrumente, ako su ispunjeni uvjeti iz stavka 10. ovoga članka

2) prenijeti dionice ili druge vlasničke instrumente odnosno imovinu, prava ili obveze prijelazne

<p>sustavima iz prvog podstavka;</p> <p>(b) ako prijelazna institucija ne ispunjava kriterije članstva ili sudjelovanja za relevantan platni sustav, klirinški sustav ili sustav namire, burzu, sustav za zaštitu ulagatelja ili sustav osiguranja depozita, prava iz prvog podstavka ostvaruju se u razdoblju koje određuje sanacijsko tijelo i koje ne smije biti dulje od 24 mjeseca, ali koje se može obnoviti na zahtjev prijelazne institucije upućen sanacijskom tijelu.</p> <p>11. Ne dovodeći u pitanje glavu IV. poglavlje VII., dioničari ili vjerovnici institucije u sanaciji i druge treće strane čija se imovina, prava ili obveze ne prenose na prijelaznu instituciju nemaju nikakva prava na ili u vezi s imovinom, pravima ili obvezama koje se prenose na prijelaznu instituciju, njezino upravljačko tijelo ili na višu upravu.</p> <p>12. Cilj prijelazne institucije ne podrazumijeva nikakvu dužnost ili odgovornost prema dioničarima ili vjerovnicima institucije u sanaciji, a upravljačko tijelo ili više rukovodstvo nemaju nikakvu odgovornost pred tim dioničarima ili vjerovnicima zbog svog djelovanja ili propusta tijekom obavljanja svojih dužnosti, osim ako djelovanje ili propust predstavlja grubu nepažnju ili tešku povredu radne dužnosti u skladu s nacionalnim pravom kojima se izravno</p>	<p>institucije trećoj osobi.</p> <p>(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti povrat dionica ili drugih vlasničkih instrumenata odnosno imovine, prava ili obveza s prijelazne institucije na instituciju u sanaciji u skladu sa stavkom 9. ovoga članka, u sljedećim slučajevima:</p> <p>1) ako je takva mogućnost povrata izrijekom predviđena pri prijenosu dionica ili drugih vlasničkih instrumenata odnosno imovine, prava ili obveza ili</p> <p>2) ako određene dionice ili drugi vlasnički instrumenti, imovina, prava ili obveze ne ispunjavaju uvjete odnosno nisu u kategoriji dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza u odnosu na koje je izvršen prijenos.</p> <p>(11) Povrat iz stavka 9. ovoga članka može se izvršiti u bilo kojem trenutku do donošenja odluke o</p>		
--	---	--	--

<p>utječe na prava takvih dioničara ili vjerovnika.</p> <p>Države članice mogu dodatno ograničiti obveze prijelazne institucije i njezinog upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva u skladu s nacionalnim pravom u vezi s postupanjem i propustima u obavljanju njihovih dužnosti.</p>	<p>okončanju postupka sanacije te mora biti u skladu s uvjetima utvrđenima prilikom prijenosa.</p> <p>(12) Prijenos između institucije u sanaciji ili dioničara ili imatelja drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji u odnosu na koje je prijenos izvršen s jedne strane i prijelazne institucije s druge strane podliježe zaštitnim mjerama u skladu s odredbama glave XII. ovoga Zakona.</p> <p>(13) Prava koja su potrebna za neposredno pružanje usluga ili osnivanje podružnice u drugoj državi članici prelaze s institucije u sanaciji na prijelaznu instituciju te se prijelazna institucija smatra pravnim slijednikom institucije u sanaciji u vezi s prenesenom imovinom, pravima ili obvezama, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zatražiti da se prijelazna institucija smatra pravnim slijednikom i u odnosu na druga prava institucije u sanaciji.</p> <p>(14) Prijelazna institucija stupa na mjesto institucije u sanaciji u sve postupke u kojima je institucija u sanaciji sudjelovala u vezi s</p>		
--	---	--	--



	<p>prenesenom imovinom, pravima i obvezama neovisno o pristanku druge ugovorne strane.</p> <p>(15) Upravitelji platnih sustava, sustava namire financijskih instrumenata, burze, sustava za zaštitu ulagatelja te sustava osiguranja depozita kojim je pristup imala institucija u sanaciji dužni su prijelaznoj instituciji omogućiti nastavak korištenja pravom članstva i pristupa, pod uvjetom da ispunjava uvjete za sudjelovanje u takvim sustavima.</p> <p>(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako prijelazna institucija ne ispunjava uvjete članstva i pristupa platnom sustavu i sustavu namire financijskih instrumenata, burzi, sustavu za zaštitu ulagatelja te sustavu osiguranja depozita, upravitelji tih sustava dužni su na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga odobriti da se prava članstva i pristupa tim sustavima ostvaruju u razdoblju koje ista odredi.</p> <p>(17) Razdoblje iz stavka 16. ovoga članka neće biti duže od 24 mjeseca, osim iznimno u slučaju zahtjeva</p>		
--	---	--	--

prijelazne institucije.

(18) Pristup sustavima iz stavka 15. ovoga članka ne može biti uskraćen ako prijelazna institucija ne posjeduje rejting agencije za kreditni rejting ili ako taj rejting nije u skladu s razinom rejtinga potrebnim za pristup tim sustavima.

(19) Dioničar ili vjerovnik institucije u sanaciji i treća osoba čija imovina, prava ili obveze nisu preneseni na prijelaznu instituciju nemaju nikakva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze, ili na sudjelovanje u upravljanju prijelaznom institucijom, osim prava na zaštitne mjere glave XII. ovoga Zakona.

(20) Pri primjeni instrumenta prijelazne institucije upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji ne odgovaraju dioničaru ili vjerovniku institucije u sanaciji zbog svog djelovanja ili propusta tijekom obavljanja svojih dužnosti, osim ako je šteta prouzročena grubom nepažnjom ili teškom povredom radnih obveza.

	(21) Prijelazna institucija odgovara za štetu samo ako je šteta prouzročena namjerno ili iz krajnje nepažnje.		
<p>Članak 41.</p> <p>Djelovanje prijelazne institucije</p> <p>1. Države članice osiguravaju da prijelazna institucija djeluje u skladu sa sljedećim zahtjevima:</p> <p>(a) sanacijsko tijelo odobrava sadržaj osnivačkih akata prijelazne institucije;</p> <p>(b) podložno vlasničkoj strukturi prijelazne institucije, sanacijsko tijelo imenuje ili odobrava upravljačko tijelo prijelazne institucije;</p> <p>(c) sanacijsko tijelo odobrava naknadu članovima upravljačkog tijela i utvrđuje njihove dužnosti;</p> <p>(d) sanacijsko tijelo odobrava strategiju i profil rizičnosti prijelazne institucije;</p> <p>(e) prijelazna institucija ovlaštena je u skladu s Direktivom 2013/36/EU ili Direktivom 2014/65/EU, kad je primjenjivo, a ima i potrebno odobrenje za rad u okviru mjerodavnog nacionalnog prava za provođenje aktivnosti ili usluga koje joj pripadnu prijenosom u skladu s člankom</p>	<p><b>Prava i obveze članova sanacijske uprave</b></p> <p>Članak 64.</p> <p>(1) Prava i obveze članova sanacijske uprave počinju danom donošenja odluke o imenovanju sanacijske uprave bez obzira na upis u sudski registar.</p> <p>(2) Članovi i pomoćnici sanacijske uprave imaju pravo na naknadu za svoj rad, koju isplaćuje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji, odnosno ako to nije moguće, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.</p>	U potpunosti preuzeto	

63. ove Direktive;
- (f) prijelazna institucija ispunjava zahtjeve Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktiva 2013/36/EU i 2014/65/EU, kad je primjenjivo, i podložna je nadzoru u skladu s njima;
- (g) djelovanje prijelazne institucije u skladu je s okvirom Unije za državne potpore i sanacijsko tijelo stoga može navesti ograničenja njezinog djelovanja.

Neovisno o odredbama iz prvog podstavka točaka (e) i (f) i kada je to potrebno za postizanje ciljeva sanacije, prijelazna institucija može biti osnovana i dobiti odobrenje za rad bez usklađivanja s Direktivom 2013/36/EU ili Direktivom 2014/65/EU na kratko razdoblje na početku njezinog poslovanja. U tu svrhu sanacijsko tijelo podnosi takav zahtjev nadležnom tijelu. Ako nadležno tijelo odluči odobriti taj zahtjev, tada navodi razdoblje u kojem je prijelazna institucija izuzeta od ispunjavanja zahtjeva iz tih direktiva.

2. Podložno mogućim ograničenjima nametnutima na temelju propisa Unije ili nacionalnih propisa o tržišnom natjecanju, uprava prijelazne institucije upravlja prijelaznom institucijom s ciljem održavanja pristupa ključnim funkcijama i prodaje institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), njegove imovine, prava ili obveza, jednome ili više kupaca iz privatnog sektora ako su uvjeti odgovarajući

- (3) Sanacijska uprava dužna je bez odgode obavijestiti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o svim okolnostima koje mogu negativno utjecati na ostvarenje ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona i provođenje sanacijskih mjera u skladu s odlukom o otvaranju postupka sanacije.

**Osnivanje prijelazne institucije**

Članak 74.

- (1) Prijelazna kreditna institucija osniva se kao dioničko društvo, a prijelazno investicijsko društvo osniva se kao društvo s ograničenom odgovornošću ili dioničko društvo, čije dionice odnosno druge vlasničke instrumente u cijelosti ili djelomično upisuje sanacijski fond.
- (2) Na osnivanje prijelazne institucije primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ako ovim Zakonom nije

<p>i unutar razdoblja navedenog u stavku 4. ovog članka ili, prema potrebi, stavku 6. ovog članka.</p> <p>3. Sanacijsko tijelo donosi odluku da prijelazna institucija više nije prijelazna institucija u smislu članka 40. stavka 2. u svim sljedećim slučajevima, ovisno o tome koji prije nastupi:</p> <p>(a) prijelazna institucija spoji se s drugim subjektom;</p> <p>(b) prijelazna institucija više ne ispunjava zahtjeve iz članka 40. stavka 2.;</p> <p>(c) prodaja sve ili gotovo sve imovine, prava ili obveza prijelazne institucije trećoj strani;</p> <p>(d) istekne razdoblje iz stavka 5. ili, prema potrebi, stavka 6.;</p> <p>(e) imovina prijelazne institucije je potpuno likvidirana i njezine obveze su u potpunosti izvršene.</p> <p>4. U slučajevima kada sanacijsko tijelo nastoji prodati prijelaznu instituciju ili njezinu imovinu, prava ili obveze, države članice osiguravaju da se prijelazna institucija ili relevantna imovina ili obveze stave na tržište na otvoren i transparentan način te da prodaja ne dovede do njihovog lažnog prikazivanja ili neopravdanog davanja prednosti određenim mogućim kupcima, odnosno do njihove diskriminacije.</p> <p>Svaka takva prodaja vrši se pod tržišnim</p>	<p>drugačije propisano.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga usvaja statut odnosno izjavu o osnivanju ili društveni ugovor prijelazne institucije.</p> <p>(4) Kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. stavka 1. podstavka a) Uredbe 1024/2013 Hrvatska narodna banka kao nadležno tijelo po uputi Europske središnje banke odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao nadležno tijelo na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izdaje privremeno odobrenje najmanje za pružanje usluga koje su prenesene na prijelaznu instituciju te u njemu navodi rok u kojem prijelazna institucija nije dužna ispunjavati propisane zakonske uvjete za dobivanje odobrenja za rad.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao članove uprave prijelazne institucije imenuje osobe koje su imenovane kao članovi</p>		
---	--	--	--

<p>uvjetima, uzimajući u obzir okolnosti te u skladu s okvirom Unije za državne potpore.</p>	<p>sanacijske uprave institucije u sanaciji.</p>		
<p>5. Ako se nije primjenjiv nijedan od ishoda iz stavka 3. točaka (a), (b), (c) i (e), sanacijsko tijelo obustavlja djelovanje prijelazne institucije u što kraćem roku, a u svakom slučaju dvije godine nakon datuma posljednjeg prijenosa s institucije u sanaciji u skladu s instrumentom prijelazne institucije.</p>	<p>(6) Ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora i glavne skupštine prijelazne institucije izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.</p>		
<p>6. Sanacijsko tijelo može produljiti razdoblje iz stavka 5. na jedno ili više dodatnih jednogodišnjih razdoblja ako to produljenje:</p>	<p>(7) Sanacijska uprava dužna je u roku koji odredi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, te uz njezinu suglasnost, usvojiti strategiju i profil rizičnosti prijelazne institucije, te istu bez odgađanja dostaviti nadležnom tijelu.</p>		
<p>(a) podupire ishode iz stavka 3. točke (a), (b), (c) ili (e); ili (b) nužno je za osiguranje kontinuiteta ključnih bankovnih i financijskih usluga;</p>	<p>(8) Odluka o osnivanju prijelazne institucije sadrži odluku o izdavanju dionica ili drugih vlasničkih instrumenata prijelazne institucije i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlašćuje sanacijsku upravu za provedbu izdanja.</p>		
<p>7. Svaka odluka sanacijskog tijela o produženju razdoblja iz stavka 5. obrazložena je i sadrži detaljnu procjenu situacije, uključujući tržišne uvjete i stanje koji opravdavaju produljenje.</p>			
<p>8. Ako djelovanje prijelazne institucije prestane u okolnostima iz stavka 3. točke (c) ili (d), prijelazna institucija likvidira se redovnim postupkom u slučaju insolventnosti.</p>			
<p>Podložno članku 37. stavku 7., svi prihodi</p>			

<p>nastali obustavom djelovanja prijelazne institucije idu u korist dioničarima prijelazne institucije.</p> <p>9. Ako se prijelazna institucija koristi za prijenos imovine i obveza više od jedne institucije u sanaciji, obveza iz stavka 8. odnosi se na imovinu i obveze prenesene sa svake pojedine institucije u sanaciji, a ne na samu prijelaznu instituciju.</p>	<p>(9) Kapital prijelazne institucije upisuje sanacijski fond, a isti se kreira uplatom iz sanacijskog fonda, odnosno upisuje se i kreira na način utvrđen odlukom o sanaciji Jedinственog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p> <p>(10) Na upis kapitala od strane sanacijskog fonda ne primjenjuju se odredbe o izdavanju suglasnosti za kvalificiranog imatelja iz propisa koji uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(11) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je najkasnije u roku od 24 sata od donošenja odluke o osnivanju prijelazne institucije podnijeti prijavu za upis osnivanja prijelazne institucije u sudski registar.</p> <p>(12) Trgovački sud žurno odlučuje o upisu svih podataka sadržanih u prijavi za upis koju podnosi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih</p>		
---	---	--	--

usluga, a postupak upisa ne može trajati više od 24 sata od podnošenja prijave.

(13) Iznimno od propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava i propisa kojim se uređuje prijava za upis u sudski registar Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prijavi za upis prilaže:

1) odluku o otvaranju postupka sanacije iz članka 45. ovoga Zakona ili odluku o otvaranju postupka sanacije Jedinstvenog sanacijskog odbora donesene na temelju članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014

2) odluku o odvajanju institucije u sanaciji s osnivanjem prijelazne institucije iz stavka 3. ovoga članka odnosno odluka o osnivanju prijelazne institucije prijenosom dionica ili drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji iz stavka 2. ovoga članka



3) privremeno odobrenje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga kao nadležnog tijela za pružanje usluga koje se prenose na prijelaznu instituciju i

4) statut društva ili izjavu o osnivanju odnosno društveni ugovor.

#### **Poslovanje prijelazne institucije**

#### **Članak 75.**

(1) Prijelazna institucija mora ispunjavati zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala i podložna je superviziji odnosno nadzoru u skladu s tim propisima.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga

članka nadležno tijelo može na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dopustiti da prijelazna institucija neki od zahtjeva iz stavka 4. ovoga članka ispuni u određenom roku.

(3) Prijelazna institucija dužna je poslovati u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može u tom cilju ograničiti postupanje prijelazne institucije.

(4) Sanacijska uprava dužna je upravljati prijelaznom institucijom na način da osigura kontinuitet obavljanja ključnih funkcija te poduzimati postupke s ciljem prodaje institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, njihove imovine, prava ili obveza, u skladu s rokovima iz članka 77. stavaka 3. i 4. ovoga Zakona i uvažavajući pravni okvir Europske unije i propise kojima se uređuje zaštita tržišnog natjecanja.

**Prestanak prijelazne institucije**

Članak 77.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi odluku o prestanku statusa prijelazne institucije u sljedećim slučajevima:

- 1) prijelazna institucija ne udovoljava zahtjevima iz članka 73. stavka 4. ovoga Zakona
- 2) ako trećim osobama proda imovinu, prava ili obveze prijelazne institucije ili njihov pretežiti dio ili
- 3) prestanka poslovanja, tj. ako je imovina prijelazne institucije unovčena, a obveze podmirene.

(2) Prijelazna institucija

prestaje postojati u sljedećim slučajevima:

1) ako se spoji s drugim društvom danom upisa novog društva u sudski registar ili

2) ako se pripoji drugom društvu danom upisa pripajanja u sudski registar u kojem je upisano društvo preuzimatelj.

(3) Ako nisu nastupile okolnosti iz stavka 1. ili 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi odluku o prestanku statusa prijelazne institucije najkasnije istekom roka od dvije godine od dana posljednje odluke o prijenosu s ili na prijelaznu instituciju.

(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može produžiti rok iz stavka 3. ovoga članka na

	<p>jedno ili više jednogodišnjih razdoblja ako to:</p> <p>1) pridonosi nastupu okolnosti iz stavka 1. ili 2. ovoga članka ili</p> <p>2) osigurava kontinuitet ključnih funkcija prijelazne institucije.</p> <p>(5) Odluka iz stavka 4. ovoga članka mora biti obrazložena i sadržavati detaljnu procjenu stanja, uključujući tržišne uvjete i razloge produženja.</p> <p>(6) U slučaju iz stavka 1. točke 2. ili stavka 3. odnosno stavka 4. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja pokreće postupak prestanka poslovanja prijelazne institucije ili podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka.</p>		
--	---	--	--

(7) Iznos koji ostane nakon provedenog prestanka poslovanja odnosno stečajnog postupka prijelazne institucije iz stavka 6. ovoga članka uplaćuje se Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga koja ga umanjuje za iznose utvrđene u skladu s člankom 70. stavkom 6. ovoga Zakona isplaćuje dioničarima odnosno imateljima drugih vlasničkih instrumenata prijelazne institucije.

(8) Ako se prijelazna institucija koristi za prijenos imovine i obveza više od jedne institucije u sanaciji, obveza iz stavka 6. ovoga članka odnosi se na imovinu i obveze prenesene sa svake pojedine institucije u sanaciji, a ne na prijelaznu instituciju.

#### **Prodaja prijelazne institucije**

#### Članak 76.

Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prodaju prijelazne

	<p>institucije, odnosno njezine imovine, prava ili obveza provodi pod tržišnim uvjetima i u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, uvažavajući sljedeća načela:</p> <p>1) transparentnosti i u mjeri u kojoj je to moguće ispravnog prikazivanja imovine, prava ili obveza i</p> <p>2) ravnopravnosti potencijalnih kupaca.</p>		
<p>Odjeljak 4.</p> <p>Instrument odvajanja imovine</p> <p>Članak 42.</p> <p>Instrument odvajanja imovine</p> <p>1. Za primjenu instrumenta odvajanja imovine, države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast da prenesu imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji ili prijelazne institucije na jednog ili više subjekata za upravljanje imovinom.</p> <p>U skladu s člankom 85., za prijenos iz prvog podstavka nije potrebna suglasnost dioničara</p>	<p><b>Instrument odvajanje imovine</b></p> <p>Članak 78.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je prenijeti imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji ili prijelazne institucije na jednog ili više nositelja upravljanja imovinom.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

institucija u sanaciji ili bilo koje treće strane osim prijelazne institucije, kao ni usklađenost s mogućim postupovnim zahtjevima iz zakona o trgovačkim društvima ili vrijednosnim papirima.

2. Za potrebe instrumenta odvajanja imovine, subjekt za upravljanje imovinom je pravna osoba koja ispunjava sve sljedeće zahtjeve:

(a) u potpunom je ili djelomičnom vlasništvu jednog ili više tijela javne vlasti, što može uključivati sanacijsko tijelo ili aranžman financiranja sanacije i pod kontrolom je sanacijskog tijela;

(b) osnovan je u svrhu primanja neke ili sve imovine, prava ili obveza jedne ili više institucija u sanaciji ili prijelazne institucije.

3. Subjekt za upravljanje imovinom upravlja imovinom koja mu je prenesena s ciljem maksimalnog povećanja njezine vrijednosti putem prodaje ili uredne likvidacije.

4. Države članice osiguravaju da subjekt za upravljanje imovinom djeluje u skladu sa sljedećim odredbama:

(a) sanacijsko tijelo odobrava sadržaj osnivačkih akata subjekta za upravljanje imovinom;

(b) podložno vlasničkoj strukturi subjekta za

(2) Za prijenos iz stavka 1. ovoga članka nije potrebna suglasnost dioničara institucije u sanaciji niti bilo koje treće osobe izuzev prijelazne institucije, kao ni usklađenost i postupanje u skladu s postupovnim zahtjevima iz propisa kojim se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava ili tržište kapitala.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlast iz stavka 1. ovoga članka koristi ako je:

1) situacija na određenom tržištu za tu imovinu takva da bi njezina prodaja u likvidaciji ili stečajnom postupku negativno utjecala na jedno ili više financijskih tržišta

2) takav prijenos potreban kako bi se osiguralo redovito funkcioniranje institucije u sanaciji ili prijelazne institucije ili



<p>upravljanje imovinom, sanacijsko tijelo imenuje ili odobrava upravljačko tijelo subjekta;</p> <p>(c) sanacijsko tijelo odobrava primitke članovima upravljačkog tijela i utvrđuje njihove dužnosti;</p> <p>(d) sanacijsko tijelo odobrava strategiju i profil rizičnosti subjekta za upravljanje imovinom.</p> <p>5. Sanacijska tijela mogu izvršavati ovlast prijenosa imovine, prava ili obveze iz stavka 1. samo ako je:</p> <p>(a) situacija na odgovarajućem tržištu za tu imovinu takva da bi njezina prodaja u okviru redovnog postupka u slučaju insolventnosti mogla negativno utjecati na jedno ili više financijskih tržišta.</p> <p>(b) takav prijenos potreban kako bi se osiguralo pravilno funkcioniranje institucije u sanaciji ili prijelazne institucije; ili</p> <p>(c) takav prijenos potreban za postizanje najvećeg prihoda od likvidacije.</p> <p>6. Kod primjene instrumenta odvajanja imovine, sanacijska tijela utvrđuju iznos za koji se imovina, prava i obveze prenose na subjekta za upravljanje imovinom u skladu s načelima iz članka 36. i okvirom Unije za državne potpore. Ovim stavkom ne sprječava se mogućnost da naknada ima nominalnu ili negativnu vrijednost.</p>	<p>3) takav prijenos potreban za postizanje najvećeg prihoda od unovčenja.</p> <p>(4) Nositelj upravljanja imovinom je pravna osoba koju u svrhu primanja dijela ili cjelokupne imovine, prava i obveza jedne ili više institucija u sanaciji ili prijelazne institucije osniva Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.</p> <p>(5) Osnivački kapital nositelja upravljanja imovinom može uplatiti Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka na način utvrđen odlukom o sanaciji i uputama Jedinog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014 ili iz sanacijskog fonda.</p> <p>(6) Nositelj upravljanja imovinom je u potpunom ili djelomičnom vlasništvu sanacijskog fonda i njime u cijelosti upravlja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.</p> <p>(7) Nositelj upravljanja imovinom upravlja imovinom i pravima koja su mu prenesena pažnjom dobrog gospodarstvenika s ciljem postizanja</p>		
--	---	--	--

7. Podložno članku 37. stavku 7., bilo kakva naknada koju je isplatio subjekt za upravljanje imovinom u vezi s imovinom, pravima ili obvezama koje su stečene izravno od institucije u sanaciji idu u korist institucije u sanaciji. Naknada se može isplatiti u obliku dužničkog instrumenta koji izdaje subjekt za upravljanje imovinom.

8. U slučaju primjene instrumenta prijelazne institucije, subjekt za upravljanje imovinom nakon primjene instrumenta prijelazne institucije može od prijelazne institucije stjecati imovinu, prava ili obveze.

9. Sanacijska tijela mogu prenijeti imovinu, prava ili obveze s institucije u sanaciji na jednog ili više subjekata za upravljanje imovinom u više navrata i mogu prenijeti imovinu, prava ili obveze jednog ili više subjekata za upravljanje imovinom natrag na instituciju u sanaciji pod uvjetom da su ispunjeni uvjeti iz stavka 10.

Institucija u sanaciji obvezna je vratiti svu takvu imovinu, prava ili obveze.

10. Sanacijska tijela mogu prenijeti prava, imovinu ili obveze sa subjekta za upravljanje imovinom natrag na instituciju u sanaciji u nekom od sljedećih slučajeva:

(a) mogućnost da se određena prava, imovina ili obveze prenesu natrag izričito je navedena u instrumentu kojim je izvršen

najveće moguće vrijednosti te imovine i prava prodajom, odnosno u likvidaciji ili stečajnom postupku.

(8) Neovisno o vlasničkoj strukturi nositelja upravljanja imovinom Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka usvaja ili daje suglasnost na osnivačke akte nositelja upravljanja imovinom.

(9) Neovisno o vlasničkoj strukturi nositelja upravljanja imovinom Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka usluga imenuje upravu nositelja upravljanja imovinom ili daje suglasnost na izbor uprave nositelja upravljanja imovinom.

(10) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka odobrava naknadu članovima uprave, utvrđuje njihove dužnosti, prava i obveze te odobrava strategiju i profil rizičnosti nositelja upravljanja imovinom.

(11) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri primjeni ovlasti iz stavka 1. ovoga članka utvrđuje iznos naknade za koji se

<p>prijenos.;</p> <p>(b) određena prava, imovina ili obveze zapravo ne spadaju u kategorije prava, imovine ili obveza, odnosno ne ispunjavaju uvjete za njihov prijenos, navedene u instrumentu kojim je izvršen prijenos,</p> <p>U svakom od slučajeva iz točaka (a) i (b) prijenos natrag može se izvršiti u bilo kojem roku navedenom u instrumentu korištenom u tu svrhu, i u skladu sa svim drugim uvjetima koji su u njemu navedeni.</p> <p>11. Prijenosi između institucije u sanaciji i subjekta za upravljanje imovinom podliježu zaštitnim mjerama za djelomične prijenose vlasništva iz glave IV. poglavlja VII.</p> <p>12. Ne dovodeći u pitanje glavu IV. poglavlja VII., dioničari ili vjerovnici institucije u sanaciji i druge treće strane čija se imovina, prava ili obveze ne prenose na subjekt za upravljanje imovinom nemaju nikakva prava u odnosu imovinu, prava ili obveze koje se prenose na subjekt za upravljanje imovinom ili u odnosu na njegovo upravljačko tijelo ili više rukovodstvo.</p> <p>13. Ciljevi subjekta za upravljanje imovinom ne podrazumijevaju nikakvu dužnost ili odgovornost prema dioničarima ili vjerovnicima institucije u sanaciji, a upravljačko tijelo ili više rukovodstvo</p>	<p>imovina, prava i obveze prenose na nositelja upravljanja imovinom, polazeći od procjene vrijednosti provedene u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014, a u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore s time da iznos naknade može odrediti u nominalnom ili negativnom iznosu.</p> <p>(12) Iznos iz stavka 11. ovoga članka nositelj upravljanja imovinom isplaćuje se instituciji u sanaciji.</p> <p>(13) Iznos iz stavka 12. ovoga članka nositelj upravljanja imovinom može uplatiti i u obliku dužničkog instrumenta koji izdaje nositelj upravljanja imovinom.</p> <p>(14) Ako se instrument odvajanja imovine koristi zajedno s instrumentom prijelazne institucije, nositelj upravljanja imovinom može, nakon primjene instrumenta prijelazne institucije, stjecati imovinu, prava ili obveze od prijelazne institucije u kojem slučaju se iznos iz stavka 12. ovoga članka uplaćuje prijelaznoj instituciji.</p>		
---	--	--	--

nemaju nikakvu odgovornost prema tim dioničarima ili vjerovnicima zbog svog djelovanja ili propusta tijekom obavljanja svojih dužnosti, osim ako djelovanje ili propust predstavlja grubu nepažnju ili tešku povredu radne dužnosti u skladu s nacionalnim pravom, čime se izravno utječe na prava takvih dioničara ili vjerovnika.

Države članice mogu dodatno ograničiti odgovornost subjekta za upravljanje imovinom i njegovog upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva u skladu s nacionalnim pravom u vezi s djelovanjem i propustima u obavljanju njihovih dužnosti.

14. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 za promicanje konvergencije nadzornih i sanacijskih praksi u vezi s utvrđivanjem kada bi likvidacija imovine ili obveza u redovnom postupku u slučaju insolventnosti u skladu sa stavkom 5. ovog članka mogla negativno utjecati na jedno ili više financijskih tržišta.

(15) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može više puta izvršiti prijenos imovine, prava ili obveza s institucije u sanaciji na jednog ili više nositelja upravljanja imovinom, odnosno izvršiti povrat imovine, prava ili obveza s jednog ili više nositelja upravljanja imovinom na instituciju u sanaciji, pod uvjetima iz stavka 16. ovoga članka pri čemu je institucija u sanaciji obvezna preuzeti svu takvu imovinu, prava ili obveze.

(16) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršiti povrat imovine, prava ili obveza s nositelja upravljanja imovinom na instituciju u sanaciji, u jednom od sljedećih slučajeva:

1) ako je takva mogućnost povrata izrijekom predviđena pri prijenosu imovine, prava ili obveza ili

2) ako određena imovina, prava ili obveze ne ispunjavaju uvjete odnosno nisu u kategoriji imovine, prava ili obveza u odnosu na koje je

	<p>izvršen prijenos.</p> <p>(17) Povrat iz stavka 16. ovoga članka može se izvršiti u bilo kojem trenutku do donošenja odluke o okončanju postupka sanacije te mora biti u skladu s uvjetima utvrđenima prilikom prijenosa.</p> <p>(18) Prijenos između institucije u sanaciji i nositelja upravljanja imovinom podliježe zaštitnim mjerama u slučaju djelomičnog prijenosa u skladu s odredbama glave XII. ovoga Zakona.</p> <p>(19) Dioničar ili vjerovnik institucije u sanaciji i treća osoba čija imovina, prava ili obveze nisu preneseni na nositelja upravljanja imovinom nemaju nikakva prava u odnosu na prenesenu imovinu, prava ili obveze, osim prava na zaštitne mjere iz glave XII. ovoga Zakona.</p> <p>(20) Pri primjeni instrumenta odvajanja imovine upravljačko tijelo i</p>		
--	--	--	--

više rukovodstvo institucije u sanaciji ne odgovaraju dioničaru odnosno imatelju drugog vlasničkog instrumenta ili vjerovniku institucije u sanaciji zbog svog djelovanja ili propusta tijekom obavljanja svojih dužnosti, osim ako je šteta prouzročena grubom nepažnjom ili teškom povredom radnih obveza.

(21) Nositelj upravljanja imovinom odgovara za štetu samo ako je šteta prouzročena namjerno ili iz krajnje nepažnje.

(22) Nositelj upravljanja imovinom smatra se pravnim slijednikom institucije u sanaciji ili prijelazne institucije u vezi sa prenesenom imovinom, pravima i obvezama i stupa na mjesto institucije u sanaciji ili prijelazne institucije u svim postupcima u kojima je institucija u sanaciji ili prijelazna institucija sudjelovala u vezi s prenesenom imovinom, pravima i obvezama neovisno o pristanku protivne strane.

<p>Odjeljak 5.</p> <p>Bail-in instrument</p> <p>Pododjeljak 1.</p> <p>Cilj i područje primjene bail-in instrumenta</p> <p>Članak 43.</p> <p>Bail-in instrument</p> <p>1. Za primjenu bail-in instrumenta države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju sanacijske ovlasti iz članka 63. stavka 1.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu primijeniti bail-in instrument radi ispunjavanja ciljeva sanacije iz članka 31. u skladu s načelima sanacije navedenima u članku 34. u bilo koju od sljedećih svrha:</p> <p>(a) dokapitalizacija institucije ili subjekta navedenog u članku 1. stavku 1. točki (b), (c) ili (d) ove Direktive koji ispunjava uvjete za sanaciju u mjeri dostatnoj da bi ponovno mogao ispunjavati uvjete za dobivanje odobrenja za rad (u mjeri u kojoj se ti uvjeti primjenjuju na tog subjekta) i za nastavak obavljanja aktivnosti za koje ima odobrenje za rad u skladu s Direktivom 2013/36/EU ili Direktivom 2004/65/EU, u slučajevima u kojima subjekt ima odobrenje u skladu s</p>	<p><b>Instrument unutarnje sanacije</b></p> <p>Članak 79.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je, u skladu s člankom 97. stavkom 1. ovoga Zakona, primijeniti instrument unutarnje sanacije radi ispunjavanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona i u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona za sljedeće svrhe:</p> <p>1) dokapitalizaciju institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjava uvjete za sanaciju u mjeri potrebnoj da bi ta institucija ili taj subjekt ponovno ispunjavao uvjete potrebne za dobivanje odobrenja za rad sukladno propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, nastavio pružati usluge za koje je dobio odobrenje za rad i održavao povjerenje tržišta ili</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

<p>tim direktivama, i održavanje potrebnog povjerenja tržišta u instituciju ili subjekt;</p> <p>(b) konverzija u vlasnički kapital ili smanjenja glavnice obveza ili dužničkih instrumenata koji se prenose:</p> <p>i. na prijelaznu instituciju s ciljem osiguravanja kapitala za tu prijelaznu instituciju; ili</p> <p>ii. u okviru instrumenta prodaje poslovanja ili instrumenta odvajanja imovine.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu primjenjivati bail-in instrument za svrhu iz stavka 2. točke (a) ovog članka samo ako postoji razumna mogućnost da će primjenom tog instrumenta, uz druge relevantne mjere, uključujući mjere koje se provode u skladu s planom reorganizacije poslovanja na temelju članka 52., i uz ostvarivanje odgovarajućih ciljeva sanacije, dotična institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ponovno postati financijski zdrava i dugoročno održiva.</p> <p>Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu primijeniti bilo koji instrument sanacije iz članka 37. stavka 3. točaka (a), (b) i (c) i bail-in instrument iz stavka 2. točke (b) ovog članka u slučaju da uvjet utvrđen prvim podstavkom nije ispunjen.</p> <p>4. Države članice osiguravaju da sanacijska</p>	<p>2) pretvaranja tražbina i dužničkih instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente ili smanjenja glavnice tražbina i dužničkih instrumenata koji prenosi:</p> <p>a) na prijelaznu instituciju s ciljem osiguravanja kapitala prijelazne institucije ili</p> <p>b) primjenom instrumenta prodaje ili instrumenta odvajanja imovine.</p> <p>(2) Odluku o primjeni sanacijskog instrumenta na način iz stavka 1. točke 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi ako postoji realna mogućnost da će primjenom tog instrumenta, uz druge mjere, uključujući mjere koje se provode u skladu s planom reorganizacije poslovanja iz članka 87. ovoga Zakona institucija ili subjekt iz članka</p>		
---	---	--	--



<p>tijela mogu primijeniti bail-in instrument na sve institucije ili subjekte iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) uz poštovanje pravnog oblika dotične institucije ili subjekta u svakom slučaju ili da mogu promijeniti taj pravni oblik.</p>	<p>3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ponovno postati financijski stabilan i dugoročno održati redovno poslovanje.</p> <p>(3) Ako nije ispunjen uvjet iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je primijeniti bilo koji drugi sanacijski instrument iz članka 70. ovoga Zakona te instrument unutarnje sanacije na način iz stavka 1. točke 2. ovoga članka.</p> <p>(4) Prilikom primjene instrumenta unutarnje sanacije na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona može se promijeniti njihov pravni oblik.</p>		
--	--	--	--

<p>Članak 44.</p> <p>Područje primjene bail-in instrumenta</p> <p>1. Države članice osiguravaju da se bail-in instrument može primjenjivati na sve obveze institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koje nisu isključene iz područja primjene tog instrumenta u skladu sa stavkom 2. ili 3. ovog članka.</p> <p>2. Sanacijska tijela neće izvršiti ovlasti otpisa ili konverzije u odnosu na sljedeće obveze bez obzira na to podliježu li pravu države članice ili treće zemlje:</p> <p>(a) osigurani depoziti;</p> <p>(b) osigurane obveze, uključujući pokrivenne obveznice i obveze u vidu financijskih instrumenata koji se rabe za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokriće te koji su prema nacionalnom pravu osigurani na sličan način kao pokrivenne obveznice;</p> <p>(c) sve obveze nastale upravljanjem imovinom i novcem klijenata od strane institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive, uključujući imovinu ili novac klijenata kojima upravlja subjekt za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS), kako je navedeno u članku 1. stavku 2. Direktive 2009/65/EZ, ili alternativni investicijski fondovi (AIF), kako je navedeno u članku 4. stavku 1.</p>	<p><b>Obveze podložne za unutarnju sanaciju</b></p> <p>Članak 80.</p> <p>(1) Instrument unutarnje sanacije primjenjuje se na sve obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može smanjiti vrijednosti ili pretvoriti sljedeće obveze neovisno o mjerodavnom pravu za te obveze:</p> <p>1) depozit koji je osiguran u skladu s propisom kojim se uređuje osiguranje depozita</p> <p>2) osiguranu obvezu, u dijelu koji je pokriven osiguranjem, uključujući pokrivenne obveznice i obveze u obliku financijskih</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

<p>točki (a) Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća (31), pod uvjetom da je taj klijent zaštićen na temelju mjerodavnog insolventijskog prava;</p> <p>(d) sve obveze nastale fiducijarnim odnosom između institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) (u svojstvu fiducijara) i druge osobe (u svojstvu korisnika), pod uvjetom da je taj korisnik zaštićen na temelju mjerodavnog insolventijskog ili građanskog prava;</p> <p>(e) obveze prema institucijama, isključujući subjekte koji pripadaju istoj grupi, čije je izvorni rok dospijea kraći od sedam dana;</p> <p>(f) obveze s preostalim rokom do dospijea kraćim od sedam dana koje se duguju sustavima ili operaterima sustava osmišljenih u skladu s Direktivom 98/26/EZ ili njihovim sudionicima i koje nastaju zbog sudjelovanja u takvim sustavima;</p> <p>(g) obveze prema bilo kojoj od sljedećih osoba:</p> <p>i. zaposleniku u pogledu obračunatih a neisplaćenih plaća, mirovinskih davanja ili ostalih fiksnih primanja, osim varijabilne komponente primitaka koja nije uređena zakonom ili kolektivnim ugovorom;</p> <p>ii. komercijalnom ili trgovačkom vjerovniku koje proizlaze iz pružanja</p>	<p>instrumenata koji se koriste za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokriće te koji su osigurani na sličan način kao pokrivenne obveznice</p> <p>3) obvezu nastalu upravljanjem imovinom i novcem klijenata od strane institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, uključujući imovinu ili novac klijenata kojima upravlja društvo za upravljanje u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje otvorenih investicijskih fondova ili alternativnih investicijskih fondova, pod uvjetom da sredstva tog klijenta ne ulaze u stečajnu masu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona kada bi nad institucijom ili tim subjektom bio proveden stečajni postupak</p> <p>4) obvezu osiguranu fiducijarnim odnosom između institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji se nalaze u svojstvu fiducijanta, i druge osobe u svojstvu fiducijara, pod uvjetom da je taj fiducijar zaštićen na temelju zakona kojim se uređuje stečajni postupak ili na</p>		
--	--	--	--

<p>robe ili usluga instituciji ili subjektu iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), a koje su ključne za dnevno funkcioniranje poslovanja, uključujući informatičke usluge, komunalne usluge, najam, opskrbu i održavanje prostora;</p> <p>iii. poreznim tijelima i tijelima nadležnim za socijalno osiguranje, pod uvjetom da te obveze imaju prednost na temelju mjerodavnog prava;</p> <p>iv. sustavima osiguranja depozita nastalima doprinosima u skladu s Direktivom 2014/49/EU.</p> <p>Prvi podstavak točka (g) podtočka i. ne primjenjuje se na varijabilnu komponentu primitaka osoba koje preuzimaju stvarni rizik, kao što je utvrđeno člankom 92. stavkom 2. Direktive 2013/36/EU.</p> <p>Države članice osiguravaju da sva osigurana imovina povezana s pokrivenim iznosom pokrivenih obveznica ostane jednaka, odijeljena i s dovoljnim sredstvima. Niti taj uvjet niti prvi podstavak točka (b) ne sprečavaju sanacijska tijela da prema potrebi izvršavaju ovlasti u vezi s bilo kojim dijelom osigurane obveze ili obveze za koju je osiguran kolateral koji premašuje vrijednost imovine, zaloga, založnog prava ili kolaterala kojim je osigurana.</p> <p>Prvi podstavak točka (a) ne sprečava sanacijska tijela da prema potrebi izvršavaju ovlasti u vezi s bilo kojim iznosom depozita</p>	<p>temelju građanskog prava</p> <p>5) obvezu prema institucijama, osim obveza prema članicama iste grupe, s izvornim dospijećem kraćim od sedam dana</p> <p>6) obvezu s preostalim rokom dospijeća kraćim od sedam dana prema sustavima za namiru naloga za prijenos, upraviteljima tih sustava ili sudionicima u tom sustavu u skladu s propisima kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata, a koja je nastala sudjelovanjem u takvim sustavima ili prema središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012</p> <p>7) obvezu prema bilo kojoj od</p>		
---	---	--	--

<p>koji premašuje razinu pokrića predviđenu člankom 6. Direktive 2014/49/EU.</p> <p>Ne dovodeći u pitanje pravila o velikoj izloženosti iz Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2013/36/EU, države članice osiguravaju da radi mogućnosti sanacije institucija i grupa, sanacijska tijela u skladu s člankom 17. stavkom 5. točkom (b) ove Direktive ograničuju mjeru do koje druge institucije drže prihvatljive obveze za primjenu bail-in instrumenta, osim onih obveza kod subjekata koji su dio iste grupe.</p> <p>3. U iznimnim okolnostima, ako se primjenjuje bail-in instrument, sanacijsko tijelo može isključiti ili djelomično isključiti određene obveze iz primjene ovlasti otpisa ili konverzije i to ako:</p> <p>(a) nije moguće sanirati tu obvezu bail-in instrumentom u razumnom roku unatoč nastojanjima sanacijskog tijela u dobroj vjeri;</p> <p>(b) je isključenje strogo nužno i razmjerno s ciljem nastavka obavljanja ključnih funkcija i temeljnih linija poslovanja na način kojim se instituciji u sanaciji omogućava daljnje obavljanje ključnih aktivnosti, pružanje ključnih usluga i provedba ključnih transakcija;</p> <p>(c) je isključenje strogo nužno i razmjerno s ciljem izbjegavanja velikog širenja problema, posebno u pogledu prihvatljivih depozita koje drže fizičke</p>	<p>sljedećih osoba:</p> <p>a) radniku, na osnovi svih primitaka izuzev varijabilnih primitaka koji nisu utvrđeni kolektivnim ugovorom i varijabilnih primitaka radnika čije profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti institucije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i tržište kapitala</p> <p>b) vjerovniku, temeljem ugovora o isporuci robe ili usluga instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, koje su ključne za dnevno funkcioniranje poslovanja, uključujući informatičke usluge, komunalne usluge, najam, opskrbu i održavanje prostora</p> <p>c) poreznim tijelima i tijelima nadležnim za zdravstveno osiguranje, mirovinsko osiguranje i druga socijalna osiguranja, pod uvjetom da te obveze imaju prednost pri namirenju u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak i</p>		
--	--	--	--

<p>osobe i mikropoduzeća, mala i srednja poduzeća, čime bi se ozbiljno narušilo funkcioniranje finansijskih tržišta, uključujući infrastrukture finansijskih tržišta, na način kojim bi se mogao prouzročiti ozbiljan poremećaj gospodarstva države članice ili gospodarstva Unije; ili</p> <p>(d) bi se primjenom bail-in instrumenta na te obveze uzrokovalo uništenje vrijednosti takvih razmjera da bi gubici koje bi snosili drugi vjerovnici bili veći negoli da su te obveze bile isključene iz bail-ina.</p> <p>Kada sanacijsko tijelo odluči isključiti ili djelomično isključiti prihvatljivu obvezu ili skupinu prihvatljivih obveza u skladu s ovim stavkom, razina otpisa ili konverzije koja se primjenjuje na ostale prihvatljive obveze može se povećati kako bi se u obzir uzela takva isključenja, pod uvjetom da je razina otpisa i konverzije koja se primjenjuje na ostale prihvatljive obveze u skladu s načelom iz članka 34. stavka 1. točke (g).</p> <p>4. Ako sanacijsko tijelo odluči isključiti ili djelomično isključiti prihvatljivu obvezu ili skupinu prihvatljivih obveza u skladu s ovim člankom i ako gubici koji bi se snosili tim obvezama nisu u potpunosti preneseni na ostale vjerovnike, aranžmanom financiranja sanacije može se uplatiti doprinos instituciji u sanaciji radi ispunjenja jedne ili obje sljedeće mogućnosti:</p>	<p>d) sustavima osiguranja depozita temeljem obveze uplate premije za osiguranje depozita u skladu s propisima kojima se uređuje osiguranje depozita u kreditnoj instituciji.</p> <p>8) obvezu prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je dio iste sanacijske grupe, ali nije sanacijski subjekt, neovisno o njezinu dospijeću, osim ako je prema propisu kojim se uređuje stečajni postupak tražbina povezana s tom obvezom u nižem isplatnom redu u odnosu na isplatni red tražbina povezanih s ostalim redovnim neosiguranim obvezama.</p> <p>(3) U odnosu na stavka 2. točku 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga osigurava da sva imovina koja služi kao osiguranje pokrivenim obveznicama ostane jednaka, odijeljena i u iznosu koji je dovoljan za pokriće tih obveza.</p>		
---	--	--	--

<p>(a) pokrivanja svi gubitaka koji nisu podmireni prihvatljivim obvezama 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 vlasničkih instrumenta ili instrumenta kapitala institucije u sanaciji radi dokapitalizacije institucije u skladu s člankom 46. stavkom 1. točkom (b).</p> <p>5. Aranžman financiranja sanacije može se uplatiti doprinos iz stavka 4. samo kada:</p> <p>(a) su dioničari i imatelji drugih vlasničkih instrumenata, imatelji odgovarajućih instrumenata kapitala i ostalih prihvatljivih obveza, putem otpisa, konverzije ili na drugi način, doprinijeli apsorpciji gubitaka i dokapitalizaciji u iznosu od najmanje 8 % ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital institucije u sanaciji, izračunato u trenutku poduzimanja mjere sanacije u skladu s vrednovanjem predviđenim člankom 36; i</p> <p>(b) doprinos aranžmana financiranja sanacije ne premašuje 5 % ukupnih obveza, uključujući regulatorni kapital institucije u sanaciji, izračunan u trenutku poduzimanja mjere sanacije u skladu s procjenom predviđenom člankom 36.</p> <p>6. Doprinos aranžmana financiranja sanacije iz stavka 4. može se financirati:</p>	<p>(4) Iznimno od točke 1. stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti instrument unutarnje sanacije na dio osiguranog depozita koji prelazi razinu pokrića kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita.</p> <p><b>Isključivanje ili djelomično isključivanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju</b></p> <p>Članak 81.</p> <p>(1) Iznimno od članka 80. stavka 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može određene obveze podložne za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza djelomično ili u cijelosti isključiti od primjene instrumenta unutarnje sanacije, i to ako:</p> <p>1) vrijednost obveze nije moguće u razumnom roku smanjiti ili</p>		
--	--	--	--

<p>(a) iznosom dostupnim aranžmanu financiranja sanacije koji je prikupljen doprinosima institucija i podružnica u Uniji u skladu s člankom 100. stavkom 6. i člankom 103.;</p> <p>(b) iznosom koji se može prikupiti ex-post doprinosima u skladu s člankom 104. u razdoblju od tri godine; i</p> <p>(c) ako su iznosi iz točaka (a) i (b) ovog stavka nedovoljni, iznosima koji se prikupljaju na temelju alternativnih izvora financiranja u skladu s člankom 105.</p> <p>7. U izvanrednim okolnostima sanacijsko tijelo može od alternativnih izvora financiranja zatražiti dodatna sredstva nakon što:</p> <p>(a) se dosegne razina od 5 % utvrđena stavkom 5. točkom (b); i</p> <p>(b) svim se nepovlaštenim neosiguranim obvezama osim prihvatljivih depozita smanji vrijednost ili se potpuno konvertiraju.</p> <p>Kao alternativa ili dodatak tome, u slučaju ispunjenja uvjeta utvrđenih u prvom podstavku, aranžmanom financiranja sanacije može se dodijeliti doprinos iz sredstava prikupljenih ex ante doprinosima u skladu s člankom 100. stavkom 6. i člankom 103., a koji još uvijek nisu iskorišteni.</p> <p>8. Odstupajući od stavka 5. točke (a), aranžmanom financiranja sanacije može se</p>	<p>pretvoriti, unatoč svim radnjama koje je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzela u dobroj vjeri</p> <p>2) je isključenje nužno u cilju omogućavanja kontinuiteta ključnih funkcija i temeljnih poslovnih linija</p> <p>3) je isključenje nužno radi izbjegavanja širenja negativnih učinaka na financijski sustav, posebno glede depozita koji podliježu osiguranju u skladu s propisom kojim se uređuje osiguranje depozita, a iznad visine osiguranog iznosa, čime bi se ozbiljno narušilo funkcioniranje financijskih tržišta, uključujući infrastrukturu financijskih tržišta, na način kojim bi se mogao prouzročiti ozbiljan poremećaj gospodarstva Republike Hrvatske ili gospodarstva Europske unije ili</p> <p>4) bi primjena instrumenta unutarnje sanacije na te obveze rezultirala većim gubicima drugih vjerovnika.</p>		
--	---	--	--



<p>također dodijeliti doprinos iz stavka 4. pod uvjetom da:</p> <p>(a) je doprinos za pokriće gubitaka i dokapitalizaciju iz stavka 5. točke (a) jednak iznosu koji nije manji od 20 % rizika ponderirane imovine institucije koja je u pitanju;</p> <p>(b) je posredstvom ex ante doprinosa (ne uključujući doprinose sustavima osiguranja depozita) prikupljenih u skladu s člankom 100. stavkom 6. i člankom 103., aranžmanu financiranja sanacije dotične države članice stavljen na raspolaganje iznos koji je barem jednak iznosu od 3 % osiguranih depozita svih kreditnih institucija odobrenih na teritoriju te države članice; te da</p> <p>(c) dotična institucija raspolaže imovinom manjom od 900 milijardi EUR na konsolidiranoj osnovi.</p> <p>9. Pri donošenju odluke prema stavku 3., sanacijsko tijelo uzima u obzir:</p> <p>(a) načelo da gubitke prvo snose dioničari, a zatim općenito vjerovnici institucije u sanaciji prema redosljedu prvenstva;</p> <p>(b) razinu kapaciteta pokrića gubitaka koju bi zadržala institucija u sanaciji u slučaju isključenja obveze ili skupina obveza; te</p> <p>(c) potrebu da se zadrže odgovarajuća sredstva za financiranje sanacije.</p> <p>10. Isključenja u skladu sa stavkom 3.</p>	<p>(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluči djelomično ili u cijelosti isključiti obvezu podložnu za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, iznos smanjenja vrijednosti ili pretvaranja koji se primjenjuje na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju može se povećati za iznos takvih isključenja, pod uvjetom da je iznos tog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja koji se primjenjuje na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju u skladu s načelom iz članka 7. stavka 1. točke 7. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir:</p> <p>1) načelo da gubitke prvo snosi dioničar, a zatim vjerovnik institucije u sanaciji prema redosljedu namirenja u stečajnom postupku</p>		
---	--	--	--

<p>moгу se primjenjivati za potpuno isključenje obveze iz otpisa ili za ograničavanje razine otpisa koja se primjenjuje na tu obvezu.</p> <p>11. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 115. kako bi se dodatno utvrdile okolnosti u kojima je isključenje nužno radi postizanja ciljeva navedenih u stavku 3. ovog članka.</p> <p>12. Prije donošenja odluke o isključenju obveze prema stavku 3.a, sanacijsko tijelo obavješćuje Komisiju. U slučajevima u kojima bi isključenje zahtijevalo doprinos aranžmana financiranja sanacije ili alternativnog izvora financiranja prema stavcima od 4. do 8., Komisija s ciljem zaštite cjelovitosti unutarnjeg tržišta može u roku od 24 sata od primitka takve obavijesti ili u dužem roku na koji pristane sanacijsko tijelo zabraniti ili zatražiti izmjene predloženog isključenja ako uvjeti ovog članka i delegiranih akata nisu ispunjeni. Time se ne dovodi u pitanje primjenu okvira Unije za državne potpore od strane Komisije.</p>	<p>2) sposobnost institucije u sanaciji za pokriće gubitaka koju bi imala u slučaju isključenja obveza i</p> <p>3) potrebu da se osigura adekvatno financiranje sanacije.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije donošenja odluke iz stavka 1. ovoga članka o tome obavješćava Europsku komisiju.</p> <p>(5) S ciljem učinkovite provedbe sanacijske strategije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka pažljivo razmatra isključenje od primjene instrumenta unutarnje sanacije djelomično ili u cijelosti obveze prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji su dio iste sanacijske grupe, ali nisu sanacijski subjekt, a koja nije isključena u skladu s člankom 80. stavkom 2. točkom 8. ovoga Zakona, pri čemu</p>		
--	--	--	--

vodi računa o procjeni sanacijskog tijela za društvo kći o čijoj je tražbini riječ je li u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije na te obveze iznos stavki koji odgovara uvjetima iz članka 31. ovoga Zakona dovoljan za provedbu preferirane sanacijske strategije.

**Uporaba sredstava sanacijskog fonda u slučaju isključenja ili djelomičnog isključenja podložnih obveza**

Članak 82.

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona odluči djelomično ili u cijelosti isključiti određenu obvezu podložnu za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza i ako gubici nisu u potpunosti preneseni na preostale vjerovnike u skladu s člankom 81. stavkom 2. ovoga Zakona, može iz sredstava sanacijskog fonda instituciji u sanaciji uplatiti tu razliku radi:

1) obuhvaćanja svih gubitaka koji nisu u potpunosti preneseni na preostale vjerovnike kako bi neto vrijednost imovine institucije u sanaciji bila jednaka nuli u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona ili

2) stjecanja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata ili drugih instrumenata kapitala institucije u sanaciji u svrhu povećanja regulatornog kapitala institucije u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 2. ovoga Zakona.

(2) Sredstva sanacijskog fonda mogu se koristiti za svrhe iz stavka 1. ovoga članka:

1) ako su dioničari i ostali vjerovnici, smanjenjem vrijednosti, pretvaranjem ili na drugi način, sudjelovali u pokriću gubitaka i dokapitalizaciji u iznosu od najmanje 8 % ukupnih obveza, uključujući

stavke regulatornog kapitala institucije u sanaciji, izračunato u trenutku poduzimanja sanacijske mjere u skladu s procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona i

2) do iznosa od 5 % ukupnih obveza institucije u sanaciji uključujući stavke regulatornog kapitala institucije u sanaciji, a izračunatih u skladu s procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona u trenutku poduzimanja sanacijske mjere.

(3) Izvori sredstava sanacijskog fonda, a koja se koriste u skladu sa stavkom 1. ovoga članka su:

1) prethodni doprinosi iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona

2) iznos koji se može prikupiti kroz naknadne doprinose iz članka 132. stavka 1. točke 2. ovoga

Zakona kroz razdoblje od 3 godine i

3) u slučaju da iznosi iz točaka 1. i 2. ovoga stavka nisu dovoljni, iznos koji se prikupi na temelju dodatnih izvora financiranja iz članka 132. stavka 1. točke 3. ovoga Zakona.

(4) U izvanrednim okolnostima, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može prikupiti dodatna sredstva iz stavka 3. točke 3. ovoga članka ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1) da je iskorišteni iznos sredstava sanacijskog fonda dosegao iznos od 5 % utvrđen stavkom 2. točkom 2. ovoga članka i

2) da su sve neosigurane obveze, osim depozita koji podliježu osiguranju, koje prema propisu kojim se uređuje stečajni postupak nemaju prednost pri namirenju, u cijelosti smanjene ili pretvorene u instrumente kapitala.

(5) Ako se ispune uvjeti iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može umjesto sredstava iz stavka 4. ovoga članka ili dodatno na njih uplatiti i sredstva iz sanacijskog fonda koja su prikupljena prethodnim doprinosima iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona, a koja nisu u potpunosti iskorištena.

(6) Iznimno od stavka 2. točke 1. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može u svrhu stavka 1. ovoga članka instituciji u sanaciji izvršiti uplatu sredstava sanacijskog fonda pod uvjetom da:

1) su osobe iz stavka 2. točke 1. ovoga članka pridonijele pokriću gubitka i dokapitalizaciji u iznosu koji nije manji od 20 % rizikom ponderirane imovine institucije u sanaciji

2) sanacijski fond raspolaže sredstvima prikupljenim putem prethodnih doprinosa iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona u iznosu većim od 3 % osiguranih depozita svih kreditnih institucija koje imaju odobrenje za rad od Hrvatske narodne banke i

3) imovina institucije u sanaciji je na konsolidiranoj osnovi manja od iznosa u protuvrijednosti 900 milijardi eura.

(7) Odluka Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o upotrebi sanacijskog fonda u slučaju isključenja iz članka 81. stavka 1. ovoga Zakona, izvršna je ako Europska komisija u roku od 24 sata ili dužem roku uz pristanak Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od primitka obavijesti iz članka 81. stavka 4. ovoga Zakona, nije zabranila ili zatražila izmjenu te odluke.



<p>Pododjeljak 2.</p> <p>Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze</p> <p>Članak 45.</p> <p>Primjena minimalnog zahtjeva</p> <p>1. Države članice osiguravaju da institucije trajno zadovoljavaju minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze. Minimalni zahtjev izračunava se kao iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza izražen kao postotak ukupnih obveza i regulatornog kapitala institucije.</p> <p>Za potrebe prvog podstavka obveze iz izvedenica uključuju se u ukupne obveze na osnovi potpunog priznavanja prava na netiranje druge ugovorne strane na netiranje.</p> <p>2. EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda radi dodatnog pojašnjenja kriterija ocjenjivanja iz stavka 6. točkaka od (a) do (f) na temelju kojih se za svaku instituciju mora utvrditi minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze, uključujući podređeni dug i nadređeni neosigurani dug s preostalim rokom dospjeća od najmanje 12 mjeseci koji podliježu ovlasti bail-ina i one dugove koji se smatraju regulatornim kapitalom.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredba izmijenjena Direktivom (EU) 2019/879.</p>
---	--	----------------------------------	--

regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

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.

Države članice mogu odrediti dodatne kriterije na temelju kojih se određuje minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze.

3. Neovisno o stavku 1., sanacijsko tijelo izuzima od obveze trajnog ispunjavanja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze one hipotekarne kreditne institucije koje se financiraju pokrivenim obveznicama, a kojima prema nacionalnom pravu nije dopušteno primati depozite, s obzirom na to da će se:

(a) te institucije likvidirati nacionalnim postupcima u slučaju insolventnosti ili drugim vrstama postupaka koji će se provoditi u skladu s člankom 38., 40. ili 42. ove Direktive, namijenjenima za te institucije; i

(b) takvim nacionalnim postupcima u slučaju insolventnosti ili drugim vrstama postupaka osigurati da će vjerovnici, uključujući prema potrebi imatelje pokrivenih obveznica, snositi gubitke na takav način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije.

4. Prihvatljive obveze uključuju se u iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza iz stavka 1. samo ako ispunjavaju sljedeće uvjete:

- (a) instrument je izdan i u potpunost plaćen;
- (b) obveza se ne duguje samoj instituciji, nije osigurana od strane same institucije ili sama institucija za nju ne jamči;
- (c) kupnju instrumenta nije niti izravno niti neizravno financirala institucija;
- (d) obveza ima preostali rok do dospijeca od najmanje godine dana;
- (e) obveza ne proizlazi iz izvedenice;
- (f) obveza ne proizlazi iz depozita koji ima prioritet u nacionalnoj insolventnoj hijerarhiji u skladu s člankom 108.

Za potrebe točke (d), ako obveza daje njezinom vlasniku pravo na prijevremeni povrat, ta obveza dospijeva na prvi datum kada takvo pravo stekne.

5. Kada je obveza uređena pravom treće zemlje, sanacijsko tijelo može zatražiti od institucije da dokaže da bi svaka odluka sanacijskog tijela o otpisu ili konverziji te obveze bila izvršiva prema pravu te treće zemlje, uzimajući u obzir uvjete ugovora kojim je obveza uređena, međunarodne sporazume o priznavanju sanacijskog postupka i druga relevantna pitanja. Ako sanacijsko tijelo nije uvjeren da bi svaka odluka bila izvršiva prema pravu te treće

zemlje, obveza ne ulazi u izračun minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze.

6. Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze svake institucije u skladu sa stavkom 1. određuje sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom na temelju barem sljedećih kriterija:

(a) potrebe da se osigura mogućnost sanacije institucije primjenom instrumenata sanacije uključujući, prema potrebi, bail-in instrument, na način na koji se postižu ciljevi sanacije;

(b) potrebe da se osigura, u odgovarajućim slučajevima, da institucija ima dostatne prihvatljive obveze da bi u slučaju primjene bail-in instrumenta osigurala pokriće gubitaka i ponovnu uspostavu udjela redovnog osnovnog kapitala institucije na razini kojom bi joj se omogućio nastavak ispunjavanja uvjeta na temelju kojih je dobila odobrenje za rad i obavljanja djelatnosti za koje na temelju Uredbe 2013/36/EU ili Direktive 2014/65/EU dobila odobrenje za rad i zadržavanje potrebnog povjerenja tržišta u instituciju ili subjekt;

(c) potrebe da se osigura, ako je planom sanacije predviđena mogućnost da određene vrste prihvatljivih obveza budu isključene iz bail-ina na temelju članka 44. stavka 3. ili da se određene vrste prihvatljivih obveza u potpunosti prenesu

<p>na primatelja na temelju djelomičnog prijenosa, da institucija ima dovoljno drugih prihvatljivih obveza kako bi se osigurala mogućnost pokrića gubitaka i ponovna uspostava redovnog osnovnog kapitala institucije na razini kojom bi im se omogućio nastavak ispunjenja uvjeta odobrenja za rad i obavljanje djelatnosti za koje je na temelju Uredbe 2013/36/EU ili Direktive 2014/65/EU dobila odobrenje za rad;</p> <p>(d) veličine, poslovnog modela, modela financiranja i profila rizičnosti institucije;</p> <p>(e) mjere u kojoj se sustavom osiguranja depozita može doprinijeti financiranju sanacije u skladu s člankom 109.;</p> <p>(f) mjere u kojoj bi propast institucije naštetila financijskoj stabilnosti, uključujući širenjem na druge institucije, s obzirom na njihovu međusobnu povezanost s ostalim institucijama ili s ostatkom financijskog sustava.</p> <p>7. Institucije ispunjavaju minimalne zahtjeve utvrđene ovim člankom na pojedinačnoj osnovi.</p> <p>Sanacijsko tijelo nakon savjetovanja s nadležnim tijelom može odlučiti primijeniti minimalni zahtjev utvrđen ovim člankom na subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).</p> <p>8. Uz stavak 7., matična društva u Uniji ispunjavaju minimalne zahtjeve utvrđene</p>			
--	--	--	--

ovim člankom na konsolidiranoj osnovi.

Minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze matičnog društva u Uniji na konsolidiranoj osnovi određuje sanacijsko tijelo za grupu nakon savjetovanja s konsolidirajućim nadzornim tijelom u skladu sa stavkom 9., barem na temelju kriterija iz stavka 6. i na temelju toga hoće li se društva kćeri grupe iz treće zemlje sanirati zasebno prema planu sanacije.

9. Sanacijsko tijelo za grupu i sanacijsko tijelo nadležno za društva kćeri na pojedinačnoj osnovi čine sve u okviru svojih ovlasti kako bi postigli zajedničku odluku o razini minimalnog zahtjeva koji se primjenjuje na konsolidiranoj razini.

Sanacijsko tijelo za grupu u cijelosti obrazlaže zajedničku odluku i dostavlja je matičnom društvu u Uniji.

Ako se takva odluka ne donese u roku od četiri mjeseca, sanacijsko tijelo za grupu donosi odluku o konsolidiranom minimalnom zahtjevu nakon što uzme u obzir procjenu društava kćeri koju provodi nadležno sanacijsko tijelo. 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 za grupu odgađa svoju odluku i čeka bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti skladu s

<p>člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donosi svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Četveromjesečno rok smatra se rokom za mirenje za potrebe te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka. Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka sanacijskog tijela za grupu.</p> <p>Zajednička odluka i odluka koju je donijelo sanacijsko tijelo za grupu zbog izostanka zajedničke odluke obvezujuće su za sanacijsko tijelo u dotičnoj državi članici.</p> <p>Zajednička odluka i sve odluke donesene zbog izostanka zajedničke odluke redovito se preispituju i prema potrebi ažuriraju.</p> <p>10. Sanacijsko tijelo određuje minimalni zahtjev koji se primjenjuje na društva kćeri grupe na pojedinačnoj osnovi. Ti se minimalni zahtjevi određuju na razinu prikladnu društvima kćerima, uzimajući u obzir:</p> <p>(a) kriterije navedene u stavku 6., posebno veličinu, poslovni model i profil rizičnosti društva kćeri, uključujući njegov regulatorni kapital; te</p> <p>(b) konsolidirani zahtjev koji je određen grupi na temelju stavka 9.</p>			
---	--	--	--

Sanacijsko tijelo za grupu i sanacijsko tijelo nadležno za društva kćeri na pojedinačnoj osnovi čine sve u okviru svojih ovlasti kako bi se postigla zajednička odluka o razini minimalnog zahtjeva koji se treba primijeniti na svako od društava kćeri na pojedinačnoj razini.

Sanacijsko tijelo za društva kćeri i sanacijsko tijelo za grupu u cijelosti obrazlažu zajedničku odluku i dostavljaju je društvima kćerima odnosno matičnoj instituciji u Uniji.

U slučaju izostanka takve zajedničke odluke sanacijskog tijela u roku od četiri mjeseca, odluku donose sanacijska tijela za društva kćeri uz uzimanje u obzir gledišta i ograda koje iznosi sanacijsko tijelo za grupu.

Ako je, na kraju četveromjesečnog roka, sanacijsko tijelo za grupu uputilo predmet EBA-i u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, sanacijska tijela nadležna za institucije kćeri odgađaju svoju odluku i čekaju bilo kakvu odluku koju EBA može donijeti skladu s člankom 19. stavkom 3. te uredbe te donose svoju odluku u skladu s odlukom EBA-e. Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje za potrebe te uredbe. EBA svoju odluku donosi u roku od mjesec dana. Predmet se ne upućuje EBA-i nakon isteka roka od četiri mjeseca ili nakon što je donesena zajednička odluka.



<p>Sanacijsko tijelo za grupu ne mora uputiti predmet EBA-i na obvezujuće posredovanje ako je razina koju je odredilo sanacijsko tijelo za društvo kćer unutar jednog postotnog poena konsolidirane razine određene stavkom 9. ovog članka.</p> <p>Ako EBA ne donese odluku u roku od mjesec dana, primjenjuje se odluka sanacijskih tijela za društva kćeri.</p> <p>Zajednička odluka i sve odluke koje donesu sanacijska tijela za društva kćeri kada nema zajedničke odluke obvezujuća su za dotična sanacijska tijela.</p> <p>Zajednička odluka i sve odluke donesene zbog izostanka zajedničke odluke redovito se preispituju i prema potrebi ažuriraju.</p> <p>11. Sanacijsko tijelo za grupu može u potpunosti izuzeti matičnu instituciju u Uniji-u od primjene pojedinačnog minimalnog zahtjeva ako:</p> <p>(a) matična institucija u Uniji na konsolidiranoj osnovi poštuje minimalni zahtjev određen stavkom 8.; i</p> <p>(b) je nadležno tijelo za matičnu instituciju u Uniji u potpunosti izuzelo instituciju od primjene pojedinačnih kapitalnih zahtjeva u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>12. Sanacijsko tijelo za društvo kćer može</p>			
---	--	--	--

<p>u potpunosti izuzeti to društvo od primjene stavka 7. ako:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) i društvo kći i matično društvo podliježu odobrenju i nadzoru iste države članice;</li> <li>(b) je društvo kći uključeno u nadzor institucije koja je matično društvo na konsolidiranoj osnovi;</li> <li>(c) institucija grupe na najvišoj razini u državi članici društva kćeri, ako se razlikuje od matične institucije u Uniji, na konsolidiranoj osnovi poštuje minimalni zahtjev iz stavka 7.;</li> <li>(d) ne postoje tekuće ili predviđene bitne praktične ili pravne prepreke za brzi prijenos regulatornog kapitala ili za otplatu obveza društvu kćeri od strane njegova matičnog društva;</li> <li>(e) 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;</li> <li>(f) postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva obuhvaćaju društvo kćer;</li> <li>(g) 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; i</li> <li>(h) nadležno tijelo za društvo kćer u potpunosti je izuzelo društvo kćer od</li> </ul>			
--	--	--	--

<p>primjene pojedinačnih kapitalnih zahtjeva iz članka 7. stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>13. Odlukama donesenima u skladu s ovim člankom može se odrediti da se minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze djelomično ispunjava na konsolidiranoj ili pojedinačnoj razini ugovornim bail-in instrumentima.</p> <p>14. Kako bi se smatralo ugovornim bail-in instrumentom na temelju stavka 13., sanacijsko tijelo mora utvrditi da instrument:</p> <p>(a) sadrži ugovornu odredbu kojom se predviđa da, ako sanacijsko tijelo odluči primijeniti bail-in instrument, instrument se otpisuje ili konvertira u potrebnoj mjeri prije otpisa ili konverzije drugih prihvatljivih obveza; i</p> <p>(b) podliježe obvezujućem sporazumu, obvezi ili odredbi o podređenosti na temelju kojih se u slučaju redovnog postupka u slučaju insolventnosti nalazi ispod ostalih prihvatljivih obveza te se ne može otplatiti dok nisu namirene ostale nepodmirene prihvatljive obveze.</p> <p>15. Sanacijska tijela u suradnji sa nadležnim tijelima zahtijevaju i potvrđuju ispunjavanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze utvrđenog stavkom 1. od strane institucija, a prema potrebi i ispunjavanje zahtjeva</p>			
--	--	--	--

utvrđenog stavkom 13. te donose odluke u skladu s ovim člankom istodobno s izradom i održavanjem planova sanacije.

16. Sanacijska tijela u suradnji s nadležnim tijelima obavješćuju EBA-u o minimalnom zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze, a prema potrebi i o zahtjevu utvrđenom stavkom 13., koji su predviđeni za svaku instituciju pod njihovom nadležnošću.

17. EBA izrađuje nacрте provedbenih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila jedinstvene formate, obrasce i definicije za utvrđivanje i prijenos informacija EBA-i za potrebe stavka 16. od strane sanacijskih tijela u suradnji s nadležnim tijelima.

EBA podnosi Komisiji navedene nacрте provedbenih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

18. Na temelju rezultata izvješća iz stavka 19. Komisija, prema potrebi, do 31. prosinca 2016. podnosi Europskom parlamentu i Vijeću zakonodavni prijedlog o usklađenoj primjeni minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze. Taj prijedlog prema potrebi uključuje prijedloge o

uvođenju odgovarajućeg broja minimalnih razina minimalnog zahtjeva, vodeći računa o različitim poslovnim modelima institucija i grupa. Prijedlog uključuje sve odgovarajuće prilagodbe parametrima minimalnog zahtjeva i, prema potrebi, odgovarajuće izmjene primjene minimalnog zahtjeva na grupe.

19. EBA Komisiji do 31. listopada 2016. podnosi izvješće barem o sljedećem:

- (a) kako se minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze provodio na nacionalnoj razini, a posebno je li bilo razlika u razinama koje su predviđene usporedivim institucijama diljem država članica;
- (b) kako se ovlast propisivanja zahtjeva institucijama za ispunjavanje minimalnog zahtjeva ugovornim bail-in instrumentima primjenjivana diljem država članica i je li bilo razlika u tim pristupima;
- (c) utvrđivanju koji poslovni modeli odražavaju ukupne profile rizičnosti institucije;
- (d) prikladnoj razini minimalnog zahtjeva za svaki od poslovnih modela utvrđenih u skladu s točkom (c);
- (e) bi li trebalo odrediti raspon za minimalni zahtjev za svaki poslovni model;
- (f) odgovarajućem prijelaznom razdoblju tijekom kojega institucije moraju osigurati ispunjavanje svih propisanih minimalnih usklađenih razina;

<p>(g)jesu li zahtjevi utvrđeni člankom 45. dostatni kako bi se osiguralo da svaka institucija ima primjeren kapacitet pokrića gubitaka, a ako nisu, koja su dodatna poboljšanja potrebna kako bi se taj cilj ispunio;</p> <p>(h)jesu li potrebne izmjene metodologije izračuna predviđene ovim člankom kako bi se osiguralo da se minimalni zahtjev može rabiti kao primjeren pokazatelj kapaciteta institucije za pokriće gubitaka;</p> <p>(i)je li prikladno zasnivati zahtjev na ukupnim obvezama i regulatornom kapitalu, a posebno je li prikladnije koristiti rizikom ponderiranu imovinu institucije kao nazivnik za zahtjev;</p> <p>(j)je li pristup ovoga članka u vezi s primjenom minimalnog zahtjeva na grupe prikladan, a posebno osigurava li se dovoljno tim pristupom da se kapacitet pokrića gubitaka u grupi nalazi u subjektima gdje bi gubici mogli nastati ili da je pristupačan tim subjektima;</p> <p>(k)jesu li uvjeti za izuzeća od minimalnog zahtjeva prikladni, a posebno bi li takva izuzeća trebala biti dostupna društvima kćerima na prekograničnoj osnovi;</p> <p>(l)je li prikladno da sanacijska tijela mogu zatražiti da se minimalni zahtjev ispuni ugovornim bail-in instrumentima i je li prikladno dodatno usklađivanje pristupa ugovornim bail-in instrumentima;</p> <p>(m)jesu li zahtjevi za ugovorne bail-in instrumente iz stavka 14. prikladni; i</p>			
--	--	--	--

(n)je li prikladno da se od institucija i grupa traži da objave svoj minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze ili njihovu razinu regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza, a ako jest, učestalost i format takvog objavljivanja.

20. Izvješćem iz stavka 19. pokriva se barem razdoblje od 2. srpnja 2014. do 30. lipnja 2016. i uzima se u obzir najmanje sljedeće:

(a)učinak minimalnog zahtjeva i sve predložene usklađene razine minimalnog zahtjeva na:

- i. financijska tržišta općenito, a posebno na tržišta neosiguranog duga i izvedenica;
- ii. poslovne modele i strukture bilanci stanja institucija, posebno na profil i strategiju financiranja institucija te na pravnu i poslovnu strukturu grupa;
- iii. profitabilnost institucija, posebno na njihov trošak financiranja;
- iv. prijenos izloženosti na subjekte koji ne podliježu bonitetnom nadzoru,
- v. financijsku inovaciju;
- vi. raširenost ugovornih bail-in instrumenata i na prirodu i utrživost takvih instrumenata;
- vii. odnos institucija prema preuzimanju rizika;
- viii. razinu imovine s teretom institucija;
- ix. mjere koje institucije poduzimaju kako

<p>bi ispunile minimalne zahtjeve, a posebno na mjeru do koje su minimalni zahtjevi ispunjeni razduživanjem imovine, izdavanjem dugoročnog duga i povećanjem kapitala; te</p> <p>x.razinu zajmova kreditnih institucija, uz poseban osvrt na zajmove mikropoduzećima, malim i srednjim poduzećima, lokalnim vlastima, regionalnim vlastima i tijelima iz javnog sektora te na financiranje trgovine, uključujući zajmove u okviru službenih programa osiguranja izvoznih kredita;</p> <p>(b)međudjelovanje minimalnih zahtjeva sa kapitalnim zahtjevima, omjerom financijske poluge i zahtjevima za likvidnost utvrđenima Uredbom (EU) br. 575/2013 i Direktivom 2013/36/EU;</p> <p>(c)kapacitet institucija za neovisno prikupljanje kapitala ili financiranja s tržišta kako bi ispunile sve predložene usklađene minimalne zahtjeve;</p> <p>(d)usklađenost s minimalnim zahtjevima povezanim s međunarodnim standardima koje su razvili međunarodni forumi.</p>			
--	--	--	--



<p>Pododjeljak 3.</p> <p>Provedba bail-in instrumenta</p> <p>Članak 46.</p> <p>Procjena iznosa bail-ina</p> <p>1. Države članice osiguravaju da kod primjene bail-in instrumenta sanacijska tijela na osnovi vrednovanja koje ispunjava zahtjeve iz članka 36. ocjenjuju zbroj:</p> <p>(a) prema potrebi, iznosa za koji se moraju otpisati prihvatljive obveze kako bi se osiguralo da neto vrijednost imovine institucije u sanaciji iznosi nula; te</p> <p>(b) prema potrebi, iznosa za koji se prihvatljive obveze moraju konvertirati u dionice ili druge vrste instrumenata kapitala kako bi se ponovno uspostavio omjer redovnog osnovnog kapitala jedne od sljedećih institucija:</p> <p>i. institucije u sanaciji; ili</p> <p>ii. prijelazne institucije.</p> <p>2. Procjenom iz stavka 1. ovog članka utvrđuje se iznos za koji se prihvatljive obveze moraju otpisati ili konvertirati kako bi se ponovno uspostavio omjer redovnog osnovnog kapitala institucije u sanaciji ili, prema potrebi, kako bi se utvrdio omjer prijelazne institucije, uzimajući u obzir sve</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredba izmijenjena Direktivom (EU) 2019/879.</p>
--	--	----------------------------------	--

doprinose kapitala iz aranžmana financiranja sanacije u skladu s člankom 101. stavkom 1. točkom (d) ove Direktive i kako bi se održalo dostatno povjerenje tržišta u instituciju u sanaciji ili prijelaznu instituciju te joj se tijekom razdoblja od najmanje jedne godine omogućio nastavak ispunjenja uvjeta odobrenja za rad i provedbu aktivnosti za koje je rad odobren u skladu s Direktivom 2013/36/EU ili Direktivom 2014/65/EU.

Ako se sanacijska tijela namjeravaju koristiti instrumentom odvajanja imovine iz stavka 42., kod izračuna iznosa za koji se prihvatljive obveze moraju smanjiti prema potrebi se uzimaju u obzir oprezna procjena potrebe subjekta za upravljanje imovinom za kapitalom.

3. Ako je kapital otpisan u skladu s člancima od 59. do 62. i primjenjuje se bail-in u skladu s člankom 43. stavkom 2., a razina otpisa temeljena na prethodnom vrednovanju u skladu s člankom 36. premašuje zahtjeve kada je se uspoređi s konačnim vrednovanjem u skladu s člankom 36. stavkom 10., može se primijeniti mehanizam povećanja vrijednosti kako bi se vjerovnicima i potom dioničarima u potrebnoj mjeri nadoknadila sredstva.

4. Sanacijska tijela uspostavljaju i održavaju aranžmane kojima osiguravaju da se ocjena i vrednovanje temelje na informacijama o imovini i obvezama

<p>institucije u sanaciji koje su ažurne i sveobuhvatne koliko je to razumno moguće.</p>			
<p>Članak 47.</p> <p>Postupanje prema dioničarima pri bail-inu ili otpisu ili konverziji instrumenata kapitala</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela kod primjene bail-in instrumenta iz članka 43. stavka 2. ili otpisa ili konverzije instrumenata kapitala iz članka 59. u odnosu na dioničare imatelje drugih vlasničkih instrumenata donose jednu ili obje sljedeće mjere:</p> <p>(a) poništavaju postojeće dionice ili druge vlasničke instrumente ili ih prenose na vjerovnike u bail-inu;</p> <p>(b) pod uvjetom da u skladu s vrednovanjem provedenim na temelju članka 36. institucija u sanaciji ima pozitivnu neto vrijednost, razvodnjuju postojeće dioničare i imatelje drugih vlasničkih instrumenata kao posljedica konverzije u dionice ili druge vlasničke instrumente:</p> <p>i. relevantnih instrumenata kapitala koje je izdala institucija u skladu s ovlasti iz</p>	<p><b>Postupanje prema dioničarima pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije odnosno smanjenju vrijednosti ili pretvaranju instrumenata kapitala</b></p> <p>Članak 84.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je pri provođenju ovlasti iz članka 52. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona ili pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije u odnosu na dioničare:</p> <p>1) provesti pojednostavnjeno smanjenje temeljnog kapitala odnosno povlačenje postojećih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata ili prenijeti postojeće</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>članka 59. stavka 2.; ili ii.prihvatljivih obveza koje je izdala institucija u sanaciji u skladu s ovlasti iz članka 63. stavka 1. točke (f).</p> <p>U odnosu na točku (b), prvog podstavka, konverzija se vrši po stopi konverzije kojom se snažno razvodnjuju postojeći dionički udjeli i drugi vlasnički instrumenti.</p> <p>2. Mjere iz stavka 1. također se odnose na dioničare i imatelje drugih vlasničkih instrumenata kod kojih su predmetne dionice ili drugi vlasnički instrumenti izdani ili dodijeljeni u sljedećim okolnostima:</p> <p>(a)na temelju konverzije dužničkih instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente u skladu s ugovorenim uvjetima prvotnih dužničkih instrumenata prilikom nastupa događaja koji je prethodio ili je nastupio istodobno s ocjenom sanacijskog tijela da institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ispunjava uvjete za sanaciju;</p> <p>(b)na temelju konverzije relevantnih instrumenata kapitala u instrumente redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 60.</p> <p>3. Kod odlučivanja o mjeri koju će poduzeti u skladu sa stavkom 1., sanacijska tijela u obzir uzimaju u obzir:</p> <p>(a)vrednovanje provedeno u skladu s</p>	<p>dionice odnosno druge vlasničke instrumente na vjerovnike institucije nad kojom je provedena unutarnja sanacija ili</p> <p>2) pod uvjetom da je, u skladu s procjenom vrijednosti provedenom na temelju članka 50. ili 51. ovoga Zakona ili u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014, imovina institucije u sanaciji veća od njezinih obveza, razrijediti dioničarsku strukturu pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 52. stavka 1. ili članka 57. ovoga Zakona relevantnih instrumenata kapitala koje je izdala institucija u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona obveza podložnih za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji u instrumente redovnog osnovnog kapitala.</p> <p>(2) Razrjeđivanje iz stavka 1. točke 2. ovoga članka obavlja se po stopi pretvaranja kojom se značajno razrjeđuje postojeća dionička struktura.</p>		
---	---	--	--

<p>člankom 36.;</p> <p>(b) iznos do kojeg, prema procjeni sanacijskog tijela, stavke redovnog osnovnog kapitala moraju biti smanjene i relevantni instrumenti kapitala otpisani ili konvertirani u skladu s člankom 60. stavkom 1.; i</p> <p>(c) ukupni iznos koji je procijenilo sanacijsko tijelo u skladu s člankom 46.</p> <p>4. Odstupajući od članaka od 22. do 25. Direktive 2013/36/EU., zahtjeva za obavješćivanje iz članka 26. Direktive 2013/36/EU, članka 10. stavka 3., članka 11. stavaka 1. i 2. i članka 12. i 13. Direktive 2014/65/EU i zahtjeva za obavješćivanje iz članka 11. stavka 3. Direktive 2014/65/EU, ako bi primjena bail-in instrumenta ili konverzija instrumenata kapitala dovela do stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela u vrsti institucije iz članka 22. stavka 1. Direktive 2013/36/EU ili članka 11. stavka 1. Direktive 2014/65/EU, nadležna tijela pravovremeno provode procjenu koja se tim člankom zahtjeva kako ne bi došlo do odgode primjene bail-in instrumenta ili konverzije instrumenata kapitala i kako se ne bi onemogućilo da se mjerom sanacije ostvare relevantni ciljevi sanacije.</p> <p>5. Ako nadležno tijelo za tu instituciju nije dovršilo procjenu predviđenu stavkom 4. na datum početka primjene bail-in instrumenta ili konverzije instrumenata kapitala, članak</p>	<p>(3) Mjere iz stavka 1. ovoga članka odnose se i na dioničare i imatelje drugih vlasničkih instrumenata, u slučaju da su te dionice ili drugi vlasnički instrumenti izdani ili dodijeljeni:</p> <p>1) na temelju pretvaranja dužničkih instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente u skladu s ugovorenim uvjetima prvotnih dužničkih instrumenata prilikom nastupa događaja koji je prethodio ili je nastupio istodobno s utvrđenjem Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da su u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti za sanaciju</p> <p>2) na temelju pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala u instrumente redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 53. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Pri odlučivanju o mjeri koju</p>		
---	---	--	--

<p>38. stavak 9. primjenjuje se na sva preuzimanja ili povećanja kvalificiranog udjela od strane stjecatelja koja proizlaze iz primjene bail-in instrumenta ili konverzije instrumenata kapitala.</p> <p>6. EBA do 3. srpnja 2016. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 o okolnostima u kojima bi svaka pojedina mjera iz stavka 1. ovog članka bila prikladna, uzimajući u obzir čimbenike navedene u stavku 3. ovog članka.</p>	<p>će poduzeti u skladu sa stavkom 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:</p> <p>1) procjenu vrijednosti provedenu u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>2) iznos u kojem, prema njezinoj procjeni, stavke redovnog osnovnog kapitala moraju biti smanjene i vrijednost relevantnih instrumenta kapitala mora biti smanjena ili ti instrumenti moraju biti pretvoreni u skladu s člankom 53. stavkom 3. ovoga Zakona i</p> <p>3) ukupni procijenjeni iznos u skladu s člankom 83. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 27. stavkom 13. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
--	---	--	--

	<p>(5) Ako bi zbog pretvaranja relevantnih instrumenta kapitala došlo do stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela u instituciji nadležno tijelo pravodobno provodi postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u skladu s odredbama propisa kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisa kojima se uređuje tržište kapitala kako ne bi došlo do odgode primjene pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i kako se ne bi onemogućilo da se sanacijskom mjerom ostvare njezini ciljevi.</p> <p>(6) Postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela u slučaju iz stavka 5. ovoga članka provodi nadležno tijelo, po službenoj dužnosti.</p> <p>(7) Ako nadležno tijelo ne dovrši postupak odlučivanja o prethodnoj suglasnosti za stjecanje kvalificiranog udjela na datum početka pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala ili ako odbije dati suglasnost za stjecanje, na sva stjecanja ili povećanja kvalificiranog udjela od strane stjecatelja, a koji proizlaze iz</p>		
--	---	--	--

	<p>pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala, primjenjuje se članak 71. stavak 10. ovoga Zakona.</p> <p>(8) Kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. stavka 1. podstavka c) Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 Hrvatska narodna banka kao nadležno tijelo u provedbi stavaka 5. do 7. ovoga članka donosi odluku samo u skladu s uputom Europske središnje banke.</p>		
<p>Članak 48.</p> <p>Redoslijed otpisa i konverzije</p> <p>1. Države članice osiguravaju da kod primjene bail-in instrumenta sanacijska tijela izvršavaju ovlasti otpisa i konverzije, podložno svim izuzećima iz članka 44. stavka 2. i 3., u skladu sa sljedećim zahtjevima:</p> <p>(a)stavke redovnog osnovnog kapitala smanjuju se u skladu s člankom 60. stavkom 1. točkom (a);</p> <p>(b)ako i samo ako je ukupno smanjenje u skladu s točkom (a) manje od zbroja iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), tijela smanjuju glavnica instrumenata dodatnog osnovnog kapitala u potrebnoj</p>	<p><b>Redoslijed smanjenja vrijednosti i pretvaranja</b></p> <p>Članak 85.</p> <p>(1) Primjenom instrumenta unutarnje sanacije Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može smanjiti vrijednost ili izvršiti pretvaranje instrumenta odnosno obveze koja nije izuzeta temeljem članaka 80. i 81. ovoga Zakona na način da:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>mjeri i u skladu s njihovim mogućnostima;</p> <p>(c) ako i samo ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama (a) i (b) manje od zbroja iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), tijela smanjuju glavnice instrumenata dopunskog kapitala do potrebnoj mjeri i u skladu s njihovim mogućnostima;</p> <p>(d) ako i samo ako je ukupno smanjenje dionica ili drugih vlasničkih instrumenata i relevantnih instrumenata kapitala iz točaka (a), (b) i (c) manje od zbroja iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), da bi se dosegnoo ukupni iznos iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), tijela u potrebnoj mjeri smanjuju glavnice podređenog duga koja nije dodatni osnovni kapital ili dopunski kapital u skladu s hijerarhijom tražbina u redovnim postupcima u slučaju insolventnosti, zajedno s otpisom u skladu s točkama (a), (b) i (c);</p> <p>(e) ako i samo ako je ukupno smanjenje dionica ili drugih vlasničkih instrumenata, relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza iz točaka (a), (b), (ba) i (c) ovog stavka manje od zbroja iznosa iz članka 42. stavka 3. točaka (b) i (c), da bi se dosegnoo ukupni iznos iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c), tijela u potrebnoj mjeri smanjuju glavnice ili nepodmireni iznos ostatka prihvatljivih obveza koje nisu depoziti, u skladu s hijerarhijom tražbina u redovnim</p>	<p>1) prvo smanji vrijednost stavaka redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 53. ovoga Zakona u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno</p> <p>2) zatim smanji glavnice instrumenata dodatnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno i u skladu sa svojstvima instrumenata, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkom 1. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona</p> <p>3) zatim smanji glavnice instrumenata dopunskog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno i u skladu sa svojstvima instrumenata, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama 1. i 2. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona</p> <p>4) zatim smanji glavnice podređenog duga koji nije uključen u</p>		
--	--	--	--

<p>postupcima u slučaju insolventnosti, uključujući rangiranje depozita iz članka 108., na temelju članka 44., zajedno s otpisom u skladu s točkama (a), (b), (c) i (d) ovog stavka.</p> <p>2. Kod primjene ovlasti otpisa i konverzije, sanacijska tijela gubitke koje predstavlja zbroj iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c) ravnomjerno raspodjeljuju među dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima i prihvatljivim obvezama iste kategorije smanjenjem glavnice ili nepodmirenog iznosa tih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata i prihvatljivih obveza u visini razmjernoj njihovoj vrijednosti, osim ako je drugačija raspodjela gubitaka među obvezama iste kategorije dopuštena u okolnostima navedenima u članku 44. stavku 3.</p> <p>Ovim se stavkom ne sprečava povlašteno postupanje s obvezama koje su isključene od bail-ina u skladu s člankom 44. stavkom 2. i 3. u odnosu na prihvatljive obveze koje su jednako rangirane u redovnim postupcima u slučaju insolventnosti.</p> <p>3. Prije primjene otpisa ili konverzije iz stavka 1. točke (e), sanacijska tijela konvertiraju ili smanjuju glavicu instrumenata iz stavka 1. točaka (b), (c) i (d) ako ti instrumenti sadrže sljedeće uvjete i nisu već konvertirani:</p>	<p>stavke dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala, u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno, u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, da bi zajedno sa smanjenjem vrijednosti u skladu s točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka dosegnuo zbroj iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona</p> <p>5) zatim smanji glavicu ili preostali iznos obveza podložnih za unutarnju sanaciju, uključujući nepovlaštene neosigurane dužničke instrumente, u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno, u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak institucija, uključujući redoslijed namirenja depozita u stečajnom postupku, osim ako temeljem članka 81. ovoga Zakona nije određen drugačiji raspored pokrića gubitaka, da bi zajedno sa smanjenjem vrijednosti u skladu s točkama 1. do 4. ovoga stavka dosegnuo zbroj iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona, ako je ukupno</p>		
---	---	--	--

<p>(a) uvjeti kojima se predviđa da se glavnica instrumenta smanjuje sa svakim događajem povezanim s financijskim stanjem, solventnosti ili razinama regulatornog kapitala institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>(b) uvjeti kojima se pri nastupu svakog takvog događaja predviđa konverzija instrumenata u dionice ili druge vlasničke instrumente.</p> <p>4. Ako je glavnica instrumenta smanjena, ali ne na nulu, u skladu s vrstom uvjeta iz stavka 3. točke (a) prije primjene bail-ina u skladu sa stavkom 1. sanacijska tijela primjenjuju ovlasti otpisa i konverzije na preostali iznos te glavnice u skladu sa stavkom 1.</p> <p>5. Kod odlučivanja o tome hoće li se obveze otpisati ili konvertirati u vlasnički kapital, sanacijska tijela ne konvertiraju glavnice jedne kategorije obveza, dok kategorija obveza koja je podređena toj kategoriji većim dijelom ostaje nekonvertirana u vlasnički kapital ili neotpisana, osim ako je dopušteno drukčije člankom 44. stavcima 2. i 3.</p> <p>6. Za potrebe ovog članka, EBA do 3. siječnja 2016. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 za svako tumačenje povezano s međusobnim odnosom između odredbi iz ove Direktive i</p>	<p>smanjenje dionica odnosno drugih vlasničkih instrumenata, relevantnih instrumenata kapitala i obveza podložnih za unutarnju sanaciju iz točaka 1. do 4. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Pri provođenju ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga gubitak iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona proporcionalno raspodjeljuje na dionice odnosno druge vlasničke instrumente i obveze podložne za unutarnju sanaciju iste kategorije, osim ako drugačiji raspored ne proizlazi iz primjene članka 81. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Odredbom stavka 2. ovoga članka ne sprječava se Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povlašteno postupati s obvezama koje nisu podložne za unutarnju sanaciju u skladu s člankom 80. stavkom 2. ovoga Zakona i obvezama koje su isključene od primjene instrumenta unutarnje</p>		
---	--	--	--

<p>odredbi iz Uredbe (EU) br. 575/2013 i Direktive 2013/36/EU.</p>	<p>sanacije u skladu s člankom 81. ovoga Zakona u odnosu na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju istog redoslijeda namirenja u stečajnom postupku.</p> <p>(4) Prije primjene stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjuje vrijednost ili pretvara glavnica instrumenata iz stavka 1. točaka 2., 3. i 4. ovoga članka ako instrument sadrži odredbu kojom je predviđeno sljedeće:</p> <p>1) da se glavnica instrumenta smanjuje sa svakim događajem povezanim s financijskim stanjem, solventnošću ili razinama regulatornog kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona</p> <p>2) kojom je određeno da se pri nastupu svakog takvog događaja omogućuje pretvaranje instrumenata u vlasničke instrumente.</p>		
--	---	--	--

(5) Ako nakon provedenog smanjenja vrijednosti iz stavka 4. točke 1. ovoga članka preostala glavnica instrumenta ima vrijednost veću od nule, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije primjene instrumenta unutarnje sanacije smanjuje vrijednost ili pretvara preostalu glavicu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, kada donosi odluku o smanjenju vrijednosti obveze ili pretvaranju iste u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ne može izvršiti pretvaranje glavnice jedne kategorije obveza dok obveza koja je podređena toj kategoriji većim dijelom nije pretvorena u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili joj nije smanjena vrijednost, osim ako je to dopušteno člancima 80. i 81. ovoga Zakona.

<p>Članak 49.</p> <p>Izvedenice</p> <p>1. Države članice osiguravaju da se postupa u skladu s ovim člankom kada sanacijska tijela primjenjuju ovlasti otpisa i konverzije na obveze koje proizlaze iz izvedenica.</p> <p>2. Sanacijska tijela izvršavaju ovlasti otpisa i konverzije na obveze koje proizlaze iz izvedenica samo pri zatvaranju ili nakon zatvaranja izvedenica. Pokretanjem sanacije sanacijska tijela ovlašćuju se da u tu svrhu otkazu i zatvore bilo koju izvedenicu.</p> <p>Ako obveza iz izvedenice nije isključena od primjene bail-in instrumenta na temelju članka 44. stavka 3., sanacijska tijela nisu obvezna otkazati ili zatvoriti izvedenicu.</p> <p>3. Ako transakcije s izvedenicama podliježu sporazumu o netiranju, sanacijsko tijelo ili neovisni vrednovatelj u okviru vrednovanja na temelju članka 36. utvrđuju obvezu koja proizlazi iz tih transakcija na neto osnovi u skladu s uvjetima tog sporazuma.</p> <p>4. Sanacijska tijela utvrđuju vrijednost obveza koje proizlaze iz izvedenica u skladu sa sljedećim:</p> <p>(a) odgovarajuće metodologije za utvrđivanje vrijednosti kategorija izvedenica,</p>	<p><b>Izvedenice</b></p> <p>Članak 86.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjuje vrijednost ili pretvara obveze iz ugovora o izvedenici nakon netiranja istih.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je ugovor o izvedenici učiniti dospelim i raskinuti na dan donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije.</p> <p>(3) Iznimno od stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne mora učiniti dospelim i raskinuti obveze iz ugovora o izvedenici, pod uvjetom da je obveza iz ugovora o izvedenici isključena iz primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

<p>uključujući transakcije koje podliježu sporazumima o netiranju;</p> <p>(b) načelima za utvrđivanje odgovarajućeg trenutka u kojemu bi se trebala utvrditi vrijednost pozicije u izvedenici te</p> <p>(c) prikladnim metodologijama za uspoređivanje uništenja vrijednosti koje bi proizašlo iz zatvaranja i bail-ina izvedenica s iznosom gubitaka koje bi snosile ugovorne strane izvedenice u bail-inu.</p> <p>5. Nakon savjetovanja s europskim nadzornim tijelom (Europskim nadzornim tijelom za vrijednosne papire i tržište kapitala) („ESMA”), osnovanim Uredbom (EU) br. 1095/2010, EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kojim se pobliže određuju metodologije i načela iz stavka 4. točaka (a), (b) i (c) o vrednovanju obveza koje proizlaze iz izvedenica.</p> <p>U vezi s transakcijama s izvedenicama koje podliježu sporazumu o netiranju, EBA uzima u obzir metodologiju za zatvaranje predviđenu sporazumom o netiranju.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. siječnja 2016.</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>81. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Ako ugovor o izvedenici podliježe sporazumu o netiranju, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili neovisni procjenitelj u procjeni vrijednosti koja se provodi u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014 obvezu koja proizlazi iz te transakcije utvrđuje na neto osnovi u skladu s uvjetima tog sporazuma.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje vrijednost obveza koje proizlaze iz izvedenica u skladu s:</p> <p>1) odgovarajućim metodologijama za utvrđivanje vrijednosti kategorija izvedenica, uključujući transakcije koje podliježu sporazumima o netiranju</p> <p>2) načelima za utvrđivanje</p>		
---	---	--	--

	<p>odgovarajućeg trenutka u kojemu bi se trebala utvrditi vrijednost izvedenica te</p> <p>3) odgovarajućim metodologijama za uspoređivanje smanjenja vrijednosti koje bi proizašlo iz prijevremenog dospijeca i unutarnje sanacije izvedenica s iznosom gubitaka koje bi snosile ugovorne strane iz ugovora o izvedenicama koje su uključene u unutarnju sanaciju.</p>		
<p>Članak 50.</p> <p>Stopa konverzije duga u vlasnički kapital</p> <p>1. Države članice osiguravaju da prilikom primjene svojih ovlasti navedenih u članku 59. stavku 3. i članku 63. stavku 1. točki (f) sanacijska tijela mogu primijeniti drukčiju stopu konverzije na različite kategorije instrumenata kapitala i obveza u skladu s jednim načelom ili s oba načela iz stavaka 2. i 3. ovog članka.</p> <p>2. Stopa konverzije predstavlja odgovarajuću naknadu pogođenom vjerovniku za svaki gubitak koji je nastao zbog izvršenja ovlasti otpisa i konverzije.</p> <p>3. Kada se primjenjuju različite stope</p>	<p><b>Stopa pretvaranja</b></p> <p>Članak 58.</p> <p>(1) Pri izvršenju ovlasti iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona ili ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti različitu stopu pretvaranja na različite kategorije relevantnih instrumenata kapitala i obveza u skladu s jednim ili oba načela iz stavaka 2. i 3. ovoga članka.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>konverzije u skladu sa stavkom 1., stopa konverzije koja se primjenjuje na obveze s pravom prednosti na temelju primjenjiva insolventijskog prava viša je od stope konverzije koja se primjenjuje na podređene obveze.</p> <p>4. EBA do 3. siječnja 2016. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 o određivanju stopa konverzije.</p> <p>U tim smjernicama se posebno navodi kako pogođeni vjerovnici mogu na prikladan način dobiti naknadu štete stopom konverzije te se navode relativne stope konverzije koje bi mogle biti prikladne za odražavanje prednosti nadređenih obveza u skladu s mjerodavnim insolventijskim pravom.</p>	<p>(2) Stopa pretvaranja mora odražavati odgovarajuću naknadu pogođenom vjerovniku za svaki gubitak koji je pretrpio zbog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje različite stope pretvaranja u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, stopa pretvaranja koja se primjenjuje na obveze koje u stečajnom postupku ulaze u više isplatne redove i imaju pravo prvenstva pri namirenju u stečajnom postupku, bit će više od stopa pretvaranja za obveze koje ulaze u niže isplatne redove.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim će pobliže urediti uvjete za određivanje stope pretvaranja, a Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim će pobliže urediti uvjete za određivanje stope</p>		
--	---	--	--

	pretvaranja.		
<p>Članak 51.</p> <p>Mjere oporavka i reorganizacije koje se provode uz bail-in</p> <p>1. Države članice osiguravaju da kada sanacijska tijela primjene bail-in instrument radi dokapitalizacije institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u skladu s člankom 43. stavkom 2. točkom (a), donose se aranžmani kako bi se osigurala izrada i provedba plana reorganizacije poslovanja za tu instituciju ili subjekt u skladu s člankom 52.</p> <p>2. Aranžmanima iz stavka 1. ovog članka može biti obuhvaćeno imenovanje od strane sanacijskog tijela osobe ili osoba imenovanih u skladu s člankom 72. stavkom 1. s ciljem sastavljanja i provedbe plana reorganizacije poslovanja predviđenog člankom 52.</p>	<p><b>Mjere oporavka i reorganizacije koje se provode uz unutarnju sanaciju</b></p> <p>Članak 87.</p> <p>(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojom je primijenjen instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona dužan je u roku od 30 dana od dana primjene instrumenta unutarnje sanacije izraditi plan reorganizacije poslovanja u skladu s člankom 89. ovoga Zakona i dostaviti ga Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(2) Iznimno od članka 68. stavka 2. točke 1. ovoga Zakona mandat</p>	U potpunosti preuzeto	

sanacijske uprave imenovane u skladu s glavom VIII. ovoga Zakona ne prestaje ako postoji potreba osiguravanja izrade plana reorganizacije poslovanja i provedbe mjera predviđenih tim planom, o čemu odlučuje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(3) Ako su u postupku sanacije predviđene državne potpore plan iz stavka 1. ovoga članka mora biti u skladu s planom restrukturiranja koji se podnosi Europskoj komisiji.

(4) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u iznimnim okolnostima i ako ocijeni da je to nužno za postizanje ciljeva sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može na zahtjev uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ili sanacijske uprave produžiti rok iz stavka 1. ovoga članka na najviše 60 dana od dana otvaranja postupka unutarnje sanacije.

(5) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, ako su u postupku unutarnje

	<p>sanacije predviđene državne potpore, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može produljiti rok iz stavka 1. ovoga članka na najviše 60 dana od dana otvaranja postupka unutarnje sanacije ili do roka određenog u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ovisno o tome koji je rok kraći.</p>		
<p>Članak 52.</p> <p>Plan reorganizacije poslovanja</p> <p>1. Države članice zahtijevaju da, u roku od jednog mjeseca nakon primjene bail-in instrumenta na instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u skladu s člankom 43. stavkom 2. točkom (a), upravljačko tijelo ili osoba ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. sastave plan reorganizacije poslovanja koji je u skladu sa zahtjevima iz stavaka 4. i 5. ovog članka i podnese ga sanacijskom tijelu. Ako je primjenjiv okvir Unije za državne potpore, države članice osiguravaju da je takav plan u skladu s planom restrukturiranja koji institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) mora podnijeti Komisiji u skladu s tim okvirom.</p> <p>2. Ako se bail-in instrument iz članka 43. stavka 2. točke (a) primjenjuje na dva ili više</p>	<p><b>Mjere oporavka i reorganizacije koje se provode uz unutarnju sanaciju</b></p> <p>Članak 87.</p> <p>(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojom je primijenjen instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona dužan je u roku od 30 dana od dana primjene instrumenta unutarnje sanacije izraditi plan reorganizacije poslovanja u skladu s člankom 89. ovoga Zakona i dostaviti ga Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>subjekata grupe, plan reorganizacije poslovanja priprema matična institucija u Uniji i njime se pokrivaju sve institucije u grupi u skladu s postupkom navedenim u člancima 7. i 8., a taj će plan biti dostavljen sanacijskom tijelu za grupu. Sanacijsko tijelo za grupu dostavlja plan ostalim sanacijskim tijelima kojih se to tiče te EBA-i.</p> <p>3. U iznimnim okolnostima i ako je to nužno za postizanje ciljeva sanacije, sanacijsko tijelo može produžiti razdoblje iz stavka 1. na najviše dva mjeseca od primjene bail-in instrumenta.</p> <p>Ako se o planu reorganizacije poslovanja treba obavijestiti u sklopu okvira Unije za državne potpore, sanacijsko tijelo može produžiti razdoblje iz stavka 1. na najviše dva mjeseca od primjene bail-in instrumenta ili do roka određenog okvirom Unije za državne potpore, ovisno o tome što nastupi ranije.</p> <p>4. Planom reorganizacije poslovanja izlažu se mjere kojima se u razumnom vremenskom okviru nastoji obnoviti dugoročna održivost institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili dijela njihova poslovanja. Te se mjere temelje na realističnim pretpostavkama u vezi s gospodarskim i financijskim uvjetima na tržištu pod kojima će institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d)</p>	<p>(2) Iznimno od članka 68. stavka 2. točke 1. ovoga Zakona mandat sanacijske uprave imenovane u skladu s glavom VIII. ovoga Zakona ne prestaje ako postoji potreba osiguravanja izrade plana reorganizacije poslovanja i provedbe mjera predviđenih tim planom, o čemu odlučuje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(3) Ako su u postupku sanacije predviđene državne potpore plan iz stavka 1. ovoga članka mora biti u skladu s planom restrukturiranja koji se podnosi Europskoj komisiji.</p> <p>(4) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u iznimnim okolnostima i ako ocijeni da je to nužno za postizanje ciljeva sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može na zahtjev uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ili sanacijske uprave produžiti rok iz stavka 1. ovoga članka na najviše 60 dana od dana otvaranja postupka unutarne sanacije.</p>		
--	--	--	--

<p>poslovati.</p> <p>U planu reorganizacije poslovanja, između ostalog, uzima se u obzir trenutnačno stanje i budući izgledi za financijska tržišta odražavajući pretpostavke o najboljem i najgorem razvoju događaja, uključujući kombinaciju događaja, čime se omogućuje utvrđivanje glavnih slabosti institucije. Pretpostavke se uspoređuju s odgovarajućim referentnim vrijednostima na razini cijelog sektora.</p> <p>5. Plan reorganizacije poslovanja uključuje barem sljedeće elemente:</p> <p>(a) detaljnu dijagnozu čimbenika i problema koji su prouzročili propast ili vjerojatnu propast institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) te okolnosti koje su dovele do poteškoća;</p> <p>(b) opis mjera koje treba donijeti s ciljem obnove dugoročne održivosti institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>(c) vremenski raspored provedbe tih mjera.</p> <p>6. Mjere za obnovu dugoročne održivosti institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d); mogu uključivati:</p> <p>(a) reorganizaciju aktivnosti institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>(c) promjene u operativnim sustavima i</p>	<p>(5) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, ako su u postupku unutarnje sanacije predviđene državne potpore, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može produljiti rok iz stavka 1. ovoga članka na najviše 60 dana od dana otvaranja postupka unutarnje sanacije ili do roka određenog u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ovisno o tome koji je rok kraći.</p> <p><b>Plan reorganizacije poslovanja za grupu</b></p> <p>Članak 88.</p> <p>(1) Ako je instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona primijenjen na dvije ili više članica grupe, matična institucija u Europskoj uniji, za koju je Jedinostveni sanacijski odbor ili Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga grupno sanacijsko tijelo, dužna je izraditi plan</p>		
--	---	--	--

<p>infrastrukturi unutar institucije;</p> <p>(d)povlačenje iz aktivnosti kojima se stvaraju gubici;</p> <p>(e)restrukturiranje postojećih aktivnosti koje mogu postati konkurentne;</p> <p>(f)prodaju imovine ili poslovnih djelatnosti.</p> <p>7. U roku od mjesec dana od podnošenja plana reorganizacije poslovanja relevantno sanacijsko tijelo procjenjuje vjerojatnost toga da će se planom, ako se provede, obnoviti dugoročna održivost institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d). Procjena se dovršava u dogovoru s relevantnim nadležnim tijelom.</p> <p>Ako sanacijsko tijelo i nadležno tijelo smatraju da će se planom taj cilj ostvariti, sanacijsko tijelo ga odobrava.</p> <p>8. Ako sanacijsko tijelo ne smatra da će se planom ostvariti cilj naveden u stavku 7., sanacijsko tijelo u dogovoru s nadležnim tijelom obavješćuje upravljačko tijelo ili osobu ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. o svojim primjedbama i zahtijeva izmjenu plana na način na koji bi se pristupilo rješavanju tih problema.</p> <p>9. U roku od dva tjedna od datuma primitka obavijesti iz stavka 8. upravljačko tijelo ili osoba ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. podnose izmijenjeni plan sanacijskom tijelu na odobrenje.</p>	<p>reorganizacije poslovanja koji uključuje sve članice grupe, na način propisan za izradu i usvajanje planova oporavka kako je uređeno propisom kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala i dostaviti ga Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga plan reorganizacije poslovanja iz stavka 1. ovoga članka dostavlja ostalim sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju sjedište i Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo.</p> <p><b>Sadržaj plana reorganizacije</b></p> <p>Članak 89.</p> <p>(1) Plan reorganizacije poslovanja sadrži mjere kojima se osigurava pravodobno obnavljanje dugoročne održivosti institucije ili subjekta iz</p>		
--	---	--	--

<p>Sanacijsko tijelo ocjenjuje izmijenjeni plan i u roku od tjedana dana obavješćuje upravljačko tijelo ili osobu ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. o tome smatra li da se u tako izmijenjenom planu uzimaju u obzir primjedbe o kojima su obaviješteni ili su potrebne dodatne izmjene.</p> <p>10. Upravljačko tijelo ili osoba ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. provode plan reorganizacije kako je dogovoren između sanacijskog tijela i nadležnog tijela te najmanje svakih šest mjeseci izvješćuje sanacijsko tijelo o napretku u provedbi plana.</p> <p>11. Upravljačko tijelo ili osoba ili osobe imenovane u skladu s člankom 72. stavkom 1. mijenjaju plan ako je prema mišljenju sanacijskog tijela u dogovoru s nadležnim tijelom to potrebno za postizanje cilja iz stavka 4. te svaku takvu izmjenu podnosi sanacijskom tijelu na odobrenje.</p> <p>12. EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi pobliže odredila:</p> <p>(a) minimalne elemente koje bi plan reorganizacije poslovanja trebao uključivati na temelju stavka 5.; i</p> <p>(b) minimalni sadržaj izvješća na temelju stavka 10.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте</p>	<p>članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili dijela njihova poslovanja, a koje se moraju temeljiti na realnim pretpostavkama o gospodarskim i financijskim uvjetima na tržištu pod kojima će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poslovati.</p> <p>(2) Pri izradi plana reorganizacije poslovanja, među ostalim, uzima se u obzir trenutačno i očekivano stanje financijskih tržišta koje odražava pretpostavke o najboljem i najgorem razvoju događaja, uključujući kombinaciju događaja, čime se omogućuje utvrđivanje glavnih slabosti institucije u sanaciji, a koje se moraju usporediti s odgovarajućim referentnim vrijednostima na razini cijelog sektora.</p> <p>(3) Plan reorganizacije poslovanja uključuje najmanje:</p> <p>1) detaljnu analizu čimbenika, problema i okolnosti koji su doveli do zaključka da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga</p>		
--	---	--	--



<p>regulatornih tehničkih standarda do 3. siječnja 2016.</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>13. EBA do 3. siječnja 2016. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kojima dodatno razrađuje minimalne kriterije koje plan reorganizacije poslovanja treba zadovoljavati kako bi dobio odobrenje sanacijskog tijela na temelju stavka 7.</p> <p>14. Uzimajući prema potrebi u obzir iskustvo stečeno u primjeni smjernica iz stavka 13., EBA može izraditi nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi se dodatno razradili minimalni kriteriji koje plan reorganizacije poslovanja treba zadovoljavati kako bi dobio odobrenje sanacijskog tijela na temelju stavka 7.</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>Zakona propada ili će vjerojatno propasti i</p> <p>2) aktivnosti koje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona planira poduzeti kako bi ponovno uspostavilo dugoročno održivo poslovanje i rokove provedbe tih aktivnosti.</p> <p>(4) Aktivnosti iz stavka 3. točke 2. ovoga članka mogu uključivati:</p> <p>1) reorganizaciju poslovanja institucije u sanaciji</p> <p>2) promjene u organizacijskoj strukturi, operativnim sustavima i infrastrukturi institucije u sanaciji</p> <p>3) prestanak pružanja usluga koje ostvaruju gubitke</p> <p>4) restrukturiranje postojećih djelatnosti u cilju postizanja konkurentnosti</p>		
--	--	--	--

5) prodaju imovine ili poslovnih linija ili

6) drugu aktivnost koja uspostavlja dugoročnu održivost poslovanja.

**Procjena plana reorganizacije poslovanja**

Članak 90.

(1) U roku od 30 dana od primitka plana reorganizacije poslovanja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u suradnji s nadležnim tijelom procjenjuje hoće li provedba osigurati ponovnu uspostavu dugoročne održivosti poslovanja institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

	<p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odobrava plan reorganizacije poslovanja ako procijeni da će se planom ostvariti cilj naveden u stavku 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da se planom neće ostvariti cilj naveden u stavku 1. ovoga članka, obavještava upravu ili sanacijsku upravu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona o utvrđenim nedostacima i nalaže joj da u roku koji ne može biti duži od 15 radnih dana izradi i dostavi izmijenjeni plan kojim se otklanjaju utvrđeni nedostaci.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u roku od pet radnih dana od dana dostave izmijenjenog plana ocjenjuje jesu li otklonjeni utvrđeni nedostaci te ako ocijeni da jesu, odobrava plan ili nalaže upravi ili sanacijskoj upravi institucije ili subjekta iz članka 3.</p>		
--	--	--	--

	<p>točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da provede dodatne izmjene plana.</p> <p>(5) Uprava ili sanacijska uprava institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužna je provesti odobreni plan reorganizacije i najmanje tromjesečno odnosno na zahtjev izvještavati Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agencija za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(6) Uprava ili sanacijska uprava institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužna je plan reorganizacije poslovanja preispitati i promijeniti u skladu s mišljenjem Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga izrađenog u suradnji s nadležnim tijelom, ako je to potrebno da se ispuni cilj iz stavka 1. ovoga članka te dostaviti svaku takvu izmjenu na odobrenje Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.</p>		
--	---	--	--

<p>Pododjeljak 4.</p> <p>Bail-in instrument: dodatne odredbe</p> <p>Članak 53.</p> <p>Učinak bail-ina</p> <p>1. Ako sanacijsko tijelo izvršava ovlast iz članka 59. stavka 2 i članka 63. stavka 1. točaka od (e) do (i), države članice osiguravaju da smanjenje glavnice ili nepodmirenog dospjelog iznosa za naplatu, konverzija ili poništenje proizvedu učinke te da su odmah obvezujući za instituciju u sanaciji i pogođene vjerovnike i dioničare.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da je sanacijsko tijelo ovlašteno dovršiti ili zahtijevati dovršavanje svih administrativnih i postupovnih zadaća potrebnih za ostvarivanje izvršenja ovlasti iz članka 59. stavka 2. i članka 63. stavka 1. točaka od (e) do (i), uključujući:</p> <p>(a) izmjenu svih relevantnih registara;</p> <p>(b) skidanje ili brisanje dionica ili drugih vlasničkih instrumenata ili dužničkih instrumenata iz burzovne kotacije;</p> <p>(c) kotaciju ili uvrštavanje novih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata radi trgovanja;</p> <p>(d) ponovnu kotaciju ili uvrštavanje dužničkih instrumenata koji su otpisani bez zahtjeva za izdavanje prospekta na</p>	<p><b>Učinci instrumenta unutarnje sanacije</b></p> <p>Članak 92.</p> <p>(1) Odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o izvršavanju ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona i članka 97. stavka 1. točaka 5. do 9. ovoga Zakona, proizvodi pravne učinke danom navedenim u izreci, a pri donošenju te odluke na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 54. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ili podnosi zahtjev za provedbu postupaka za izvršenje ovlasti iz glave VII. i članka 97. stavka 1. točaka 5. do 9. ovoga Zakona uključujući:</p> <p>1) izmjenu u svim relevantnim</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

<p>temelju Direktive 2003/71/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (32).</p> <p>3. Ako sanacijsko tijelo smanji na nulu glavnice obveze ili nepodmireni iznos obveze ovlašću iz članka 63. stavka 1. točke (e), ta obveza i sve pravne obveze ili tražbine koje u vezi s njom proizlaze i koje nisu obračunane u trenutku izvršavanja ovlasti u svakom slučaju smatraju se izvršenima i ne mogu se dokazivati ni u jednom naknadnom postupku u vezi s institucijom u sanaciji ili bilo kojim subjektom sljednikom u bilo kojoj naknadnoj likvidaciji.</p> <p>4. Ako sanacijsko tijelo djelomično smanji, ali ne u potpunosti, glavnice obveze ili nepodmireni iznos obveze ovlašću iz članka 63. stavka 1. točke (e):</p> <p>(a) obveza je sanirana u visini smanjenog iznosa;</p> <p>(b) relevantan instrument ili sporazum kojim je stvorena prvotna obveza i dalje se primjenjuje u odnosu na preostalu glavnice obveze ili nepodmireni iznos obveze, podložno svim promjenama iznosa kamata koje se plaćaju kako bi se odrazilo smanjenje glavnice i svaka daljnja promjena uvjeta koje bi sanacijsko tijelo moglo donijeti na temelju ovlasti iz članka 63. stavka 1. točke (j).</p>	<p>registrima</p> <p>2) privremenu obustavu trgovanja, isključenje iz trgovanja ili povlačenje s uvrštenja dionica ili dužničkih instrumenata na uređenom tržištu</p> <p>3) uvrštenje na uređeno tržište novih dionica</p> <p>4) ponovno uvrštenje dužničkih instrumenata čija je vrijednost smanjena na uređeno tržište bez zahtjeva za izdavanje prospekta u skladu s propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(3) Sva tijela odnosno osobe kojima je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uputila zahtjev iz stavka 2. ovoga članka dužni su po njemu bez odgode postupiti.</p> <p>(4) Ako Hrvatska narodna banka</p>		
--	--	--	--

	<p>odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanji na nulu glavnice ili nepodmireni iznos obveze na temelju ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 5. ovoga Zakona, ta obveza i tražbine koje u vezi s njom proizlaze uključujući i one koje nisu obračunate u trenutku izvršavanja ovlasti, smatraju se ispunjenim te vjerovnik nema prava zahtijevati ispunjenje te obveze u naknadnim postupcima koji se vode u odnosu na tu instituciju u sanaciji, odnosno njezinog pravnog slijednika, uključujući likvidaciju i stečajni postupak.</p> <p>(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga djelomično smanji glavnice obveze ili nepodmireni iznos obveze na temelju ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 5. ovoga Zakona, obveza se smatra ispunjena u visini smanjenog iznosa, a na tako smanjenu visinu glavnice i sporednih tražbina primjenjuju se i dalje uvjeti iz instrumenta ili ugovora kojim je stvorena prvotna obveza, kao i svaka daljnja promjena uvjeta koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti na</p>		
--	--	--	--

	temelju ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 10. ovoga Zakona.		
<p>Članak 54.</p> <p>Otklanjanje postupovnih prepreka za bail-in</p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje članak 63. stavak 1. točku (i), države članice prema potrebi zahtijevaju od institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) da uvijek imaju dostatan iznos odobrenog temeljnog kapitala ili drugih instrumenata redovnog osnovnog kapitala kako, u slučaju da sanacijsko tijelo izvršava ovlasti iz članka 63. stavka 1. točaka (e) i (f) u vezi s institucijom ili subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili s njihovim društvima kóerima, institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), ne bi bila spriječeni izdati dovoljno novih dionica ili drugih vlasničkih instrumenata kako bi osigurali da se konverzija obveza u dionice ili druge vlasničke instrumente može djelotvorno provesti.</p> <p>2. Sanacijska tijela ocjenjuju je li prikladno postaviti zahtjev iz stavka 1. u slučaju određene institucije ili subjekta iz članka 1.</p>	<p><b>Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije</b></p> <p>Članak 22.</p> <p>(1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose i sanacijsko tijelo države članice u kojoj se nalazi značajna podružnica.</p> <p>(2) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dužan je u roku od četiri</p>	U potpunosti preuzeto	



<p>stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u kontekstu razvoja i održavanja plana sanacije za tu instituciju ili grupu, uzimajući posebno u obzir mjere sanacije razmatrane u tom planu. Ako je u planu sanacije navedena moguća primjena bail-in instrumenta, tijela provjeravaju jesu li odobreni temeljni kapital ili drugi instrumenti redovnog osnovnog kapitala dovoljni za pokrivanje zbroja iznosa iz članka 47. stavka 3. točaka (b) i (c).</p> <p>3. Države članice osiguravaju da nema postupovnih prepreka za konverziju obveza u dionice ili druge vlasničke instrumente koji postoje na temelju svojih osnivačkih instrumenata ili statuta, uključujući prava prvokupa za dioničare ili zahtjeve za suglasnost dioničara za povećanje kapitala.</p> <p>4. Ovim člankom ne dovode se u pitanje izmjene direktiva 82/891/EEZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU i Direktive 2012/30/EU navedene u glavi X. ove Direktive.</p>	<p>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.</p> <p>(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 članka 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije:</p> <p>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</p>		
---	--	--	--

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 članka 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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

	<p>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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije koje je predložio taj subjekt, nisu učinkovite, odnosno ako ne izvršava ili ne izvršava u predviđenim rokovima mjere koje je predložio, može rješenjem naložiti:</p> <p>1) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona 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</p> <p>2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost</p>		
--	--	--	--

	<p>3) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona dostavu dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije</p> <p>4) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona prodaju određene imovine</p> <p>5) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje ili prekid određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti</p> <p>6) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje postojećih ili zabranu uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda</p> <p>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</p>		
--	---	--	--

	<p>ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata</p> <p>8) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ili matičnom društvu osnivanje financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj ili matičnog financijskog holdinga u Europskoj uniji</p> <p>9) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana 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 članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
--	---	--	--

	<p>10) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo</p> <p>11) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, promjenu roka dospijeća:</p> <p>a) instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i</p> <p>b) podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona,</p> <p>12) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih 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</p>		
--	--	--	--

	<p>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</p> <p>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.</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--

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 razmjerne uklanjanju prepreka.

(8) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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 Jedinственном sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te donošenju tog postupka u skladu s mišljenjem Jedinственного sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinственного 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. točaka 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. točaka 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

	<p>instrumenata u slučaju pretvaranja obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala.</p> <p>(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.</p> <p>(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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema prepreka za pretvaranje obveza u dionice ili druge vlasničke instrumente.</p> <p>(13) U svrhu osiguranja provedbe sanacije institucije ili grupe putem instrumenta unutarnje sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno</p>		
--	---	--	--

	<p>Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može mjerama iz stavka 5. točke 2. ovoga članka ograničiti plasmane institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju, odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju od drugih institucija, osim plasmana društava unutar iste grupe.</p> <p>(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. ovog članka ili nalaganja mjera iz stavka 5. ovoga članka.</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 ugovorne unesu odredbu kojom vjerovnik ili strana sporazuma kojim se stvara obveza priznaje da obveza može biti podložna ovlastima otpisa i konverzije i pristaje biti obvezana svim smanjenjima glavnice ili nepodmirenog iznosa, konverzijom ili poništenjem koje proizvodi</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredbe su izmijenjene Direktivom (EU) 2019/879.</p>

<p>učinke izvršenjem tih ovlasti od strane sanacijskog tijela., pod uvjetom da takva obveza:</p> <p>(a) nije isključena na temelju članka 44. stavka 2.;</p> <p>(b) nije depozit iz članka 108. točke (a);</p> <p>(c) je uređena pravom treće zemlje; i</p> <p>(d) je izdana ili preuzeta nakon datuma na koji država članica primjenjuje odredbe donesene radi prenošenja ovog odjeljka.</p> <p>Prvi podstavak ne primjenjuje se ako sanacijsko tijelo države članice utvrdi da obveze ili instrumenti iz prvog podstavka mogu biti podložni ovlasti 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>Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu zahtijevati od institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) da dostave tijelima pravno mišljenje u vezi s pravnom izvršivošću i djelotvornošću takvog uvjeta.</p> <p>2. Ako institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) među ugovorne odredbe kojima se uređuje relevantna obveza ne uključi uvjet koji se zahtijeva u skladu sa stavkom 1., ta povreda ne sprečava sanacijsko tijelo da izvrši ovlasti otpisa duga</p>			
--	--	--	--

<p>i konverzije u vezi s tom obvezom.</p> <p>3. EBA izrađuje nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi dodatno utvrdila popis obveza na koje se primjenjuje izuzeće iz stavka 1. i sadržaj zahtijevane odredbe iz tog stavka, uzimajući u obzir različite poslovne modele banaka.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</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 56.</p> <p>Državni instrumenti financijske stabilizacije</p> <p>1. Države članice mogu osigurati izvanredne javne financijske potpore putem dodatnih instrumenata financijske stabilizacije u skladu sa stavkom 3. ovog članka, člankom 37. stavkom 10. i u skladu s okvirom Unije za državne potpore u svrhu sudjelovanja u sanaciji institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), uključujući izravnom intervencijom kako bi se izbjegla njihova likvidacija, s ciljem ispunjavanja ciljeva za sanaciju iz članka 31. stavka 2. u vezi s državom članicom ili</p>	<p><b>Državni instrumenti financijske stabilizacije</b></p> <p>Članak 94.</p> <p>(1) Državni instrumenti financijske stabilizacije koriste se u svrhu sudjelovanja u sanaciji institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, uključujući izravnu intervenciju kako bi se izbjegla njihova likvidacija</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>Unijom u cjelini. Takva se mjera provodi pod vodstvom nadležnog ministarstva ili vlade u bliskoj suradnji s sanacijskim tijelom.</p> <p>2. Za primjenu državnih instrumenata financijske stabilizacije države članice osiguravaju da nadležna ministarstva ili vlade imaju relevantne sanacijske ovlasti iz članka od 63. do 72. i osiguravaju primjenu članka 66., 68., 83. i 117.</p> <p>3. Državni instrumenti financijske stabilizacije rabe se kao zadnja mogućnost nakon što se u najvećoj mogućoj izvedivoj mjeri procijene i iskoriste ostali instrumenti sanacije istodobno čuvajući financijsku stabilnost, kao što je odredilo nadležno ministarstvo ili vlada nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom.</p> <p>4. Prilikom primjene državnih instrumenata financijske stabilnosti države članice osiguravaju da njihova nadležna ministarstva ili vlade i sanacijsko tijelo primjenjuju instrumente samo ako su ispunjeni svi uvjeti iz članka 32. stavka 1. te ako je ispunjen i jedan od sljedećih uvjeta:</p> <p>(a) ako nadležno ministarstvo ili vlada i sanacijsko tijelo nakon savjetovanja sa središnjom bankom i nadležnim tijelom utvrde da primjena instrumenata sanacije ne bi bila dovoljna za izbjegavanje znatnih nepovoljnih učinaka na</p>	<p>odnosno stečajni postupak, a s ciljem ispunjavanja ciljeva sanacije iz članka 6. stavka 2. ovoga Zakona u Republici Hrvatskoj ili Europskoj uniji u cjelini.</p> <p>(2) Državni instrumenti financijske stabilizacije koriste se iznimno kao zadnja mogućnost nakon što se procijene odnosno iskoriste ostali sanacijski instrumenti u mjeri u kojoj je to moguće kako bi se očuvala financijska stabilnost, a kako je utvrdilo Ministarstvo financija nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(3) Državni instrumenti financijske stabilizacije mogu se predvidjeti samo ako su u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona te:</p> <p>1) ako Ministarstvo financija nakon savjetovanja s Hrvatskom</p>		
---	---	--	--

<p>financijski sustav;</p> <p>(b) ako nadležno ministarstvo ili vlada i sanacijsko tijelo utvrde da primjena instrumenata sanacije ne bi bila dovoljna za zaštitu javnog interesa u slučajevima u kojima je institucija od središnje banke već dobila hitnu likvidnosnu pomoć;</p> <p>(c) u pogledu instrumenta privremenog javnog vlasništva, ako nadležno ministarstvo ili vlada nakon savjetovanja s nadležnim tijelom i sanacijskim tijelom utvrde da primjena instrumenata sanacije ne bi bila dovoljna za zaštitu javnog interesa u slučajevima u kojima je institucija od instrumenta potpore za vlasnički kapital već dobila javnu potporu za vlasnički kapital.</p> <p>5. Instrumentima financijske stabilizacije obuhvaćeno je sljedeće:</p> <p>(a) instrument javnih potpora za vlasnički kapital iz članka 57.;</p> <p>(b) instrument privremenog javnog vlasništva iz članka 58.</p>	<p>narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga utvrđi da primjena drugih sanacijskih instrumenata ne bi bila dovoljna za izbjegavanje znatnih nepovoljnih učinaka na financijsku stabilnost</p> <p>2) ako Ministarstvo financija nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga utvrđi da primjena drugih sanacijskih mjera ne bi bila dovoljna za zaštitu javnog interesa u slučajevima u kojima je kreditna institucija od centralne banke već dobila hitnu likvidnosnu pomoć ili</p> <p>3) glede instrumenta privremenog javnog vlasništva, ako Ministarstvo financija, nakon savjetovanja s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga, utvrđi da primjena drugih sanacijskih mjera ne bi bila dovoljna za zaštitu javnog interesa u slučajevima u kojima je institucija u skladu s člankom 95. ovoga Zakona već dobila potporu za vlasnički</p>		
---	---	--	--

	<p>kapital.</p> <p>(4) Ako su ispunjeni uvjeti iz stavaka 2. i 3. ovoga članka i iz članka 70. stavka 8. ovoga Zakona, a prije donošenja odluke o korištenju državnih instrumenata financijske stabilizacije, Ministarstvo financija u skladu pravnim okvirom Europske unije za državne potpore i pravilima kojima se uređuju državne potpore financijskom sektoru, a u suradnji s institucijom u sanaciji kao korisnikom državne potpore prijavljuje pojedinačnu državnu potporu Europskoj komisiji radi odobrenja njezine dodjele.</p> <p>(5) Po dobivanju odobrenja Europske komisije Ministarstvo financija osigurava i nadzire primjenu izvanredne financijske državne potpore korištenjem državnih instrumenata financijske stabilizacije iz stavka 8. ovoga članka.</p> <p>(6) Prilikom korištenja instrumenata financijske stabilizacije Ministarstvo financija postupa u</p>		
--	---	--	--



	<p>skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore i pravilima kojima se uređuju potpore financijskom sektoru.</p> <p>(7) Radi primjene državnih instrumenata financijske stabilizacije, Ministarstvo financija ima sve sanacijske ovlasti iz glave X. ovoga Zakona potrebne za provedbu državnih instrumenata financijske stabilizacije iz glave IX. ovoga Zakona.</p> <p>(8) Državni instrumentima financijske stabilizacije su:</p> <p>1) instrument javnih potpora za vlasnički kapital iz članka 95. ovoga Zakona</p> <p>2) instrument privremenog javnog vlasništva iz članka 96. ovoga Zakona.</p>		
--	--	--	--

<p>Članak 57.</p> <p>Instrument javnih potpora za vlasnički kapital</p> <p>1. Poštujući nacionalno pravo trgovačkih društava, države članice mogu sudjelovati u dokapitalizaciji institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive osiguravanjem kapitala potonjima u zamjenu za sljedeće instrumente, podložno zahtjevima Uredbe (EU) br. 575/2013:</p> <p>(a) instrumente redovnog osnovnog kapitala; (b) instrumente dodatnog osnovnog kapitala ili instrumente dopunskog kapitala.</p> <p>2. U onoj mjeri u kojoj im to omogućava njihov dionički udjel u instituciji ili subjektu iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) države članice osiguravaju da se takvim institucijama ili subjektima na koje se u skladu s ovim člankom odnosi instrument javnih potpora za vlasnički kapital upravlja na trgovinskoj i profesionalnoj osnovi.</p> <p>3. Ako država članica osigurava instrument javnih potpora za vlasnički kapital u skladu s ovim člankom, ona osigurava da se njezin udio u instituciji ili subjektu iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) prenese na privatni sektor čim to trgovinske i financijske okolnosti dopuste.</p>	<p><b>Instrument javnih potpora za vlasnički kapital</b></p> <p>Članak 95.</p> <p>(1) U skladu s propisima kojima se uređuje osnivanje i ustroj trgovačkih društava, Ministarstvo financija u ime Republike Hrvatske sudjeluje u povećanju temeljnog kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uplatom:</p> <p>1) instrumenata redovnog osnovnog kapitala ili</p> <p>2) instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili</p> <p>3) instrumenata dopunskog kapitala.</p> <p>(2) U mjeri u kojoj to omogućava</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	---	------------------------------	--

	<p> vlasnički udio Republike Hrvatske u instituciji u sanaciji nad kojom je proveden instrument iz stavka 1. ovoga članka, Ministarstvo financija osigurava da se njome upravlja pažnjom dobrog gospodarstvenika i ne narušava tržišno natjecanje.</p> <p>(3) Ako je primijenjen instrument iz stavka 1. ovoga članka Ministarstvo financija osigurat će da se udio Republike Hrvatske u instituciji u sanaciji proda čim to poslovne i financijske okolnosti dozvole.</p>		
<p>Članak 58.</p> <p>Instrument privremenog javnog vlasništva</p> <p>1. Države članice mogu instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) prenijeti u privremeno javno vlasništvo.</p> <p>2. U tu svrhu država članica može izdati jedan ili više naloga za prijenos dionica u kojima je primatelj prijenosa:</p> <p>(a) osoba koju je imenovala država članica; ili</p> <p>(b) društvo u potpunom vlasništvu države članice.</p>	<p><b>Instrument privremenog javnog vlasništva</b></p> <p>Članak 96.</p> <p>(1) Ministarstvo financija može instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prenijeti u privremeno državno vlasništvo.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

3. Države članice osiguravaju da se institucijama ili subjektima iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koje su podložne primjeni instrumenta privremenog javnog vlasništva u skladu s ovim člankom upravlja na trgovinskoj i profesionalnoj osnovi i da se prenesu na privatni sektor čim to trgovinske i financijske okolnosti dopuste.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Ministarstvo financija će Središnjem klirinškom depozitarnom društvu izdati jedan ili više naloga za prijenos dionica te je Središnje klirinško depozitarno društvo dužno taj nalog provesti bez odgode.

(3) Prijenos iz stavka 2. ovoga članka može se izvršiti na društvo u potpunom vlasništvu Republike Hrvatske ili bilo koju drugu osobu koju je imenovalo Ministarstvo financija.

(4) Ministarstvo financija osigurava da se institucijom u sanaciji nad kojom je proveden instrument iz stavka 1. ovoga članka upravlja pažnjom dobrog gospodarstvenika i ne narušava tržišno natjecanje.

(5) Ako je primijenjen instrument iz stavka 1. ovoga članka Ministarstvo financija osigurat će da se preneseni udio proda čim to poslovne i financijske okolnosti dozvole.

<p>POGLAVLJE V.</p> <p>Otpis instrumenata kapitala</p> <p>Članak 59.</p> <p>Zahtjev za otpis ili konverziju instrumenata kapitala</p> <p>1. Ovlast otpisa ili konverzije relevantnih instrumenata kapitala može se izvršiti:</p> <p>(a) neovisno o mjeri sanacij; ili (b) u kombinaciji s provedbom mjere sanacije, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju navedeni u člancima 32. i 33.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast otpisa ili konverzije relevantnih instrumenata kapitala u dionice ili druge vlasničke instrumente institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d).</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 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. i 33. ispunjeni, prije negoli su poduzete bilo kakve mjere sanacije;</p>	<p><b>Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b></p> <p>Članak 52.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je smanjiti vrijednost relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor ili ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente, a koju ovlast može izvršiti:</p> <p>1) neovisno od primjene sanacijske mjere ili</p> <p>2) zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</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;</p> <p>(c) ako su u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo društvo kći ti instrumenti kapitala u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva priznati na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi, mjerodavno tijelo države članice konsolidirajućeg nadzornog tijela i mjerodavno tijelo države članice u kojoj se nalazi društvo kćer zajednički utvrđuju u obliku zajedničke odluke u skladu s člankom 92. stavkom 3. i 4. utvrdi da grupa više neće biti održiva ako se izvrši ovlast otpisa ili konverzije u vezi s tim instrumentima;</p> <p>(d) ako su u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koji se izdaju na razini matičnog poduzeća ti instrumenti kapitala u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva priznati na pojedinačnoj osnovi na razini matičnog poduzeća ili na konsolidiranoj osnovi te mjerodavno tijelo države članice konsolidirajućeg nadzornog tijela utvrdi da grupa više neće biti održiva ako se ne izvrši ovlast otpisa u vezi s tim instrumentima;</p> <p>(e) ako institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) zatraži izvanredne javne financijske potpore, osim u slučaju nastupanja bilo kojih</p>	<p>(2) Ako je sanacijski subjekt relevantne instrumente kapitala i podložne obveze stekao neizravno putem drugih članica iste sanacijske grupe, ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršava se zajedno s izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje na razini matičnog društva subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze ili na razini drugih matičnih društava koja nisu sanacijski subjekti, kako bi se gubitke učinkovito prenijelo na sanacijski subjekt te kako bi on omogućio uspostavu adekvatne razine kapitala subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršiti samo nad podložnim obvezama koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona, osim uvjeta koji se odnosi na preostalo dospjeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe</p>		
---	--	--	--

<p>okolnosti iz članka 32. stavka 4. točke (d) podtočke iii.</p> <p>4. Za potrebe stavka 3., smatra se da institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili grupa više neće biti održivi samo ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:</p> <p>(a) institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) propada ili će vjerojatno propasti;</p> <p>(b) uzimajući u obzir vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi se bilo kojom mjerom, uključujući alternativne mjere privatnog sektora ili nadzorne mjere (uključujući mjere rane intervencije), osim otpisa ili konverzije instrumenata kapitala, neovisno ili u kombinaciji sa mjerama sanacije, spriječilo propast te institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u razumnom vremenskom roku.</p> <p>5. Za potrebe stavka 4. točke (a) ovog članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) propada ili mu prijete propast ako nastupi jedna ili više okolnosti iz članka 32. stavka 4.</p> <p>6. Za potrebe stavka 4. točke (a), smatra se da grupa propada ili da joj prijete propast ako grupa ne ispunjava ili postoje objektivni elementi na temelju kojih se utvrđuje da</p>	<p>(EU) br. 575/2013.</p> <p>(4) Pri izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa da vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio proveden stečajni postupak.</p> <p>(5) Kada je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt ili, u iznimnim okolnostima, odstupajući od sanacijskog plana u odnosu na subjekt koji nije sanacijski subjekt, iznos koji je smanjen ili pretvoren u skladu s člankom 52. stavkom 3. ovoga Zakona na razini tog subjekta uračunava se u ispunjenje uvjeta iz članka 70. stavka 8., članka 82. stavka 2. točke 1. i članka 82. stavka 6. točke 1. ovoga Zakona pri njihovoj primjeni na taj subjekt.</p>		
---	--	--	--

<p>grupa u bliskoj budućnosti neće ispunjavati svoje konsolidirane bonitetne zahtjeve na način koji bi opravdao mjere nadležnog tijela uključujući, ali ne i jedino zbog toga što je grupa pretrpjela ili je moguće da će pretrpjeti gubitke kojima će se istrošiti sav njezin regulatorni kapital ili njegov znatan iznos.</p> <p>7. Relevantni instrument kapitala koji je izdalo društvo kći neće se otpisati u znatnijoj mjeri ili konvertirati po nepovoljnijim uvjetima na temelju stavka 3. točke (c) negoli jednako rangirani instrumenti kapitala na razini matičnog poduzeća koji su otpisani ili konvertirani.</p> <p>8. Ako mjerodavno tijelo utvrdi okolnosti iz stavka 3. ovog članka, odmah o tome obavješćuje sanacijsko tijelo nadležno za dotičnu instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), ako se ne radi o istom tijelu.</p> <p>9. Prije nego što utvrdi okolnosti iz stavka 3. točke (c) ovog članka u vezi s društvom kćeri koje izdaje relevantne instrumente kapitala koji su priznati u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi, mjerodavno tijelo ispunjava zahtjeve za obavješćivanje i savjetovanje iz članka 62.</p> <p>10. Prije nego što izvrše ovlast otpisa ili konverzije instrumenata kapitala, sanacijska</p>	<p>(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz stavka 1. ovoga članka bez odgode, a na način iz članka 53. ovoga Zakona, u odnosu na relevantne instrumente kapitala i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka koje je izdala institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako utvrdi postojanje jedne ili više sljedećih okolnosti:</p> <p>1) ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona, u kojem slučaju tu ovlast izvršava prije primjene sanacijske mjere</p> <p>2) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka</p> <p>3) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za</p>		
---	--	--	--



<p>tijela osiguravaju da se vrednovanje imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) provodi u skladu s člankom 36. To je vrednovanje temelj izračuna otpisa koji se treba primijeniti na relevantne instrumente kapitala kako bi se pokrili gubici i izračuna razine konverzije koja se treba primijeniti na relevantne instrumente kapitala kako bi se dokapitalizirala institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).</p>	<p>potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva tog društva kćeri i na konsolidiranoj osnovi, zajedno s odgovarajućim tijelom u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala</p> <p>4) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi tog matičnog društva ili na konsolidiranoj osnovi, da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala ili</p> <p>5) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona potrebna je izvanredna javna financijska potpora, osim u slučaju iz članka 43. stavka 1. točke 4. podtočke a).</p>		
---	---	--	--

(7) U svrhu stavka 6. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa propada ili će vjerojatno propasti i

2) s obzirom na potrebno vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi bilo koja druga mjera, uključujući mjere privatnog sektora ili naganje supervizorskih odnosno nadzornih mjera što obuhvaća i supervizorske mjere u fazi rane intervencije, a koja je različita od ovlasti iz stavka 1. ovoga članka i neovisno poduzima li ta ovlast zajedno sa sanacijskim mjerama ili ne, u razumnom roku spriječila propast institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupe.

(8) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.

(9) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da grupa propada ili će vjerojatno propasti ako konsolidirajuće nadzorno tijelo utvrdi da grupa ne ispunjava ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da grupa u bliskoj budućnosti neće ispunjavati bonitetne zahtjeve na konsolidiranoj osnovi uključujući i okolnosti koje upućuju da je grupa ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala grupe u mjeri koja opravdava poduzimanje supervizorske odnosno nadzorne mjere.

(10) U slučaju iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne smije provesti ovlast iz stavka 1. ovoga članka pod nepovoljnijim uvjetima u odnosu na izvršeno smanjenje

vrijednosti ili pretvaranje jednako rangiranih instrumenata kapitala na razini matičnog društva.

(11) Prije nego što utvrdi postojanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga postupa u skladu s člankom 54. ovoga Zakona u dijelu obavještanja i savjetovanja.

(12) Ako relevantni instrumenti kapitala služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.

(13) Ako relevantni instrumenti kapitala ili podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka služe u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 28. ovoga Zakona

institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije sanacijski subjekt Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.

(14) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji je društvo kći matičnog društva iz Europske unije te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi:

- 1) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mjerodavno je tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. točke 2. ovoga članka,
- 2) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje

u donošenju zajedničke odluke za utvrđivanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka.

(15) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja je matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 1. točke 4. ovoga članka.

(16) Nakon izvršenja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je osigurati procjenu učinaka različitog postupanja iz članka 123. ovoga Zakona, pri čemu se primjenjuje pravo na naknadu razlike u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.

<p>Članak 60.</p> <p>Odredbe kojima se uređuje otpis ili konverzija instrumenata kapitala</p> <p>1. Prilikom ispunjavanja zahtjeva iz članka 59. sanacijska tijela izvršavaju ovlast otpisa ili konverzije u skladu s redoslijedom prvenstva tražbina u redovnim postupcima u slučaju insolventnosti na način kojim se postižu sljedeći rezultati:</p> <p>(a)stavke redovnog osnovnog kapitala prvo se smanjuju razmjerno gubicima i do mjere njihova kapaciteta te sanacijsko tijelo poduzima jednu ili obje mjere iz članka 47. stavka 1. u pogledu imatelja instrumenata redovnog osnovnog kapitala;</p> <p>(b)glavnica instrumenata dodatnog osnovnog kapitala otpisuje se ili konvertira u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili oboje, i to do mjere potrebne za postizanje ciljeva sanacije iz članka 31. ili do mjere kapaciteta relevantnih instrumenata kapitala, ovisno o tome što je manje;</p> <p>(c)glavnica instrumenata dopunskog kapitala otpisuje se ili konvertira u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili oboje, i to do mjere potrebne za postizanje ciljeva sanacije iz članka 31. ili do mjere kapaciteta relevantnih instrumenata kapitala, ovisno o tome što je manje.</p>	<p><b>Provedba smanjenja vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b></p> <p>Članak 53.</p> <p>(1) Prije nego što provede smanjenje vrijednosti instrumenata kapitala ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga osigurava da se provede procjena vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka osnova je za utvrđivanje iznosa smanjenja vrijednosti relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u cilju otpisa gubitka na teret instrumenata kapitala i podložnih obveza i za utvrđivanje razine pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

<p>2. Ako se glavnica relevantnih instrumenata kapitala 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 ne ostaje nikakva obveza u okviru otpisanog iznosa tog instrumenta ili u vezi s njim, osim već obračunatih obveza i obveza u vezi sa naknadom štete do koje može doći zbog pravnog lijeka kojim se pobija zakonitost izvršavanja ovlasti otpisa;</p> <p>(c) ne isplaćuje se nikakva naknada nijednom imatelju relevantnih instrumenata kapitala osim one u skladu sa stavkom 3.</p> <p>Točkom (b) ne sprečava se dostupnost instrumenata redovnog osnovnog kapitala imatelju relevantnih instrumenata kapitala u skladu sa stavkom 3.</p> <p>3. Kako bi se postigao učinak konverzije relevantnih instrumenata kapitala na temelju stavka 1. točke (b) 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 vlasnicima relevantnih instrumenata kapitala. Relevantni instrumenti kapitala mogu se konvertirati</p>	<p>podložnih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u cilju uspostave adekvatne razine kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona prema redoslijedu namirenja u stečajnom postupku i to na sljedeći način:</p> <p>1) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona prvo se pokrivaju smanjenjem stavki redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i provedivo na način iz članka 56. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>2) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točke 1. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice instrumenata dodatnog osnovnog</p>		
--	---	--	--



<p>samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) te instrumente redovnog osnovnog kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili matično društvo institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) uz pristanak sanacijskog tijela institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili, prema potrebi, sanacijskog tijela za matično društvo;</p> <p>(b) ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala izdaju se prije nego što ta institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) izda dionice ili vlasničke instrumente u svrhu osiguravanja regulatornog kapitala od strane države ili državnog subjekta;</p> <p>(c) ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala dodjeljuju se i prenose bez odgode nakon izvršenja ovlasti otpisa ili konverzije;</p> <p>(d) stopa konverzije kojom se određuje broj instrumenata redovnog osnovnog kapitala koji su osigurani za svaki relevantni instrument kapitala u skladu je s načelima iz članka 50. i smjernicama koje je razradila EBA u skladu s člankom 50. stavkom 4.</p> <p>4. U svrhu osiguranja instrumenata redovnog osnovnog kapitala u skladu sa stavkom 3. sanacijska tijela mogu zatražiti od institucija i subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) da uvijek imaju</p>	<p>kapitala te se provodi pretvaranje tih instrumenata u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona</p> <p>3) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točaka 1. i 2. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice instrumenata dopunskog kapitala te se provodi pretvaranje tih instrumenata u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona.</p> <p>4) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točaka 1., 2. i 3. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice podložnih obveza iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona te se provodi pretvaranje tih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz</p>		
---	---	--	--

<p>potrebno prethodno odobrenje za izdavanje relevantnog broja instrumenata redovnog osnovnog kapitala.</p> <p>5. Kada institucija ispunjava uvjete za sanaciju i sanacijsko tijelo odluči primijeniti instrument sanacije na tu instituciju, sanacijsko tijelo prije uporabe instrumenta sanacije ispunjava zahtjev iz članka 59. stavka 3.</p>	<p>članka 6. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Ako je u skladu sa stavkom 3. ovoga članka smanjena vrijednost glavnice relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona, to smanjenje ima sljedeće učinke:</p> <p>1) smanjenje je trajno, uz mogućnost povećanja vrijednosti u skladu s mehanizmom nadoknade iz članka 51. stavka 3. ili članka 83. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>2) vlasnik relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona nema prava na osnovi dijela vrijednosti instrumenta ili obveze koja je smanjena ili pretvorena, osim:</p> <p>a) prava na kamate i druge tražbine temeljem tog instrumenta ili obveze obračunate na dan smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze</p> <p>b) prava na podnošenje tužbe</p>		
--	--	--	--

	<p>nadležnom upravnom sudu na koju se na odgovarajući način primjenjuje članak 141. ovoga Zakona i</p> <p>c) prava iz stavaka 5. i 6. ovoga članka.</p> <p>(5) U svrhu provedbe pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona sukladno stavku 3. točkama 2., 3. i 4. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti izdavanje novih instrumenata redovnog osnovnog kapitala vlasnicima relevantnih instrumenata kapitala i tih podložnih obveza.</p> <p>(6) Relevantni instrumenti kapitala i podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona mogu se pretvoriti u instrumente redovnog osnovnog kapitala samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p>		
--	---	--	--

	<p>1) te instrumente redovnog osnovnog kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili matično društvo institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uz prethodno odobrenje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili, prema potrebi, sanacijskog tijela za matično društvo</p> <p>2) ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala izdani su prije nego što je ta institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdala dionice ili druge vlasničke instrumente za provedbu državne potpore ulaganjem u regulatorni kapital</p> <p>3) ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala dodjeljuju se i prenose bez odgode nakon izvršenja ovlasti pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala</p> <p>4) stopa pretvaranja kojom se</p>		
--	--	--	--

	<p>određuje broj instrumenata redovnog osnovnog kapitala koji se dodjeljuju za svaki relevantni instrument kapitala ili svaku podložnu obvezu iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona u skladu je s načelima iz članka 58. ovoga Zakona.</p> <p>(7) U svrhu osiguravanja da instrumenti redovnog osnovnog kapitala budu izdani u skladu sa stavkom 6. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da pribavi sva potrebna prethodna odobrenja za izdavanje potrebnog broja instrumenata redovnog osnovnog kapitala.</p> <p>(8) Ako su u odnosu na instituciju ispunjeni uvjeti za sanaciju i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava primijeniti sanacijski instrument na tu instituciju, prije primjene tog instrumenta, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>		
--	--	--	--

	<p>financijskih usluga postupa u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona.</p>		
<p>Članak 61.</p> <p>Tijela nadležna za utvrđivanje</p> <p>1. Države članice osiguravaju da su tijela nadležna za utvrđivanje okolnosti iz članka 59. stavka 3. tijela određena ovim člankom.</p> <p>2. Svaka država članica u nacionalnom pravu određuje mjerodavno tijelo nadležno za utvrđivanje okolnosti iz članka 59. Mjerodavno tijelo može biti ili nadležno tijelo ili sanacijsko tijelo, u skladu s člankom 32.</p> <p>3. Ako su relevantni instrumenti kapitala u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva priznati na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013, tijelo nadležno za utvrđivanje 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) odobreni u skladu s glavom III. Direktive 2013/36/EU.</p> <p>4. Ako relevantne instrumente kapitalna</p>	<p><b>Pojmovi</b></p> <p>Članak 4.</p> <p>60) <i>»mjerodavno tijelo«</i> je tijelo države članice koje je prema nacionalnom pravu te države odgovorno za utvrđivanje uvjeta za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala, a u Republici Hrvatskoj je to Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga</p> <p><b>Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b></p> <p>Članak 52.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>izdaje institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji je društvo kći te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, tijelo nadležno za utvrđivanje okolnosti iz članka 59. stavka 3. je sljedeće:</p> <p>(a) mjerodavno tijelo države članice u kojoj institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive koji je izdao te instrumente ima poslovni nastan u skladu s glavom III. Direktive 2013/36/EU nadležno je za utvrđivanje okolnosti iz članka 59. stavka 3. točke (b) ove Direktive;</p> <p>(b) mjerodavno tijelo države članice konsolidirajućeg nadzornog tijela i mjerodavno tijelo države članice u kojoj institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive koji je izdao te instrumente ima poslovni nastan u skladu s glavom III. Direktive 2013/36/EU nadležni su za zajedničko utvrđivanje okolnosti u obliku zajedničke odluke iz članka 59. stavka 3. točke (c) ove Direktive.</p>	<p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je smanjiti vrijednost relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor ili ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente, a koju ovlast može izvršiti:</p> <p>1) neovisno od primjene sanacijske mjere ili</p> <p>2) zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Ako je sanacijski subjekt relevantne instrumente kapitala i podložne obveze stekao neizravno putem drugih članica iste sanacijske grupe, ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršava se zajedno s izvršenjem ovlasti za smanjenje</p>		
---	--	--	--

	<p>vrijednosti i pretvaranje na razini matičnog društva subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze ili na razini drugih matičnih društava koja nisu sanacijski subjekti, kako bi se gubitke učinkovito prenijelo na sanacijski subjekt te kako bi on omogućio uspostavu adekvatne razine kapitala subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršiti samo nad podložnim obvezama koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona, osim uvjeta koji se odnosi na preostalo dospijeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>(4) Pri izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa da vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz</p>		
--	---	--	--



glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio proveden stečajni postupak.

(5) Kada je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt ili, u iznimnim okolnostima, odstupajući od sanacijskog plana u odnosu na subjekt koji nije sanacijski subjekt, iznos koji je smanjen ili pretvoren u skladu s člankom 52. stavkom 3. ovoga Zakona na razini tog subjekta uračunava se u ispunjenje uvjeta iz članka 70. stavka 8., članka 82. stavka 2. točke 1. i članka 82. stavka 6. točke 1. ovoga Zakona pri njihovoj primjeni na taj subjekt.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz stavka 1. ovoga članka bez odgode, a na način iz članka 53. ovoga Zakona, u odnosu na relevantne instrumente kapitala i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka koje je izdala institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili

4. ovoga Zakona, ako utvrdi postojanje jedne ili više sljedećih okolnosti:

1) ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona, u kojem slučaju tu ovlast izvršava prije primjene sanacijske mjere

2) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka

3) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva tog društva kćeri i na konsolidiranoj osnovi, zajedno s odgovarajućim tijelom u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši

	<p> smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala</p> <p>4) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi tog matičnog društva ili na konsolidiranoj osnovi, da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala ili</p> <p>5) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona potrebna je izvanredna javna financijska potpora, osim u slučaju iz članka 43. stavka 1. točke 4. podtočke a).</p> <p>(7) U svrhu stavka 6. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p>		
--	---	--	--

1) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa propada ili će vjerojatno propasti i

2) s obzirom na potrebno vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi bilo koja druga mjera, uključujući mjere privatnog sektora ili naganje supervizorskih odnosno nadzornih mjera što obuhvaća i supervizorske mjere u fazi rane intervencije, a koja je različita od ovlasti iz stavka 1. ovoga članka i neovisno poduzima li ta ovlast zajedno sa sanacijskim mjerama ili ne, u razumnom roku spriječila propast institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupe.

(8) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.

(9) U svrhu stavka 7. točke 1.

ovoga članka smatra se da grupa propada ili će vjerojatno propasti ako konsolidirajuće nadzorno tijelo utvrdi da grupa ne ispunjava ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da grupa u bliskoj budućnosti neće ispunjavati bonitetne zahtjeve na konsolidiranoj osnovi uključujući i okolnosti koje upućuju da je grupa ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala grupe u mjeri koja opravdava poduzimanje supervizorske odnosno nadzorne mjere.

(10) U slučaju iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne smije provesti ovlast iz stavka 1. ovoga članka pod nepovoljnijim uvjetima u odnosu na izvršeno smanjenje vrijednosti ili pretvaranje jednako rangiranih instrumenata kapitala na razini matičnog društva.

(11) Prije nego što utvrdi postojanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih

usluga postupa u skladu s člankom 54. ovoga Zakona u dijelu obavještanja i savjetovanja.

(12) Ako relevantni instrumenti kapitala služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.

(13) Ako relevantni instrumenti kapitala ili podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka služe u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 28. ovoga Zakona institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije sanacijski subjekt Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.

	<p>(14) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji je društvo kći matičnog društva iz Europske unije te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi:</p> <p>1) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mjerodavno je tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. točke 2. ovoga članka,</p> <p>2) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje u donošenju zajedničke odluke za utvrđivanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka.</p> <p>(15) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga</p>		
--	--	--	--

	<p>Zakona koja je matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 1. točke 4. ovoga članka.</p> <p>(16) Nakon izvršenja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je osigurati procjenu učinaka različitog postupanja iz članka 123. ovoga Zakona, pri čemu se primjenjuje pravo na naknadu razlike u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.</p>		
<p>Članak 62.</p> <p>Konsolidirana primjena: postupak utvrđivanja</p> <p>1. Države članice osiguravaju da, prije utvrđivanja okolnosti iz članka 59. stavka 3. točke (b), (c), (d) ili (e) u vezi s društvom kćeri koje izdaje relevantne instrumente</p>	<p><b>Smanjenje vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza kod prekograničnih grupa</b></p> <p>Članak 55.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>kapitala koji su priznati u svrhu ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na individualnoj i konsolidiranoj osnovi, mjerodavna tijela ispunjavaju sljedeće zahtjeve:</p> <p>(a) mjerodavno tijelo koje razmatra utvrđivanje okolnosti iz članka 59. stavka 3. točke (b), (c), (d) ili (e) bez odgode obavješćuje konsolidirajuće nadzorno tijelo i, ako se ne radi o istom tijelu, mjerodavno tijelo u državi članici gdje je smješteno konsolidirajuće nadzorno tijelo;</p> <p>(b) mjerodavno tijelo koje razmatra utvrđivanje okolnosti iz članka 59. stavka 3. točke (c) bez odgode obavješćuje 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 kojim se mora izvršiti ovlast otpisa ili konverzije ako se te okolnosti utvrde, 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>2. Prilikom utvrđivanja okolnosti iz članka 59. stavka 3. točke (c), (d), ili (e) u slučaju sanacije institucije ili grupe s prekograničnom aktivnošću, mjerodavna tijela uzimaju u obzir potencijalni učinak sanacije u svim državama članicama u kojima institucija ili grupa djeluju.</p>	<p>(1) Prije utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 2., 3., 4. ili 5. ovoga Zakona u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i koji je društvo kći matičnog društva u Europskoj uniji sa sjedištem u drugoj državi članici, a koji izdaje relevantne instrumente kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 36. stavka 5. točke 3. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi ili relevantne instrumente kapitala koji su priznati u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom nadležnim za relevantni sanacijski subjekt, u roku od 24 sata od završetka savjetovanja o namjeri donošenja utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 2., 3., 4. ili 5. ovoga Zakona obavještava:</p>		
---	--	--	--

<p>3. Obavijesti sastavljenoj na temelju stavka 1. mjerodavno tijelo prilaže obrazloženje razloga zbog kojih razmatra utvrđivanje dotičnih okolnosti.</p> <p>4. Ako je obavijest sastavljena na temelju stavka 1., mjerodavno tijelo nakon savjetovanja s obaviještenim tijelima ocjenjuje sljedeće:</p> <p>(a) je li dostupna alternativna mjera ovlasti za otpis duga ili konverziju u skladu s člankom 59. stavkom 3.;</p> <p>(b) ako je takva alternativna mjera dostupna, može li se ona izvedivo primijeniti;</p> <p>(c) ako se takva alternativna mjera može izvedivo primijeniti, postoje li realni izgledi da bi se njome u odgovarajućem vremenskom okviru odgovorilo na okolnosti iz članka 59. stavka 3. koje bi inače trebalo utvrđivati.</p> <p>5. Za potrebe stavka 4. ovog članka alternativne mjere znači mjere rane intervencije iz članka 27. ove Direktive, mjere iz članka 104. stavka 1. Direktive 2013/36/EZ ili prijenos sredstava ili kapitala iz matičnog društva.</p> <p>6. Ako na temelju stavka 4. mjerodavno tijelo nakon savjetovanja s obaviještenim tijelima ocijeni da je dostupna jedna alternativna mjera ili više njih, da se mogu izvedivo primijeniti i da bi se njima postigao rezultat iz točke (c) tog stavka, ono</p>	<p>a) konsolidirajuće nadzorno tijelo iz druge države članice i mjerodavno tijelo u toj državi članici, ako je različito od konsolidirajućeg nadzornog tijela i</p> <p>b) sanacijska tijela nadležna za druge članice iste sanacijske grupe koja su izravno ili neizravno stekle obveze iz članka 31. ovoga Zakona od društva kćeri na koji se primjenjuje zahtjev iz članka 36. stavka 5. točke 3. ovoga Zakona</p> <p>2) o namjeri utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona bez odgode obavještava nadležno i mjerodavno tijelo, ako je različito, za svaku instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji su izdali relevantne instrumente kapitala u odnosu na koje se planira izvršiti smanjenje vrijednosti ili pretvaranje u slučaju utvrđenja te okolnosti.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>		
--	---	--	--

<p>osigurava primjenu tih mjera.</p> <p>7. Ako u slučaju iz točke (a) stavka 1. i na temelju stavka 4. ovog članka mjerodavno tijelo nakon savjetovanja s obaviještenim tijelima ocijeni da nije dostupna nijedna alternativna mjera kojom bi se postigao rezultat iz stavka 4.točke (c), mjerodavno tijelo odlučuje je li prikladno razmatranje o utvrđivanju okolnosti iz članka 59. stavka 3.</p> <p>8. Ako mjerodavno tijelo odluči utvrđivati okolnosti iz članka 59. stavkom 1. točkom (c), odmah obavješćuje mjerodavna tijela država članica u kojima se nalaze društva kćeri na koje se utječe i okolnosti se utvrđuju u obliku zajedničke odluke sukladno članku 92. stavicama 3. i 4. Ako takve zajedničke odluke nema, ne utvrđuju se okolnosti iz članka 59. stavkom 3. točkom (c).</p> <p>9. Sanacijska tijela država članica u kojima se nalaze društva kćeri na koje se utječe žurno provode odluku o otpisu ili konverziji instrumenata kapitala donesenu u skladu s ovim člankom, uz dužno poštovanje hitnosti okolnosti.</p>	<p>financijskih usluga prilikom utvrđivanja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 3., 4. ili 5. ovoga Zakona za instituciju koja je članica prekogranične grupe uzima u obzir potencijalni učinak te odluke u svim državama članicama u kojima institucija ili grupa djeluju.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uz obavijest iz stavka 1. ovoga članka prilaže obrazloženje zbog kojeg razmatra utvrđivanje predmetnih okolnosti.</p> <p>(4) Nakon dostave obavijesti iz stavka 1. ovoga članka i provedenog savjetovanja s relevantnim tijelima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ocjenjuje sljedeće:</p> <p>1) postoji li alternativna mjera smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p>		
---	---	--	--

	<p>2) ako je takva alternativna mjera dostupna, može li se ona primijeniti, i</p> <p>3) ako se takva alternativna mjera može održivo primijeniti, postoje li realni izgledi da bi se njome u odgovarajućem vremenskom okviru odgovorilo na okolnosti iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona koje bi inače trebalo utvrđivati.</p> <p>(5) Alternativne mjere iz stavka 4. ovoga članka su:</p> <p>1) supervizorske mjere u fazi rane intervencije i druge supervizorske odnosno nadzorne mjere određene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava ili</p> <p>2) uplata sredstava ili instrumenata kapitala od strane matičnog društva.</p>		
--	--	--	--

(6) U slučaju iz stavka 4. ovoga članka ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon savjetovanja s tijelima iz stavka 1. ovoga članka ocijeni da je dostupna alternativna mjera ili više njih koje se mogu održivo primijeniti i postižu rezultat iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, osigurat će primjenu tih mjera.

(7) Ako u slučaju iz stavka 1. točke 1. ovoga članka i slučaju iz stavka 4. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s tijelima iz stavka 1. ovoga članka ocijeni da nije dostupna alternativna mjera kojom bi se postigao rezultat iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, odlučuje o opravdanosti utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. ovoga Zakona.

(8) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluči utvrditi

	<p>okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona, bez odgađanja će obavijestiti mjerodavna tijela država članica u kojima su sjedišta društva kćeri na koju ta odluka ima utjecaj.</p> <p>(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka, utvrđenje okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona utvrdit će se u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. bez koje se to utvrđenje ne smije napraviti.</p> <p>(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja provodi odluku o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala koja je donesena u skladu s ovim člankom.</p> <p>(11) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primi obavijest da mjerodavno tijelo iz druge države članice razmatra utvrditi okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga</p>		
--	--	--	--

	Zakona kako je uređeno u toj državi članici sudjelovat će u donošenju zajedničke odluke o utvrđenju tih okolnosti.		
<p>POGLAVLJE VI.</p> <p>Sanacijske ovlasti</p> <p>Članak 63.</p> <p>Opće ovlasti</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju sve potrebne ovlasti za primjenu instrumenata sanacije na institucije i subjekte iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) koji zadovoljavaju odgovarajuće uvjete za sanaciju. Posebno, sanacijska tijela imaju sljedeće sanacijske ovlasti koje mogu izvršavati pojedinačno ili u bilo kojoj kombinaciji:</p> <p>(a)ovlast da od bilo koje osobe zahtijevaju davanje svih informacija koje su sanacijskom tijelu potrebne za odlučivanje o mjeri sanacije i njenu pripremu, uključujući ažuriranja i dopune informacijama navedenih u planovima sanacije te uključujući zahtjev da se informacije prikupe u okviru izravnog nadzora;</p>	<p><b>Opće ovlasti za sanaciju</b></p> <p>Članak 97.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s ciljem primjene sanacijskih instrumenata na institucije i subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete za sanaciju može pojedinačno ili u bilo kojoj kombinaciji primijeniti sljedeće ovlasti:</p> <p>1) tražiti informacije potrebne za ažuriranje i dopunu informacija navedenih u sanacijskim planovima i informacije potrebne za odlučivanje o sanacijskoj mjeri i pripremanje sanacijske mjere i u tu svrhu koristiti se ovlastima iz članka 8. stavka 14.</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>(b)ovlast za preuzimanje nadzora nad institucijom u sanaciji i izvršavanje svih prava i ovlasti koje imaju dioničari, ostali vlasnici i upravljačko tijelo institucije u sanaciji;</p> <p>(c)ovlast za prijenos dionica i drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji;</p> <p>(d)ovlast prijenosa prava, imovine ili obveza institucije u sanaciji na drugi subjekt, uz suglasnost tog subjekta;</p> <p>(e)ovlast za smanjivanje, uključujući smanjivanje na nulu, glavnice ili preostalog nepodmirenog dospjelog iznosa u vezi s prihvatljivim obvezama institucije u sanaciji;</p> <p>(f)ovlast za konverziju prihvatljivih obveza institucije u sanaciji u obične dionice ili druge vlasničke instrumente te institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d), relevantne matične institucije ili prijelazne institucije na koje se prenose imovina, prava ili obveze institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>(g)ovlast za poništenje dužničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji, osim osiguranih obveza koje podliježu članku 44. stavku 2.;</p> <p>(h)ovlast za smanjivanje, uključujući smanjivanje na nulu, nominalnog iznosa dionica ili drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji i za poništenje tih dionica ili drugih vlasničkih</p>	<p>ovoga Zakona</p> <p>2) preuzeti kontrolu nad institucijom u sanaciji i izvršavati sva prava i ovlasti koje imaju dioničari i kroz sanacijsku upravu izvršavati ovlasti uprave institucije u sanaciji</p> <p>3) prenositi vlasničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji</p> <p>4) prenositi prava, imovinu ili obveze institucije u sanaciji na drugu osobu uz suglasnost te osobe</p> <p>5) djelomično ili u cijelosti smanjiti vrijednost glavnice ili preostalog nepodmirenog duga temeljem obveza podložnih za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji</p> <p>6) pretvarati obveze podložne za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji u redovne dionice ili druge</p>		
---	--	--	--



<p>instrumenata;</p> <p>(i)ovlast zahtijevanja od institucije u sanaciji ili relevantne matične institucije da izda nove dionice, druge vlasničke instrumente ili druge instrumente kapitala, uključujući povlaštene dionice i uvjetovane zamjenjive instrumente;</p> <p>(j)ovlast da mijenja ili prepravlja dospjeće dužničkih instrumenata i ostalih prihvatljivih obveza koje je izdala institucija u sanaciji ili da mijenja iznos kamata koje se plaćaju u okviru tih instrumenata i ostalih prihvatljivih obveza ili datum na koji kamata postaje naplativa, uključujući privremenu suspenziju plaćanja, osim osiguranih obveza koje podliježu članku 38. stavku 2.;</p> <p>(k)ovlast za zatvaranje i otkaz financijskih ugovora ili ugovora o izvedenicama za potrebe primjene članka 49.;</p> <p>(l)ovlast da razriješi ili zamijeni upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji;</p> <p>(m)ovlast zahtijevanja od nadležnog tijela da pravodobno procijeni kupca kvalificiranog udjela odstupajući od vremenskih rokova utvrđenih u članku 22. Direktive 2013/36/EU i u članku 12. Direktive 2014/65/EU.</p> <p>2. Države članice poduzimaju sve potrebne mjere kako bi osigurale da prilikom uporabe instrumenata sanacije i izvršavanja sanacijskih ovlasti sanacijska tijela nisu</p>	<p>vlasničke instrumente te institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, njezinog matičnog društva ili prijelazne institucije na koju se prenosi imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona</p> <p>7) povući i poništiti dužničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji, osim osiguranih obveza iz članka 80. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>8) smanjiti nominalnu vrijednost vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji ili ih povući</p> <p>9) zahtijevati od institucije u sanaciji, odnosno njoj matičnog društva, izdavanje novih vlasničkih instrumenata uključujući povlaštene dionice i konvertibilnih obveznica</p> <p>10) promijeniti rok dospjeća dužničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, kamatnu stopu koja se plaća temeljem</p>		
--	---	--	--

podložna nijednom od sljedećih zahtjeva koji bi se inače primjenjivali na osnovi nacionalnog prava, ugovora ili na drugoj osnovi:

- (a) podložno članku 3. stavku 6. i članku 85. stavku 1., zahtjevima za dobivanje odobrenja ili suglasnosti od bilo koje javne ili privatne osobe, uključujući dioničare ili vjerovnike institucije u sanaciji;
- (b) prije izvršavanja ovlasti, postupovnim zahtjevima o obavješćivanju bilo koje osobe uključujući sve zahtjeve za objavu obavijesti ili prospekta ili za dostavu ili prijavu isprava bilo kojem drugom tijelu.

Države članice posebno osiguravaju da sanacijska tijela mogu izvršavati ovlasti u skladu s ovim člankom neovisno o bilo kakvom ograničenju prijenosa ili zahtjevu za suglasnost na prijenos dotičnih financijskih instrumenata, prava, imovine ili obveza koji bi se inače primjenjivali.

Prvim podstavkom točkom (b) ne dovode se u pitanje zahtjevi iz članaka 81. i 83. niti zahtjevi u vezi s obavješćivanjem u skladu s okvirom Unije za državne potpore.

3. Države članice osiguravaju da, u mjeri u kojoj se bilo koja od ovlasti popisanih u stavku 1. ovog članka ne može primijeniti na subjekt obuhvaćen područjem primjene članka 1. stavka 1. ove Direktive što

tih instrumenata i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, datum dospjeća kamate, te privremeno obustaviti plaćanja, osim plaćanja temeljem osiguranih obveza iz članka 80. stavka 2. ovoga Zakona

11) učiniti dospelim i raskinuti financijski ugovor ili ugovor o izvedenici u svrhu provedbe članka 86. ovoga Zakona

12) razriješiti odnosno smijeniti upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji

13) zahtijevati od nadležnog tijela da procjenu stjecatelja kvalificiranog udjela provedu u najkraćem mogućem roku.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri primjeni sanacijskog instrumenta ili izvršavanja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka iste može, neovisno o

proizlazi iz njegova posebnog pravnog oblika, sanacijska tijela imaju što sličnije ovlasti pa i u smislu njihova učinka.

4. Države članice osiguravaju da se, kad sanacijska tijela izvršavaju ovlasti u skladu sa stavkom 3., zaštitne mjere iz ove Direktive, ili zaštitne mjere koje proizvode isti učinak, primjenjuju na pogođene osobe, uključujući dioničare, vjerovnike i druge ugovorne strane.

primjenjivom pravu ili ugovornim odredbama, izvršiti bez:

- 1) prethodnog odobrenja ili suglasnosti bilo koje osobe uključujući javnopravna tijela, dioničare ili vjerovnike institucije u sanaciji, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno i
- 2) obveze prethodnog obavještanja bilo koje osobe i prethodne javne objave informacija ili prospekta, odnosno dostave ili podnošenja isprava bilo kojem tijelu, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno, a osobito u člancima 45., 46. i 48. ovoga Zakona, odnosno odredbama o obavještanju u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore.
- (3) Ovlasti iz stavka 1. ovoga članka izvršavaju se neovisno od ograničenja prijenosa ili obveze dobivanja pristanka na prijenos financijskih instrumenata, prava, imovine ili obveza koje bi se inače primjenjivali na takve prijenose.

	<p>(4) Ako bilo koja od ovlasti za sanaciju iz stavka 1. ovoga članka nije primjenjiva na neki subjekt iz članka 3. ovoga Zakona zbog njegovog specifičnog zakonskog oblika, primjenjuju se ovlasti koje postižu sličan učinak.</p> <p>(5) Prilikom izvršavanja ovlasti iz stavka 4. ovoga članka, na fizičke i pravne osobe na koje one utječu, uključujući dioničare, vjerovnike i druge ugovorne strane, primjenjuju se zaštitne mjere iz ovoga Zakona ili one kojima se postiže isti učinak.</p>		
<p>Članak 64.</p> <p>Dodatne ovlasti</p> <p>1. Države članice osiguravaju da prilikom izvršavanja sanacijske ovlasti sanacijska tijela imaju ovlast:</p> <p>(a) podložno članku 78., osigurati da prijenos ima učinak oslobođen ikakvih obveza ili tereta koji utječu na prenesene financijske instrumente, prava, imovinu ili obveze; u tu se svrhu ni jedno od prava na prijeboj u skladu s ovom Direktivom ne smatra obvezom ili teretom;</p> <p>(b) ukinuti prava za stjecanje dodatnih dionica ili drugih vlasničkih</p>	<p><b>Dodatne ovlasti za sanaciju</b></p> <p>Članak 99.</p> <p>(1) Prilikom provođenja sanacije, a kako bi se ostvario jedan ili više ciljeva sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>instrumenata;</p> <p>(c) zahtijevati od nadležnog tijela da prekine ili suspendira uvrštavanje radi trgovanja na uređenom tržištu ili službenu kotaciju financijskih instrumenata u skladu s Direktivom 2001/34/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (33);</p> <p>(d) osigurati da se prema društvu primatelju, u pogledu svih prava, obveza ili mjera koje poduzima institucija u sanaciji, postupa kao da je institucija u sanaciji, uključujući, podložno člancima 38. i 40. i sva prava ili obveze povezane sa sudjelovanjem u tržišnoj infrastrukturi;</p> <p>(e) zahtijevati od institucije u sanaciji ili društva primatelja da jedno drugomu pružaju informacije i pomoć; i</p> <p>(f) poništiti ili izmijeniti uvjete ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od strana ili zamijeniti primatelja kao stranu.</p> <p>2. Sanacijska tijela izvršavaju ovlasti iz stavka 1. kada sanacijsko tijelo smatra da je to prikladno kako bi se osigurala učinkovitost mjere sanacije ili kako bi se ostvario jedan cilj sanacije ili više njih.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da prilikom izvršenja sanacijske ovlasti sanacijska tijela imaju ovlast da omoguće aranžmane o nastavku poslovanja koji su potrebni za osiguravanje učinkovitosti mjere sanacije i toga da prema potrebi društvo primatelj može upravljati prenesenim poslovima. Takvim su aranžmanima o nastavku</p>	<p>1) osigurati da prijenosom ne nastaju dodatna prava ili obveze koji utječu na prenesene financijske instrumente, prava, imovinu ili obveze, u skladu s člankom 127. ovoga Zakona, pri čemu se bilo koje pravo na prijeboj prema odredbama ovoga Zakona ne smatra dodatnim pravom ili obvezom</p> <p>2) ukinuti prava za stjecanje novih vlasničkih instrumenata</p> <p>3) zahtijevati od za to nadležnog tijela obustavu trgovanja i isključenje s uređenog tržišta ili službene kotacije financijskih instrumenata</p> <p>4) osigurati istovjetno postupanje prema društvu primatelju kao prema instituciji u sanaciji glede svih prava, obveza ili mjera pod uvjetima iz članaka 71. i 73. ovoga Zakona uključujući i sva prava ili obveze povezane sa sudjelovanjem na tržištu</p> <p>5) zahtijevati od institucije u</p>		
--	---	--	--

<p>poslovanja pogotovo obuhvaćeni:</p> <p>(a) kontinuitet ugovora koje je sklopila institucija u sanaciji, tako da društvo primatelj prihvaća prava i obveze institucije u sanaciji u vezi s bilo kojim financijskim instrumentom, pravom, imovinom ili obvezom koji su preneseni te zamijeni instituciju u sanaciji, bilo izričito ili posredno, u svim relevantnim ugovornim dokumentima;</p> <p>(b) zamjena institucije u sanaciji primateljem u svim pravnim postupcima u vezi sa svim financijskim instrumentima, pravima, imovinom ili obvezama koje su prenesene.</p> <p>4. Ovlasti iz stavka 1. točke (d) i stavka 3. točke (b) ne utječu na:</p> <p>(a) pravo zaposlenika institucije u sanaciji da otkáže ugovor o radu;</p> <p>(b) podložno člancima 69., 70. i 71., bilo koje pravo ugovorne strane na izvršavanje prava u okviru ugovora, uključujući pravo na otkaz ugovora, ako na to ima pravo u skladu s uvjetima ugovora na temelju činjenja ili propusta institucije u sanaciji prije relevantnog prijenosa ili na temelju činjenja ili propusta primatelja nakon relevantnog prijenosa.</p>	<p>sanaciji ili društva primatelja da međusobno razmjenjuju informacije i pružaju pomoć i</p> <p>6) otkazati ili izmijeniti uvjete ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od stranaka ili osigurati da društvo primatelj stupi na njezino mjesto kao stranka.</p> <p>(2) Radi nastavka prenesenog poslovanja, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima ovlast društvu primatelju osigurati:</p> <p>1) nastavak ugovornih odnosa institucije u sanaciji, tako da društvo primatelj prihvaća prava i obveze u vezi s financijskim instrumentima, pravima, imovinom ili obvezama te stupi na mjesto institucije u sanaciji kao stranka u svim relevantnim ugovorima i</p> <p>2) da društvo primatelj stupi na mjesto institucije u sanaciji kao</p>		
---	--	--	--

stranka u svim pravnim postupcima u vezi s prenesenim financijskim instrumentima, pravima, imovinom ili obvezama neovisno od pristanka suprotne strane.

(3) Ovlasti iz stavka 1. točke 4. i stavka 2. točke 2. ovoga članka ne utječu na:

1) pravo zaposlenika institucije u sanaciji na otkazivanje ugovora o radu i

2) pravo ugovorne strane uključujući i pravo na raskid ugovora u skladu člancima 106., 107. i 108. ovoga Zakona, ako je to ugovoreno u slučaju činjenja ili nečinjenja institucije u sanaciji prije relevantnog prijenosa ili društva primatelja nakon prijenosa.

<p>Članak 65.</p> <p>Ovlast zahtijevanja osiguravanja usluga i prostora</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast zahtijevati od institucije u sanaciji, ili bilo kojeg njezinog subjekta grupe, da osiguraju sve usluge ili prostore koji su potrebni primatelju kako bi učinkovito upravljao poslovnim djelatnostima koje su na njega prenesene.</p> <p>Prvi podstavak primjenjuje se i ako je za instituciju u sanaciji ili relevantni subjekt grupe pokrenut redovni postupak u slučaju insolventnosti.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da njihova sanacijska tijela imaju ovlasti za provođenje obveza koje su u skladu sa stavkom 1. subjektima grupe osnovanima na njihovu državnom području odredila sanacijska tijela iz drugih država članica.</p> <p>3. Usluge i prostori iz stavaka 1. i 2. ograničeni su na operativne usluge i prostore i ne uključuju nikakvu vrstu financijske potpore.</p> <p>4. Usluge i prostori osigurani u skladu sa stavcima 1. i 2. pružaju se pod sljedećim uvjetima:</p> <p>(a) ako su usluge i prostori pruženi instituciji</p>	<p><b>Ovlast zahtijevanja nastavka pružanja usluga i korištenja sredstava</b></p> <p>Članak 100.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zahtijevati od institucije u sanaciji, ili bilo koje članice iste grupe, nastavak pružanja svih usluga ili korištenje prostora i opreme koji su potrebni društvu primatelju za učinkovito obavljanje poslova koji su na njega preneseni.</p> <p>(2) Ako je nad institucijom u sanaciji ili članicom te grupe otvoren stečajni postupak Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zahtijevati od stečajnog upravitelja nastavak pružanja svih usluga ili korištenje prostora i opreme koji su potrebni društvu primatelju za učinkovito obavljanje poslova koji su na njega preneseni.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--



u sanaciji neposredno prije poduzimanja mjere sanacije na temelju sporazuma i za trajanja tog sporazuma, pod jednakim uvjetima;

(b) ako sporazum ne postoji ili ako je sporazum istekao, pod razumnim uvjetima.

5. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010 kojima se određuje minimalni popis usluga ili prostora koji su potrebni primatelju kako bi učinkovito upravljao poslovnim djelatnostima koje su na njega prenesene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može postupiti u skladu sa stavkom 1. ovoga članka prema članicama grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, ako to zatraži sanacijsko tijelo iz druge države članice.

(4) Pružanje usluga i korištenje prostora u skladu stavcima 1., 2. i 3. ovoga članka ne uključuju nikakvu financijsku potporu.

(5) Usluge i prostori iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka pružaju se:

1) pod istim uvjetima iz ugovora o pružanju usluga ili korištenju prostora koji je važio neposredno prije poduzimanja sanacijske mjere i u vremenu trajanja tog ugovora ili

2) ako ugovor o pružanju usluga ili korištenju prostora ne postoji ili je prestao važiti prije ili tijekom poduzimanja sanacijske mjere, pod razumnim uvjetima.

<p>Članak 66.</p> <p>Ovlast za provedbu mjera za upravljanje u kriznim situacijama ili mjera za sprečavanje krize od drugih država članica</p> <p>1. Države članice osiguravaju da, ako prijenos dionica, drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza obuhvaća imovinu koja se nalazi u državi članici koja nije država u kojoj je sanacijsko tijelo ili prava ili obveze u skladu s pravom države članice koja nije država u kojoj je sanacijsko tijelo, prijenos ima učinak u toj drugoj državi članici ili je u skladu s pravom te druge države članice.</p> <p>2. Države članice sanacijskom tijelu koje je izvršilo prijenos ili ga namjerava izvršiti daju svu razumnu pomoć kako bi se osiguralo da su dionice ili drugi vlasnički instrumenti ili imovina, prava ili obveze prenesene na primatelja u skladu s bilo kojim primjenjivim zahtjevima nacionalnog prava.</p>	<p><b>Ovlast sanacijskog tijela druge države članice za upravljanje u kriznim situacijama ili sprečavanje krize na području Republike Hrvatske</b></p> <p>Članak 101.</p> <p>(1) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast prijenosa vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza, a taj prijenos obuhvaća imovinu koja se nalazi na području Republike Hrvatske ili prava i obveze na koje se primjenjuje zakonodavstvo Republike Hrvatske, takav prijenos je valjan i sukladan propisima Republike Hrvatske.</p> <p>(2) Ako sanacijsko tijelo druge</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>3. Države članice osiguravaju da dioničari, vjerovnici i treće strane na koje utječe prijenos dionica, drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza iz stavka 1. nemaju pravo spriječiti, pobijati ili poništiti prijenos prema bilo kojoj odredbi prava države članice u kojoj se imovina nalazi ili prava koje se primjenjuje na dionice, druge vlasničke instrumente, prava ili obveze.</p> <p>4. Ako sanacijsko tijelo države članice (država članica A) izvršava ovlasti otpisa ili konverzije, uključujući i u odnosu na instrumente kapitala u skladu s člankom 59., te prihvatljive obveze ili relevantni instrumenti kapitala institucije u sanaciji obuhvaćaju sljedeće:</p> <p>(a) instrumente ili obveze na koje se primjenjuje pravo države članice koja nije država sanacijskog tijela koje je izvršilo ovlasti otpisa ili konverzije (država članica B);</p> <p>(b) obveze koje se duguju vjerovnicima iz države članice B.</p> <p>Država članica B osigurava smanjenje glavnice tih obveza ili instrumenata ili konverziju obveza ili instrumenata, u skladu s izvršenjem ovlasti otpisa ili konverzije sanacijskog tijela države članice A.</p> <p>5. Države članice osiguravaju da vjerovnici koji su pogođeni izvršenjem ovlasti otpisa ili</p>	<p>države članice namjerava ili primjenjuje ovlast prijenosa instrumenata vlasništva, imovine, prava ili obveza na području Republike Hrvatske, tijela Republike Hrvatske su dužna omogućiti prijenos na društvo primatelja u skladu s propisima Republike Hrvatske.</p> <p>(3) Dioničari, vjerovnici i treće strane na koje se odnosi prijenos vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza iz stavka 1. ovoga članka nemaju pravo spriječiti, osporiti ili poništiti prijenos prema bilo kojem propisu Republike Hrvatske.</p> <p>(4) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala koji odgovara ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona, ovlast smanjenja ili pretvaranja primjenjuje se i na sljedeće obveze podložne za unutarnju sanaciju ili relevantne instrumente kapitala institucije u sanaciji:</p>		
--	---	--	--

<p>konverzije iz stavka 4. nemaju pravo pobijati smanjenje glavnice instrumenta ili obveze ili njezinu konverziju, ovisno o slučaju, u skladu sa svim odredbama prava države članice B.</p> <p>6. Svaka država članica osigurava da se sljedeće utvrdi u skladu sa pravom države članice sanacijskog tijela:</p> <p>(a)pravo dioničara, vjerovnika i trećih strana da, u skladu s člankom 85., putem pravnog lijeka pobijaju prijenos dionica, drugih vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza iz stavka 1. ovog članka;</p> <p>(b)pravo vjerovnika da, u skladu s člankom 85., putem pravnog lijeka pobijaju smanjenje glavnice ili konverziju instrumenta ili obveze obuhvaćene stavkom 4. točkama (a) ili (b) ovog članka;</p> <p>(c)zaštitne mjere za djelomične prijenose, navedene u poglavlju VII., u vezi s imovinom, pravima ili obvezama iz stavka 1.</p>	<p>1) instrumente ili obveze na koje se primjenjuje zakon Republike Hrvatske</p> <p>2) obveze prema vjerovnicima iz Republike Hrvatske.</p> <p>(5) U skladu s propisima Republike Hrvatske priznaje se smanjenje glavnice obveza ili instrumenata kapitala ili pretvaranje obveza ili instrumenata kapitala iz stavka 4. ovoga članka provedeno u skladu s ovlasti za smanjenje ili pretvaranje instrumenata kapitala sanacijskog tijela druge države članice.</p> <p>(6) Vjerovnici na koje se primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja iz stavka 4. ovoga članka, nemaju pravo prema bilo kojem propisu Republike Hrvatske osporiti takvo smanjenje vrijednosti ili pretvaranje.</p> <p>(7) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast djelomičnog ili potpunog prijenosa,</p>		
---	---	--	--

djelomičnog ili potpunog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala, imovine, prava i obveza na području Republike Hrvatske, pravo na pravni lijek i zaštitne mjere ostvaruje se u državi članici u kojoj je sjedište tog sanacijskog tijela i u skladu s pravom te države članice.

**Ovlast Hrvatske narodne banke  
odnosno Hrvatske agencije za  
nadzor financijskih usluga za  
upravljanje u kriznim situacijama  
ili sprečavanje krize**

Članak 102.

(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala u skladu s glavom VII. ovoga Zakona, ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala primjenjuje se i na sljedeće obveze podložne za unutarnju sanaciju ili relevantne instrumente kapitala institucije u sanaciji:

1) instrumente ili obveze na koje se primjenjuju propisi drugih država članica

2) obveze prema vjerovnicima iz drugih država članica.

(2) Smanjenje glavnice obveza ili instrumenata kapitala ili pretvaranje obveza ili instrumenata kapitala iz stavka 1. ovoga članka provodi se u skladu s ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje ovlasti djelomičnog ili potpunog prijenosa, smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala nad instrumentima i vjerovnicima iz druge države članice,

pravo na pravni lijek i zaštitne mjere ostvaruje se u skladu s ovim Zakonom.

**Pravo na pobijanje odluke o otvaranju postupka sanacije**

Članak 141.

(1) Protiv odluke o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno svih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, uključujući i odluka u cilju provedbe odluka Jedinственog sanacijskog odbora, nije dopuštena žalba, ali fizička i pravna osoba koja smatra da su njena prava i pravni interesi povrijeđeni donošenjem takve odluke može podnijeti tužbu nadležnom upravnom sudu u roku od 30 dana od dana dostave navedene odluke.

(2) Osobama kojima se odluka o otvaranju postupka sanacije iz članka dostavlja javnom objavom rok iz stavka 1. ovoga članka počinje teći istekom osmog dana od dana javne objave iz članka 48. stavka 1. ovoga Zakona.

(3) Podnošenje tužbe iz stavka 1. ovoga članka ne odgađa izvršenje odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno ostalih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, niti sud može odlučiti da tužba ima odgodni učinak niti može izdati privremenu mjeru.

(4) Nadležni upravni sud o tužbi iz stavka 1. ovoga članka odlučuje hitno, a najkasnije u roku od 30 dana od dana njezina primitka.

(5) Nadležni upravni sud pri odlučivanju o tužbi koristi detaljnu i sveobuhvatnu procjenu financijskog stanja institucije koju je provela



Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(6) Ako upravni sud donese odluku kojom u cijelosti ili djelomično poništava ili oglašava ništavom odluku o sanaciji ili drugu pojedinačnu odluku donesenu temeljem odluke o sanaciji učinci takve odluke ostat će na snazi do donošenja nove odluke koja će zamijeniti odluku koja je poništena ili oglašena ništavnom, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, po primitku odluke upravnog suda, odrediti mjere radi umanjenja štete koja bi nastala daljnjom primjenom odluke koja je poništena ili oglašena ništavom.

(7) Naknada štete iz stavka 6. ovoga članka isplaćuje se u skladu s općim pravilima o naknadi štete.

<p>Članak 67.</p> <p>Ovlast u odnosu na imovinu, prava, obveze, dionice i druge vlasničke instrumente koji se nalaze u trećim zemljama</p> <p>1. Države članice osiguravaju da, u slučajevima kad mjera sanacije uključuje mjeru poduzetu u vezi s imovinom koja se nalazi u trećoj zemlji ili u vezi s dionicama, drugim vlasničkim instrumentima, pravima ili obvezama koje uređuje pravo treće zemlje, sanacijska tijela mogu zahtijevati:</p> <p>(a) da upravitelj, stečajni upravitelj ili druga osoba koja izvršava kontrolu institucije u sanaciji i primatelj poduzimaju sve potrebne korake kako bi se osiguralo da prijenos, otpis, konverzija ili mjera postanu pravovaljani;</p> <p>(b) da upravitelj, stečajni upravitelj ili druga osoba koja izvršava kontrolu institucije u sanaciji upravlja dionicama, drugim vlasničkim instrumentima, imovinom ili pravima ili ispunjava obveze u ime primatelja dok prijenos, otpis, konverzija ili mjera ne postanu pravovaljani;</p> <p>(c) da se opravdani troškovi koji su primatelju valjano nastali pri obavljanju bilo koje radnje iz točaka (a) i (b) ovog stavka nadoknade na bilo koji od načina navedenih u članku 37. stavku 7.</p> <p>2. Ako sanacijsko tijelo procijeni da je, unatoč svim potrebnim koracima koje je</p>	<p><b>Ovlaсти za sanaciju u odnosu na imovinu, prava, obveze, vlasničke instrumente koji se nalaze u trećim zemljama</b></p> <p>Članak 103.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je, u slučajevima kad sanacijska mjera uključuje mjeru poduzetu u vezi s imovinom koja se nalazi u trećoj zemlji ili vlasničkim instrumentima, pravima ili obvezama na koje se primjenjuje zakonodavstvo treće zemlje, zahtijevati da:</p> <p>1) sanacijska uprava odnosno osoba koja upravlja tom institucijom i primatelj poduzimaju sve potrebne radnje kako bi se osiguralo da prijenos, smanjenje vrijednosti, pretvaranje ili poduzete radnje postanu pravovaljane</p> <p>2) sanacijska uprava odnosno</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

<p>poduzeo upravitelj, stečajni upravitelj ili druga osoba u skladu sa stavkom 1. točkom (a), mala vjerojatnost da će prijenos, konverzija ili mjera imati učinak u vezi s određenom imovinom koja se nalazi u trećoj zemlji ili određenim dionicama, drugim vlasničkim instrumentima, pravima ili obvezama koje uređuje pravo treće zemlje, sanacijsko tijelo ne nastavlja s prijenosom, otpisom, konverzijom ili mjerom. Ako je već zatražilo prijenos, otpis, konverziju ili mjeru, to se traženje smatra nevažećim u odnosu na imovinu, dionicu, vlasničke instrumente, prava ili obveze o kojima je riječ.</p>	<p>osoba koja upravlja tom institucijom raspolaže dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima, imovinom, pravima, obvezama ili ispunjava obveze u ime primatelja, dok prijenos, smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili poduzete radnje ne postanu pravovaljane</p> <p>3) se opravdani troškovi koji su nastali pri obavljanju radnji iz točaka 1. i 2. ovoga stavka, od strane primatelja, nadoknade na način utvrđen člankom 70. stavkom 6. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da je unatoč svim radnjama iz stavka 1. ovoga članka poduzetim od strane sanacijske uprave odnosno osobe koja upravlja tom institucijom i primatelja, učinkovitost poduzetog mala, neće nastaviti s prijenosom, smanjenjem, pretvaranjem ili ostalim poduzetim radnjama u vezi s imovinom koja se nalazi u trećoj zemlji, dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima, pravima ili obvezama na koje se primjenjuje zakonodavstvo te treće zemlje, a ako</p>		
---	---	--	--

	je već zatražen prijenos, smanjenje, pretvaranje ili je poduzeta druga radnja, isto će se obustaviti.		
<p>Članak 68.</p> <p>Isključenje određenih ugovornih uvjeta pri ranoj intervenciji i sanaciji</p> <p>1. Mjera za sprečavanje krize ili mjera za upravljanje krizom poduzeta u odnosu na subjekt u skladu s ovom Direktivom, uključujući nastanak bilo kojeg događaja izravno povezanog s primjenom te mjere, ne smatra se samo po sebi, prema ugovoru koji je sklopio subjekt, kao događaj izvršenja u smislu Direktive 2002/47/EZ ili kao postupak u slučaju insolventnosti u smislu Direktive 98/26/EZ, pod uvjetom da se bitne obveze iz ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke te pružanje kolaterala, i dalje izvršavaju.</p> <p>Osim toga, mjera za sprečavanje krize ili mjera za upravljanje krizom ne smatra se sama po sebi kao događaj izvršenja ili postupak u slučaju insolventnosti prema ugovoru koji sklopi:</p> <p>(a) društvo kći, koji uključuje ugovorne</p>	<p><b>Isključenje određenih ugovornih uvjeta pri sanaciji</b></p> <p>Članak 104.</p> <p>(1) Primjena mjere za sprečavanje krize ili mjere za upravljanje krizom u skladu s ovim Zakonom, uključujući i nastup svakog događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, ne smije se, sama po sebi, smatrati sukladno ugovoru koji je sklopila institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. pretpostavkom za ostvarenje instrumenta financijskog osiguranja u skladu s propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje ili kao nastup stečajnog razloga u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak, pod uvjetom da se bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>obveze za koje jamči ili ih na drugi način osigurava matično društvo ili bilo koji subjekt grupe; ili</p> <p>(b) bilo koji subjekt iste grupe, kada ugovor uključuje odredbe o unakrsnom kolateralnom jamstvu.</p> <p>2. Ako se sukladno članku 94. priznaju sanacijski postupci trećih zemalja ili ako sanacijsko tijelo tako odluči, taj postupak predstavlja za potrebe ovog članka mjeru za upravljanje krizom.</p> <p>3. Pod uvjetom da se bitne obveze prema ugovoru, uključujući obveze plaćanja i isporuke te pružanje kolaterala, i dalje izvršavaju, mjera za sprečavanje krize ili mjera za upravljanje krizom, uključujući nastanak bilo kojeg događaja izravno povezanog s primjenom te mjere, samo po sebi ne omogućuje da bilo tko:</p> <p>(a) ostvaruje bilo kakva prava otkaza, suspenzije, izmjene, netiranja ili prijeboja, uključujući u odnosu na ugovor kojeg je sklopilo:</p> <p>i. društvo kći, prema kojem za obveze jamči ili ih na kakav drugi način osigurava subjekt grupe,</p> <p>ii. bilo koji subjekt grupe, koji uključuju odredbe o unakrsnom kolateralnom jamstvu;</p> <p>(b) stekne posjed, izvršava kontrolu ili prisilno naplati bilo koje založno pravo</p>	<p>i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja, i nadalje izvršavaju.</p> <p>(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se i na ugovore:</p> <p>a) koje je zaključilo društvo kćer, za čije ugovorne obveze sukladno tom ugovoru jamči ili ih na drugi način osigurava matično društvo ili druga članica grupe ili</p> <p>b) koje je zaključila članica grupe na koju se odnose odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. <i>cross-default provisions</i>).</p> <p>(3) Ako se sanacijski postupci trećih zemalja priznaju u skladu s člankom 117. ovoga Zakona odnosno kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donese takvu odluku, taj postupak smatrat će se mjerom za upravljanje krizom u</p>		
---	---	--	--

<p>nad bilo kojom imovinom institucije ili subjekta o kojem je riječ iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili bilo kojeg subjekta grupe u odnosu na ugovor koji uključuje odredbe o unakrsnom kolateralnom jamstvu;</p> <p>(c) utječe na prava iz ugovora institucije ili subjekta o kojem je riječ iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili bilo kojeg subjekta grupe u odnosu na ugovor koji uključuje odredbe o unakrsnom kolateralnom jamstvu.</p> <p>4. Ovaj članak ne utječe na pravo pojedine osobe da poduzme mjeru iz stavka 3. ako to pravo nastaje na temelju događaja koji nije mjera za sprečavanje krize, mjera za upravljanje u kriznim situacijama ili nastanak svakog događaja izravno povezanog s primjenom te mjere.</p> <p>5. Suspenzija ili ograničenje prema članku 69., 70. ili 71. ne predstavlja neizvršenje ugovorne obveze za potrebe stavaka 1. i 2. ovog članka.</p> <p>6. Odredbe sadržane u ovome članku smatraju se prevladavajućim obveznim odredbama u smislu članka 9. Uredbe (EZ) br. 593/2008 Europskog parlamenta i Vijeća (34).</p>	<p>skladu s ovim člankom.</p> <p>(4) Ako se i nadalje izvršavaju bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja financijskog kolaterala, primjena mjere za sprječavanje krize, ovlasti odgode plaćanja ili ispunjenja obveza iz članka 105. ovoga Zakona ili mjere za upravljanje krizom, uključujući nastup događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, onemogućuje bilo kome:</p> <p>a) izvršavanje prava na raskid ugovora, odgodu njegovog izvršenja, izmjenu njegovih odredbi, netiranje ili prijeboj uključujući i u odnosu na ugovore:</p> <p>1) koje je zaključilo društvo kćer, ako za ugovorne obveze jamči ili ih na drugi način osigurava članica iste grupe</p> <p>2) koje je zaključila članica iste grupe, a na koju se odnose odredbe o</p>		
--	---	--	--

unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*)

b) stjecanje posjeda, kontrolu ili prisilnu naplatu bilo kojeg založnog prava nad bilo kojom imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uključujući i članice iste grupe koja je stranka ugovora koji sadrži odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*)

c) utjecaj na prava iz ugovora institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili bilo koje članice iste grupe koja je stranka ugovora koji sadrži odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. *cross-default provisions*).

(5) Odredbe ovoga članka ne utječu na pravo pojedine osobe da poduzme radnje iz stavka 4. ovoga članka ako to pravo nastaje na temelju događaja koji nije posljedica

	<p>primjene mjere za sprječavanje krize ili mjere za upravljanje krizom uključujući nastup događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera.</p> <p>(6) Odgoda ili ograničenje iz članka 105., 106. ili 107. ovoga Zakona ne predstavlja neizvršenje ugovorne obveze u smislu stavaka 1., 2. i 4. ovoga članka.</p> <p>(7) Odredbe ovoga članka smatraju se prevladavajućim obveznim odredbama u smislu članka 9. Uredbe (EZ) br. 593/2008 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. lipnja 2008. o pravu koje se primjenjuje na ugovorne obveze (Rim I).</p>		
<p>Članak 69.</p> <p>Ovlast za suspenziju određenih obveza</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast suspendirati bilo koju obvezu plaćanja ili isporuke u skladu s bilo kojim ugovorom u kojemu je institucija u sanaciji jedna od strana od trenutka objave pisane obavijesti o suspenziji u skladu s člankom 83. stavkom 4. do ponoći u državi</p>	<p><b>Ovlast odgode plaćanja ili ispunjenja obveza nakon donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije</b></p> <p>Članak 106.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>članici sanacijskog tijela nadležnog za instituciju u sanaciji na kraju radnoga dana nakon te objave.</p> <p>2. Ako bi obveza plaćanja ili isporuke dospijevala tijekom razdoblja suspenzije, obveza plaćanja ili isporuke dospijeva odmah nakon isteka razdoblja suspenzije.</p> <p>3. Ako su obveze plaćanja ili isporuke institucije u sanaciji prema ugovoru suspendirane u skladu sa stavkom 1., obveze plaćanja ili isporuke drugih ugovornih strana institucije u sanaciji prema tom ugovoru suspendiraju se za isto razdoblje.</p> <p>4. Bilo koja suspenzija u skladu sa stavkom 1. ne primjenjuje se na:</p> <p>(a) prihvatljive depozite;</p> <p>(b) obveze plaćanja i isporuke koje se duguju sustavima ili operaterima sustava određenima u svrhu Direktive 98/26/EZ, središnjim drugim ugovornim stranama i središnjim bankama;</p> <p>(c) prihvatljive tražbine za potrebe Direktive 97/9/EZ.</p> <p>5. Pri izvršavanju ovlasti prema ovom članku sanacijska tijela uzimaju u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.</p>	<p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od ugovornih strana i istu odmah objaviti na način iz članka 48. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iste temeljem članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode.</p> <p>(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenom u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.</p>		
--	---	--	--

(5) Ako obveza plaćanja ili ispunjenja obveze dospijeva tijekom razdoblja odgode, u tom slučaju takva obveza dospijeva odmah nakon isteka razdoblja odgode.

(6) Ako su obveze plaćanja ili ispunjenja obveze institucije u sanaciji prema ugovoru odgođene u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, obveze plaćanja ili ispunjenja obveze drugih ugovornih strana iz tog ugovora odgađaju se na isto vremensko razdoblje.

(7) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na obveze plaćanja i ispunjenja obveze koje se duguju:

1) sustavima ili upraviteljima sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire

2) središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju

	<p>odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i</p> <p>3) središnjim bankama.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga Zakona uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.</p> <p>(9) Hrvatska narodna banka pri odlučivanju o obvezama na koje će se primjenjivati odluka iz stavka 1. ovoga Zakona uzima u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja te pažljivo procjenjuje prikladnost primjene odluke o odgodu na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih</p>		
--	---	--	--

	<p>poduzeća.</p> <p>(10) U slučaju primjene odluke iz stavka 1. ovoga članka na podložne depozite, Hrvatska narodna banka izuzima u odnosu na svakog deponenta odgovarajući dnevni iznos od iznosa njegovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku.</p>		
<p>Članak 70.</p> <p>Ovlast za ograničenje prisilne naplate založnih prava</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast ograničiti osigurane vjerovnike institucije u sanaciji u prisilnoj naplati založnih prava povezanih s bilo kojom imovinom te institucije u sanaciji od trenutka objave pisane obavijesti o odgodi u skladu s člankom 83. stavkom 4. do ponoći u državi članici sanacijskog tijela institucije u sanaciji na kraju radnoga dana nakon te objave.</p> <p>2. Sanacijska tijela ne izvršavaju ovlast iz stavka 1. u vezi sa svakim založnim pravom</p>	<p><b>Ovlast odgode provedbe ovrhe</b></p> <p>Članak 107.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o odgodi provedbe ovrhe nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji od strane vjerovnika te institucije i istu odmah objavljuje na način iz članka 48. ovoga Zakona.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

koje pripada sustavima ili operaterima sustava određenima za potrebe Direktive 98/26/EZ, središnjim drugim ugovornim stranama i središnjim bankama u vezi s imovinom za koju institucija u sanaciji jamči ili je osigurava maržom ili kolateralom.

3. Kada se primjenjuje članak 80., sanacijska tijela osiguravaju da su bilo koja ograničenja nametnuta u skladu s ovlasti iz stavka 1. ovog članka usklađena za sve subjekte grupe u odnosu na koje je poduzeta mjera sanacije.

4. Pri izvršavanju ovlasti prema ovom članku sanacijska tijela uzimaju u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iz članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona.

(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.

(5) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na ovrhe koje nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji koja im je dana kao

instrument osiguranja provode:

1) sustavi ili upravitelji sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire

2) središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i

3) središnje banke.

(6) U slučaju iz članka 128. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluka iz stavka 1. ovoga članka vodi računa o tome da su ograničenja propisana stavkom 1. ovoga članka istovjetna za sve članice

	<p>grupe obuhvaćene sanacijskom mjerom.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.</p>		
<p>Članak 71.</p> <p>Ovlast za privremenu suspenziju prava otkaza</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast suspendirati prava otkaza svih strana u ugovornom odnosu s institucijom u sanaciji od trenutka objave pisane obavijesti u skladu s člankom 83. stavkom 4. do ponoći u državi članici sanacijskog tijela institucije u sanaciji na kraju radnoga dana nakon te objave, pod uvjetom da se obveze plaćanja i isporuke te pružanje kolaterala, i dalje izvršavaju.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlast suspendirati prava otkaza svih strana u ugovornom odnosu s društvom kćeri institucije u sanaciji kad:</p>	<p><b>Ovlast privremene odgode prava na otkaz ugovora</b></p> <p>Članak 108.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o privremenoj odgodi prava druge ugovorne strane na otkazivanje ugovornog odnosa s institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji pod uvjetom da se i nadalje izvršavaju obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja i istu odmah objaviti na</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>(a) institucija u sanaciji jamči ili na drugi način osigurava obveze prema tom ugovoru;</p> <p>(b) se prava otkaza prema tom ugovoru temelje isključivo na postupku u slučaju insolventnosti ili financijskom stanju institucije u sanaciji; i</p> <p>(c) u slučaju da je ovlast za prijenos izvršena ili se može izvršiti u odnosu na instituciju u sanaciji:</p> <p>i. sva imovina i obveze društva kćeri povezane s tim ugovorom prenesene su ili se mogu prenijeti primatelju te ih je on preuzeo ili ih može preuzeti; ili</p> <p>ii. sanacijsko tijelo na bilo koji drugi način pruža odgovarajuću zaštitu za te obveze.</p> <p>Suspenzija proizvodi učinke od trenutka objave pisane obavijesti u skladu s člankom 83. stavkom 4. do ponoći u državi članici u kojoj društvo kći institucije u sanaciji ima poslovni nastan radnoga dana nakon te objave.</p> <p>3. Bilo koja suspenzija prema stavku 1. ili 2. ne primjenjuje se na sustave ili operatere sustava određene za potrebe Direktive 98/26/EZ, središnje druge ugovorne strane ili središnje banke.</p> <p>4. Osoba može ostvariti pravo otkaza u skladu s ugovorom prije završetka razdoblja iz stavka 1. ili 2. ako ta osoba primi</p>	<p>način iz članka 48. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iz članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izrijeci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izrijeci odluke o odgodi.</p> <p>(5) Ovlast iz stavka 1. ovoga članka može se odnositi i na ugovorne odnose koje je druga ugovorna strana zaključila s društvom kćeri institucije ili subjekta iz članka</p>		
--	---	--	--



<p>obavijest od sanacijskog tijela da prava i obveze obuhvaćene ugovorom:</p> <p>(a) ne prenose se na drugi subjekt; ili (b) ne podliježu otpisu ili konverziji pri primjeni bail-in instrumenta u skladu s člankom 43. stavkom 2. točkom (a).</p> <p>5. Ako sanacijsko tijelo izvršava ovlast iz stavka 1. ili 2. ovog članka o suspenziji prava otkaza, i ako nije dana pisana obavijest sukladno stavku 4. ovog članka, ta se prava mogu ostvariti nakon što istekne razdoblje suspenzije, podložno članku 68., na sljedeći način:</p> <p>(a) ako su prava i obveze obuhvaćene ugovorom prenesene na drugi subjekt, druga ugovorna strana može iskoristiti pravo otkaza u skladu s odredbama tog ugovora samo pri nastanku bilo kojeg trajnog ili naknadnog događaja izvršenja od strane subjekta primatelja;</p> <p>(b) ako prava i obveze koji su obuhvaćeni ugovorom ostanu instituciji u sanaciji te ako sanacijsko tijelo u vezi s tom institucijom nije primijenilo bail-in instrument u skladu s člankom 43. stavkom 2. točkom (a), na taj ugovor druga ugovorna strana može izvršiti prava otkaza u skladu s uvjetima tog ugovora nakon isteka suspenzije iz stavka 1.</p> <p>6. Pri izvršavanju ovlasti prema ovom članku sanacijska tijela uzimaju u obzir</p>	<p>3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji ako:</p> <p>1)            za te ugovorne obveze jamči ili ih na drugi način osigurava institucija u sanaciji</p> <p>2)            je pravo na otkaz ugovora temeljeno isključivo na nesolventnosti odnosno financijskom stanju institucije u sanaciji i</p> <p>3)            se na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje ili se može primijeniti ovlast prijenosa na način da se prenese ili se može prenijeti sva imovina ili obveze društva kćeri povezane s tim ugovorom primatelju koji ih je ili ih može preuzeti, ili ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na bilo koji drugi način osigurava adekvatnu zaštitu za te obveze.</p>		
---	--	--	--

<p>učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.</p> <p>7. Nadležna tijela ili sanacijska tijela mogu zahtijevati od institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da vodi detaljnu evidenciju o financijskim ugovorima.</p> <p>Na zahtjev nadležnog tijela ili sanacijskog tijela trgovinski repozitorij dostavlja potrebne informacije nadležnim tijelima ili sanacijskim tijelima kako bi im omogućio da ispune svoje pojedinačne dužnosti i ovlasti u skladu s člankom 81. Uredbe (EU) br. 648/2012.</p> <p>8. EBA priprema nacрте regulatornih tehničkih standarda u kojem se pobliže određuju sljedeći elementi za potrebe stavka 7.:</p> <p>(a) minimalni skup informacija o financijskim ugovorima koje mora sadržavati detaljna evidencija; i</p> <p>(b) okolnosti pod kojima treba nametnuti zahtjev.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</p> <p>Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih tehničkih standarda iz prvog</p>	<p>(6) Ogdoda iz stavka 5. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.</p> <p>(7) Iznimno od stavaka 1. i 5. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na :</p> <p>1) sustave i upravitelje sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire</p> <p>2) središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i</p> <p>3) središnje banke.</p>		
---	---	--	--

podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(8) Iznimno od stavaka 1. do 7. ovoga članka ugovorna strana može otkazati ugovor prije isteka odgode iz stavka 1. ili 5. ovoga članka ako primi obavijest Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da se prava i obveze obuhvaćene ugovorom ne prenose na primatelja ili neće biti smanjene ili pretvorene pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona.

(9) Pravo na otkaz ugovora iz stavaka 1. i 5. ovoga članka može se izvršiti po isteku roka odgode na sljedeći način:

1) ako su prava ili obveze obuhvaćene ugovorom prenesene na primatelja, druga ugovorna strana može otkazati ugovor samo ako nakon trenutka prijenosa nastupe uvjeti za otkaz ugovora u odnosu na primatelja

2) ako prava ili obveze obuhvaćene ugovorom ostaju u instituciji u sanaciji, a na taj ugovor Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska

agencija za nadzor finansijskih usluga nije primijenila instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona, druga ugovorna strana može otkazati ugovor ako nakon isteka roka odgode nastupe uvjeti za otkaz ugovora.

(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga pri donošenju odluke iz stavaka 1. i 5. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje finansijskih tržišta.

(11) Trgovinski repozitorij dužan je na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga u skladu s člankom 81. Uredbe br. 648/2012 učiniti dostupnim potrebne informacije kako joj omogućio ispunjavanje njezinih ovlasti.

**Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova**

Članak 14.

(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:

- 1) dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i
- 2) surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.

(2) Institucija je dužna obavijestiti 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.

	<p>(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712.</p> <p>(4) Iznimno od stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.</p>		
<p>Članak 72.</p> <p>Izvršavanje sanacijskih ovlasti</p> <p>1. Države članice osiguravaju da su sanacijska tijela, kako bi mogla poduzeti mjeru sanacije, u mogućnosti izvršavati kontrolu nad institucijom u sanaciji, kako bi:</p> <p>(a) upravljali i vodili aktivnosti i usluge</p>	<p><b>Izvršavanje ovlasti za sanaciju</b></p> <p>Članak 110.</p> <p>(1) Pri provođenju sanacijske mjere Hrvatska narodna banka</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>institucije u sanaciji sa svim ovlastima njezinih dioničara i upravljačkog tijela; i (b)upravljali i raspolagali imovinom i vlasništvom institucije u sanaciji.</p> <p>Kontrolu iz prvog podstavka može izvršavati sanacijsko tijelo izravno ili putem osoba ili osobe koje je ono imenovalo. Države članice osiguravaju da se glasačka prava dodijeljena na temelju dionica ili drugih vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji ne mogu ostvarivati tijekom razdoblja sanacije.</p> <p>2. Podložno članku 85. stavku 1., države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu poduzeti mjeru sanacije izvršnim rješenjem u skladu s nacionalnim upravnim nadležnostima i postupcima, bez provođenja kontrole nad institucijom u sanaciji.</p> <p>3. Sanacijska tijela odlučuju u svakom pojedinom slučaju je li prikladno provesti mjeru sanacije na načine iz stavka 1. ili 2., uzimajući u obzir ciljeve sanacije i opća načela koji se odnose na sanaciju, posebne okolnosti dotične institucije u sanaciji i potrebu osiguravanja učinkovite sanacij prekograničnih grupa.</p> <p>4. Sanacijska tijela ne smatraju se direktorima iz sjene ili de facto direktorima prema nacionalnom pravu.</p>	<p>odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može kontrolirati instituciju u sanaciji na način da:</p> <p>1) upravlja institucijom u sanaciji sa svim ovlastima dioničara i upravljačkog tijela institucije u sanaciji</p> <p>2) upravlja i raspoláže imovinom institucije u sanaciji.</p> <p>(2) Kontrolu iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izvršava putem sanacijske uprave.</p> <p>(3) Pri donošenju odluke o izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa o prikladnosti provođenja te ovlasti uzimajući u obzir ciljeve i opća načela sanacije, posebne okolnosti institucije u sanaciji i potrebu</p>		
--	--	--	--

učinkovite sanacije prekogranične grupe.

**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. točaka 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  
(»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 Hrvatska narodna banka  
odnosno Hrvatska agencija za nadzor  
financijskih usluga primijeni samo  
instrumente sanacije iz stavka 1.  
točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu  
se prenosi samo dio imovine, prava ili  
obveza institucije ili subjekta iz  
članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinствeni 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) umanjenjem bilo koje naknade koju plaća primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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, ishođeno 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

- |  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  | <p>8) povlačenje dionica</p> <p>9) prekogranična pripajanja i spajanja</p> <p>10) sazivanje glavne skupštine, sudjelovanje i način glasovanja dioničara društva čije dionice su uvrštene na uređenom tržištu i pripajanje i spajanje dioničkih društava i</p> <p>11) odredbe koje su na bilo koji način suprotne postizanju ciljeva sanacije.</p> <p>(10) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje financijsko osiguranje u dijelu koji se odnosi na:</p> <p>1) naplatu iz financijskog osiguranja</p> <p>2) pravo korištenja financijskog</p> |  |  |
|--|--|--|--|

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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska

	<p>agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
<p>POGLAVLJE VI.</p> <p>Zaštitne mjere</p> <p>Članak 73.</p> <p>Postupanje prema dioničarima i vjerovnicima u slučaju djelomičnih prijenosa i primjene bail-in instrumenta</p> <p>Nakon primjene jednog ili više instrumenata sanacije, posebno za potrebe članka 75., države članice osiguravaju sljedeće:</p> <p>(a)osim u slučaju kad se primjenjuje točka (b), ako sanacijska tijela prenesu samo dijelove prava, imovine i obveza institucije u sanaciji, dioničari i oni vjerovnici čije tražbine nisu prenesene dobivaju kao namirenje svojih tražbina barem onoliko koliko bi dobili da je institucija u sanaciji likvidirana u redovnom postupku u slučaju insolventnosti u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 82.;</p> <p>(b)ako sanacijska tijela koriste bail-in instrument, dioničari i vjerovnici čije</p>	<p><b>Postupanje prema dioničarima i vjerovnicima u slučaju djelomičnih prijenosa i primjene instrumenta unutarnje sanacije</b></p> <p>Članak 122.</p> <p>(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, primjenjujući jedan ili više sanacijskih instrumenata prenosi samo dio prava, imovine i obveza institucije u sanaciji, osigurava da dioničari i oni vjerovnici čije tražbine nisu prenesene dobiju kao namirenje svojih tražbina barem onaj iznos u kojem bi bili namireni da je u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno članka 47. ovoga Zakona nad institucijom u sanaciji proveden stečajni postupak.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>tražbine su otpisane ili konvertirane u vlasnički kapital ne trpe veće gubitke nego što bi trpjeli da je institucija u sanacij likvidirana u redovnom postupku u slučaju insolventnosti u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 82.</p>	<p>(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje instrument unutarnje sanacije, osigurava da dioničari i vjerovnici čijim tražbinama se vrijednost smanjuje ili pretvara u instrument redovnog osnovnog kapitala ne snose gubitak veći od gubitka koji bi snosili da je nad institucijom u sanaciji u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno 47. ovoga Zakona proveden stečajni postupak.</p>		
<p>Članak 74.</p> <p>Vrednovanje razlike u postupanju</p> <p>1. Za potrebe procjene bi li se s dioničarima i vjerovnicima bolje postupalo da je za instituciju u sanaciji pokrenut redovni postupak u slučaju insolventnosti, uključujući u svrhu članka 73., ali ne ograničujući se na to, države članice osiguravaju da vrednovanje provede neovisna osoba što prije nakon provedbe mjere ili mjera sanacije. To vrednovanje razlikuje se od vrednovanja provedenog u skladu s člankom 36.</p> <p>2. Vrednovanjem iz stavka 1. utvrđuje se sljedeće:</p> <p>(a) način na koji bi se postupalo s dioničarima i vjerovnicima ili relevantnim</p>	<p><b>Procjena učinaka različitog postupanja</b></p> <p>Članak 123.</p> <p>(1) Nakon što provede prijenos dijela prava, imovine i obveza ili nakon što primijeni instrument unutarnje sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja osigurava, za potrebu primjene članka 122. ovoga Zakona i drugih odredaba ovoga Zakona, da neovisni procjenitelj provede procjenu učinaka različitog postupanja koja se razlikuje od</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>sustavima osiguranja depozita, da je za instituciju u sanaciji u odnosu na koju je izvršena mjera sanacije ili više njih pokrenut redovni postupak u slučaju insolventnosti u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 82.;</p> <p>(b)konkretan način na koji se postupalo s dioničarima i vjerovnicima pri sanaciji institucije u sanaciji; i</p> <p>(c)postoji li razlika između postupanja iz točke (a) i postupanja iz točke (b).</p> <p>3. Pri vrednovanju se:</p> <p>(a)pretpostavlja da bi za instituciju u sanaciji u odnosu na koju je izvršena mjera sanacije ili više njih bio pokrenut redovni postupak u slučaju insolventnosti u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 82.;</p> <p>(b)pretpostavlja da mjera sanacije ili više njih nisu bile poduzete;</p> <p>(c)ne uzima u obzir pružanje izvanrednih javnih financijskih potpora instituciji u sanaciji.</p> <p>4. EBA može izraditi nacрте regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuje metodologija za provođenje vrednovanja iz ovog članka, i to konkretno metodologija ocjenjivanja načina na koji bi se postupalo s dioničarima i vjerovnicima da je za instituciju u sanaciji proveden redovni postupak u slučaju insolventnosti u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 82.</p>	<p>naknadne procjene vrijednosti iz članka 51. ovoga Zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinostveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavkom 16. Uredbe (EU) br. 806/2014, a kojom se utvrđuje sljedeće:</p> <p>1) učinak koji bi na dioničare, vjerovnike i sustav osiguranja depozita mogao imao stečajni postupak da je pokrenut u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno članka 47. ovoga Zakona</p> <p>2) učinak koji je na dioničare i vjerovnike imala sanacija institucije i</p> <p>3) razlika između učinaka iz točaka 1. i 2. ovoga stavka.</p> <p>(2) Neovisni procjenitelj dužan je provesti procjenu učinaka različitog postupanja na temelju sljedećih pretpostavki:</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>1) da je nad institucijom u sanaciji pokrenut stečajni postupak u vrijeme kad je donesena odluka iz članka 46. odnosno članka 47. ovoga Zakona</p> <p>2) da sanacijske mjere nisu poduzete i</p> <p>3) da nije pružena izvanredna javna financijska potpora instituciji u sanaciji.</p>		
<p>Članak 75.</p> <p>Zaštitne mjere za dioničare i vjerovnike</p> <p>Države članice osiguravaju da ako se vrednovanjem izvršenim u skladu s člankom 74. utvrdi da je bilo koji dioničar ili vjerovnik iz članka 73. ili sustav osiguranja depozita u skladu s člankom 109. stavkom 1. pretrpio veće gubitke nego što bi ih pretrpio prilikom likvidacije u redovnom postupku u slučaju insolventnosti, ima pravo na plaćanje razlike iz aranžmana financiranja sanacije.</p>	<p><b>Zaštitne mjere za dioničare i vjerovnike</b></p> <p>Članak 124.</p> <p>Ako je procjenom iz članka 123. ovoga Zakona utvrđeno da je bilo koji dioničar ili vjerovnik iz članka 122. ovoga Zakona ili sustav osiguranja depozita u skladu s člankom 139. stavkom 1. ovoga Zakona snosio veći gubitak od gubitka kojeg bi snosio da je u vrijeme kad je donesena odluka o</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

	<p>sanaciji nad institucijom u sanaciji proveden stečajni postupak, dioničar, vjerovnik ili sustav osiguranja depozita imaju pravo na naknadu razlike iz Jedinstvenog sanacijskog fonda u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014, odnosno iz sanacijskog fonda kada se navedeno pravo ne ostvaruje u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014.</p>		
<p>Članak 76.</p> <p>Zaštitne mjere za druge ugovorne strane u djelomičnim prijenosima</p> <p>1. Države članice osiguravaju da se zaštitne mjere određene u stavku 2. primjenjuju u sljedećim okolnostima:</p> <p>(a) sanacijsko tijelo prenosi neke dijelove, ali ne i svu imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji na drugi subjekt ili, pri izvršavanju instrumenta sanacije, s prijelazne institucije ili subjekta za upravljanje imovinom na drugu osobu;</p> <p>(b) sanacijsko tijelo izvršava ovlasti iz članka 64. stavka 1. točke (f).</p> <p>2. Države članice osiguravaju odgovarajuću zaštitu sljedećih sporazuma i ugovornih strana u sljedećim sporazumima:</p> <p>(a) sporazumi o osiguranju prema kojima osoba preko jamstva ima stvarni ili</p>	<p><b>Zaštitne mjere za druge ugovorne strane u djelomičnim prijenosima</b></p> <p>Članak 125.</p> <p>(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga djelomično prenosi imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji na drugi subjekt ili, kada primjenom sanacijskog instrumenta, djelomično prenosi imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji s prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom na drugu osobu te kada izvršava ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona zaštićeni su sljedeći sporazumi i druge ugovorne strane tih sporazuma:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>uvjetovani interes u imovini ili pravima koji su podložni prijenosu, neovisno o tome je li taj interes osiguran specifičnom imovinom ili pravima ili preko promjenjive naknade ili sličnog sporazuma;</p> <p>(b) ugovor o financijskom kolateralu s prijenosom prava vlasništva prema kojima se kolateral za osiguravanje ili pokrivanje ispunjenja određenih obveza daje prijenosom potpunog vlasništva nad imovinom s davatelja kolaterala na primatelja kolaterala pod uvjetima kojima se omogućava primatelju kolaterala da prenese imovinu ako se te navedene obveze ispune;</p> <p>(c) sporazumi o prijeboju prema kojima se dvije tražbine ili više njih ili dvije obveze ili više njih koje si međusobno duguju institucija u sanaciji i druga ugovorna strana mogu međusobno prebiti;</p> <p>(d) sporazumi o netiranju;</p> <p>(e) pokrivena obveznice;</p> <p>(f) strukturirani financijski sporazumi, uključujući sekuritizacije i instrumente koji se rabe za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokriće te koji su prema nacionalnom pravu osigurani na sličan način kao pokrivena obveznice, na temelju kojih jedna strana iz dogovora, ili povjerenik, predstavnik ili kandidat, dobiva i drži jamstva.</p> <p>Oblik zaštite koji je prikladan za razrede</p>	<p>1) sporazumi o osiguranju temeljem kojih osoba ima putem jamstva stvarni ili potencijalni interes u imovini ili pravima koji su predmet prijenosa, neovisno o tome je li taj interes osiguran specifičnom imovinom ili pravima ili preko promjenjive naknade ili sličnog sporazuma</p> <p>2) ugovor o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva prema kojima se osiguranje ili pokrivanje ispunjenja određenih obveza provodi prijenosom vlasništva nad imovinom s davatelja na primatelja osiguranja u slučaju neizvršenja obveza davatelja osiguranja</p> <p>3) sporazumi o prijeboju prema kojima se dvije ili više tražbina odnosno obveza institucije u sanaciji i druge ugovorne strane mogu međusobno prebiti</p>		
---	---	--	--

<p>sporazuma iz točaka od (a) do (f) ovog stavka dodatno se određuje u člancima od 77. do 80. te je podložan ograničenjima iz članaka od 68. do 71.</p> <p>3. Zahtjev iz stavka 2. primjenjuje se neovisno o broju ugovornih strana uključenih u sporazume i neovisno o tome:</p> <p>(a) nastaju li sporazumi na temelju ugovora, fiducije ili na neki drugi način, ili automatski na temelju zakona;</p> <p>(b) nastaju li sporazumi na temelju prava druge države članice ili treće zemlje ili se na njih primjenjuje pravo druge države članice ili treće zemlje u cijelosti ili djelomično.</p> <p>4. Komisija donosi delegirane akte u skladu s člankom 115. kojima se dodatno određuju kategorije sporazuma iz područja primjene stavka 2. točaka od (a) do (f) ovog članka.</p>	<p>4) sporazumi o netiranju</p> <p>5) pokrivena obveznice</p> <p>6) strukturirani financijski sporazumi, uključujući sekuritizaciju i instrumente koji se koriste za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokriće te koji su prema važećim propisima, osigurani na sličan način kao pokrivena obveznice, na temelju kojih jedna strana iz sporazuma ili skrbnik, povjerenik ili imatelj stječe i drži vrijednosni papir.</p> <p>(2) Način zaštite sporazuma iz stavka 1. ovoga članka uređen je člancima 126. do 129. ovoga Zakona uz primjenu ograničenja iz članaka 104. i članaka 106. do 108. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Odredbe iz stavaka 1. i 2. ovoga članka primjenjuju se neovisno o broju ugovornih strana u sporazumu i neovisno o tome:</p>		
--	--	--	--



	<p>1) jesu li pravni odnosi nastali na temelju ugovora, prijenosom prava vlasništva radi osiguranja ili na neki drugi način, ili su nastali na temelju zakona</p> <p>2) primjenjuje li se na te pravne odnose u cijelosti ili djelomično pravo druge države članice ili treće zemlje.</p>		
<p>Članak 77.</p> <p>Zaštita ugovora o financijskom kolateralu te sporazuma o prijeboju i netiranju</p> <p>1. Države članice osiguravaju odgovarajuću zaštitu za ugovore o financijskom kolateralu s prijenosom prava vlasništva i sporazume o prijeboju i netiranju kako bi spriječile prijenos nekih, ali ne svih, prava i obveza koje su zaštićene ugovorom o financijskom kolateralu s prijenosom prava vlasništva, sporazumom o prijeboju i sporazumom o netiranju između institucije u sanaciji i druge osobe i kako bi spriječile promjenu ili prestanak prava i obveza koje su zaštićene takvim ugovorom o financijskom kolateralu s prijenosom prava vlasništva, sporazumom o prijeboju ili sporazumom o netiranju, uporabom dodatnih ovlasti.</p>	<p><b>Zaštita ugovora o financijskom osiguranju, prijeboju i netiranju</b></p> <p>Članak 126.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može izvršiti djelomični prijenos prava i obveza koje su zaštićene ugovorom o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva, o prijeboju i netiranju niti primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti djelomično promijeniti ili otkazati prava i obveze koje su zaštićene ugovorom o financijskom osiguranju s prijenosom prava vlasništva, o prijeboju i</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>U svrhu prvog podstavka, smatra se da su prava i obveze zaštićeni takvim sporazumom ako strane sporazuma imaju pravo na prijeboj ili netiranje tih prava i obveza.</p> <p>2. Neovisno o stavku 1., kada je to potrebno da bi se osigurala dostupnost osiguranih depozita, sanacijsko tijelo može:</p> <p>(a) prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg od ugovora spomenutih u stavku 1. bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom istoga ugovora; i</p> <p>(b) prenijeti, izmijeniti ili likvidirati imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.</p>	<p>netiranju, a koji je zaključen između institucije u sanaciji i druge osobe.</p> <p>(2) Za potrebe primjene stavka 1. ovoga članka, smatra se da su prava i obveze zaštićene takvim ugovorom odnosno sporazumom, ako njegove strane imaju pravo na prijeboj ili netiranje tih prava i obveza.</p> <p>(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u svrhu dostupnosti osiguranih depozita može:</p> <p>1) prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg sporazuma iz stavka 1. ovoga članka bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom tog sporazuma ili</p> <p>2) prenijeti, pretvoriti ili unovčiti imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.</p>		
---	--	--	--

<p>Članak 78.</p> <p>Zaštita sporazuma o osiguranju</p> <p>1. Države članice osiguravaju odgovarajuću zaštitu obveza koje su osigurane u okviru sporazuma o osiguranju kako bi se spriječilo jedno od sljedećeg:</p> <p>(a) prijenos imovine kojom je obveza osigurana, osim ako se ta obveza i korist iz osiguranja također prenose;</p> <p>(b) prijenos osigurane obveze, osim ako se prenosi i korist iz osiguranja;</p> <p>(c) prijenos koristi iz osiguranja, osim ako se prenosi i osigurana obveza; ili</p> <p>(d) promjena ili otkaz sporazuma o osiguranju korištenjem dodatnih ovlasti, ako je učinak te promjene ili otkaza takav da obveza više nije osigurana.</p> <p>2. Neovisno o stavku 1., kada je to potrebno da bi se osigurala dostupnost osiguranih depozita, sanacijsko tijelo može:</p> <p>(a) prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg od sporazuma</p>	<p><b>Zaštita sporazuma o osiguranju</b></p> <p>Članak 127.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, radi zaštite obveza osiguranih sporazumom o osiguranju, ne može:</p> <p>1) prenijeti imovinu kojom je obveza osigurana ako ne prenosi i tu obvezu i pripadajuću korist</p> <p>2) prenijeti osigurane obveze ako ne prenosi i pripadajuću korist</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>spomenutih u stavku 1. bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom istoga sporazuma; i</p> <p>(b) prenijeti, izmijeniti ili likvidirati imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.</p>	<p>3) prenijeti pripadajuću korist ako ne prenosi i osiguranu obvezu</p> <p>4) izmijeniti ili raskinuti sporazum o osiguranju primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti ako je učinak te izmjene ili raskida takav da obveza više nije osigurana.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u svrhu dostupnosti osiguranih depozita, može:</p> <p>1) prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg sporazuma iz stavka 1. ovoga članka bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom tog sporazuma ili</p> <p>2) prenijeti, pretvoriti ili unovčiti imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.</p>		
---	--	--	--

<p>Članak 79.</p> <p>Zaštita strukturiranih financijskih sporazuma i pokrivenih obveznica</p> <p>1. Države članice osiguravaju odgovarajuću zaštitu strukturiranih financijskih sporazuma, uključujući sporazume iz članka 78. stavka 2. točaka (e) i (f), kako bi spriječile nešto od sljedećeg:</p> <p>(a) prijenos nekih, ali ne svih, dijelova imovine, prava i obveza, koji su sastavni dio strukturiranog financijskog sporazuma, uključujući sporazume iz članka 76. stavka 2. točaka (e) i (f), u kojemu je institucija u sanaciji jedna od strana;</p> <p>(b) likvidaciju ili izmjenu, uporabom dodatnih ovlasti, imovine, prava i obveza koji su sastavni dio strukturiranog financijskog sporazuma, uključujući sporazume iz članka 76. stavka 2. točaka (e) i (f), u kojemu je institucija u sanaciji jedna od strana.</p> <p>2. Neovisno o stavku 1., kada je to potrebno da bi se osigurala dostupnost osiguranih depozita, sanacijsko tijelo može:</p> <p>(a) prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg od sporazuma spomenutih u stavku 1. bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom istoga sporazuma; i</p>	<p><b>Zaštita strukturiranih financijskih sporazuma i pokrivenih obveznica</b></p> <p>Članak 128.</p> <p>(1) Kako bi osigurao zaštitu strukturiranih financijskih sporazuma, uključujući sporazume iz članka 125. stavka 1. točaka 5. i 6. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može izvršiti djelomični prijenos prava i obveza niti primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti djelomično izmijeniti ili otkazati prava i obveze koji su sastavni dio strukturiranog financijskog sporazuma uključujući sporazume iz članka 125. stavka 1. točaka 5. i 6. ovoga Zakona, a koji je zaključen između institucije u sanaciji i druge osobe.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u svrhu dostupnosti osiguranih depozita, može:</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

<p>(b) prenijeti, izmijeniti ili likvidirati imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.</p>	<p>1) prenijeti osigurane depozite koji su dijelom bilo kojeg sporazuma iz stavka 1. ovoga članka bez prenošenja druge imovine, prava ili obveza koji su dijelom tog sporazuma ili</p> <p>2) prenijeti, pretvoriti ili unovčiti imovinu, prava ili obveze bez prenošenja osiguranih depozita.</p>		
<p>Članak 80.</p> <p>Djelomični prijenosi: zaštita sustava trgovanja, kliringa i namire</p> <p>1. Države članice osiguravaju da se primjenom instrumenta sanacije ne utječe na rad i pravila sustava koji su obuhvaćeni Direktivom 98/26/EZ, ako sanacijsko tijelo:</p> <p>(a) prenese neke, ali ne sve, dijelove imovine, prava ili obveze institucije u sanaciji, na drugi subjekt; ili</p> <p>(b) koristi ovlasti iz članka 64. kako bi poništilo ili izmijenilo uvjete ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od</p>	<p><b>Djelomični prijenosi: zaštita sustava trgovanja, kliringa i namire</b></p> <p>Članak 129.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom sanacijskih instrumenata ne smije utjecati na rad i pravila sustava koji su uređeni propisom kojim se uređuje konačnost namire u platnim</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>strana ili kako bi zamijenilo primatelja kao stranu.</p> <p>2. Posebno, prijenosom, poništenjem ili izmjenom iz stavka 1. ovog članka ne opoziva se nalog za prijenos u suprotnosti s člankom 5. Direktive 98/26/EZ; i ne mijenja se niti uskraćuje izvršivost naloga za prijenos i saldiranja kako se zahtijeva člancima 3. i 5. te direktive, korištenje fondova, vrijednosnih papira ili kreditnih ustanova kako se zahtijeva njezinim člankom 4. ili zaštite kolateralnog osiguranja kako se zahtijeva njezinim člankom 9.</p>	<p>sustavima i sustavima za namiru vrijednosnih papira, ako izvršava djelomični prijenos imovine, prava i obveza s institucije u sanaciji na drugi subjekt ili ako primjenom dodatnih sanacijskih ovlasti mijenja ili otkazuje uvjete ugovora u kojima je institucija u sanaciji ugovorna strana odnosno osigurava da društvo primatelj stupi na njezino mjesto kao stranka.</p> <p>(2) Prijenosom, izmjenom ili otkazom iz stavka 1. ovoga članka ne opoziva se, ne mijenja ili uskraćuje provedba naloga za prijenos i obračunavanje, korištenje fondova, vrijednosnih papira ili zajmova ili zaštita instrumenata osiguranja u skladu s propisom kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru vrijednosnih papira.</p>		
<p>POGLAVLJE VIII.</p> <p>Postupovne obveze</p> <p>Članak 81.</p> <p>Zahtjevi u vezi s obavješćivanjem</p> <p>1. Države članice zahtijevaju od</p>	<p><b>Obveza obavješćavanja</b></p> <p>Članak 45.</p> <p>(1) Institucija ili subjekt iz članka</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>upravljačkog tijela institucije ili svakog subjekta iz točaka članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da obavijesti nadležno tijelo ako smatraju da institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) propada ili će vjerojatno propasti u smislu članka 32. stavka 4.</p> <p>2. Nadležna tijela obavješćuju relevantna sanacijska tijela o svim primljenim obavijestima u skladu sa stavkom 1. ovog članka i o svim mjerama za sprečavanje krize ili svim mjerama iz članka 104. Direktive 2013/36/EU koje zahtijevaju da institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive poduzme.</p> <p>3. Ako nadležno tijelo ili sanacijsko tijelo utvrdi da su u vezi s institucijom ili subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ispunjeni uvjeti iz članka 32. stavka 1. točaka (a) i (b), ono o utvrđenome bez odgode izvješćuje sljedeća tijela, ako su to različita tijela:</p> <p>(a) sanacijsko tijelo za tu instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).;</p> <p>(b) nadležno tijelo za tu instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).;</p> <p>(c) nadležno tijelo za svaku podružnicu te institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).;</p> <p>(d) sanacijsko tijelo za svaku podružnicu te institucije ili subjekta iz članka 1. stavka</p>	<p>3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je bez odgađanja obavijestiti nadležno tijelo ako smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.</p> <p>(2) O odluci o utvrđenju uvjeta iz članka 43. stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nadležno tijelo bez odgađanja obavještava:</p> <p>1) Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga</p> <p>2) nadležno i sanacijsko tijelo za svaku podružnicu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u drugoj državi članici</p> <p>3) Hrvatsku narodnu banku kao središnju banku</p> <p>4) Državnu agenciju za</p>		
---	--	--	--



<p>1. točke (b), (c) ili (d).;</p> <p>(e) središnju banku;</p> <p>(f) sustav osiguranja depozita kojemu je pridružena kreditna institucija ako je to potrebno radi omogućivanja obavljanja funkcije sustava osiguranja depozita;</p> <p>(g) tijelo zaduženo za aranžmane financiranja sanacije ako je to potrebno radi omogućivanja obavljanja funkcije aranžmana financiranja sanacije;</p> <p>(h) prema potrebi, sanacijsko tijelo za grupu;</p> <p>(i) nadležno ministarstvo;</p> <p>(j) ako institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ove Direktive podliježe nadzoru na konsolidiranoj osnovi u skladu s glavom VII. poglavljem 3. Direktive 2013/36/EU, konsolidirajuće nadzorno tijelo; i</p> <p>(k) ESRB i imenovano nacionalno makrobonitetno tijelo.</p> <p>4. Ako se pri prijenosu informacija na koje se upućuje u članku 3. stavcima (f) i (g) ne jamči odgovarajuća razina povjerljivosti, nadležno tijelo ili sanacijsko tijelo određuju zamjenske postupke komunikacije kojima se postižu isti ciljevi uz jamčenje odgovarajuće razine povjerljivosti.</p>	<p>osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>5) grupno sanacijsko tijelo, ako je isto različito od tijela iz točke 1.</p> <p>6) konsolidirajuće nadzorno tijelo, ako je različito tijelo</p> <p>7) Ministarstvo financija</p> <p>8) Europski odbor za sistemski rizik i</p> <p>9) Vijeće za financijsku stabilnost.</p> <p>(3) Ako se pri prijenosu informacija prema tijelu iz stavka 2. točke 4. ovoga članka ne osigurava odgovarajuća razina zaštite povjerljivosti informacija nadležno tijelo određuje zamjenske postupke komunikacije kojima se postižu isti</p>		
--	---	--	--

ciljevi uz osiguravanje odgovarajuće razine povjerljivosti.

**Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**

Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

- 1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona
- 2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona
- 3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili

uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog

	<p>zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona</p> <p>10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i</p> <p>13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>		
--	--	--	--

financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama

kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno

utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.



(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

<p>Članak 82.</p> <p>Odluka sanacijskog tijela</p> <p>1. Nakon što primi priopćenje nadležnog tijela u skladu sa člankom 81. stavkom 3, ili na vlastitu inicijativu, sanacijsko tijelo utvrđuje, u skladu s člankom 32. stavkom 1. i člankom 33., jesu li uvjeti iz tog stavka ispunjeni u odnosu na dotičnu instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).</p> <p>2. Odluka o tome treba li se ili ne treba poduzeti mjera sanacije u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d). sadržava sljedeće informacije:</p> <p>(a)razloge za tu odluku, uključujući rezultat utvrđivanja o tome ispunjava li institucija uvjete za sanaciju;</p> <p>(b)mjeru koju sanacijsko tijelo namjerava poduzeti, uključujući prema potrebi rezultat utvrđivanja o prijavi za likvidaciju, o imenovanju upravitelja ili o svakoj drugoj mjeri u okviru mjerodavnog redovnog postupka u slučaju insolventnosti ili, u skladu s člankom 37. stavkom 9., prema nacionalnom pravu.</p> <p>3. EBA priprema nacрте regulatornih tehničkih standarda kako bi se odredili postupci i sadržaji u vezi sa sljedećim</p>	<p><b>Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije</b></p> <p>Članak 46.</p> <p>(1) Odluku o otvaranju postupka sanacije nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinštveni sanacijski odbor donosi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga po službenoj dužnosti ako utvrdi da su u odnosu na tu instituciju ispunjeni svi uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, odnosno, u odnosu na taj subjekt uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Nacrt odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka dostavit će na mišljenje Jedinštvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisanom Uredbom (EU) br. 806/2014 te je dužna prilikom usvajanja te odluke voditi računa o mišljenju Jedinštvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost te odluke s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinštvenog sanacijskog odbora iz</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

<p>zahtjevima:</p> <p>(a) obavijesti iz članka 81. stavaka 1., 2. i 3., (b) obavijest o suspenziji iz članka 83.</p> <p>EBA podnosi Komisiji navedene nacрте regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.</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>članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014, a posebice vezano uz činjenicu korištenja sredstava Jedinstvenog sanacijskog fonda.</p> <p>(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:</p> <p>1) razloge za otvaranje postupka sanacije</p> <p>2) obrazloženje ispunjenja uvjeta za sanaciju uključujući i rezultate procjene vrijednosti</p> <p>3) sanacijsku mjeru koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava poduzeti i</p> <p>4) dan, sat i minutu otvaranja postupka sanacije.</p>		
---	---	--	--

(4) Pri odabiru sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i slijedi mjere predviđene u usvojenom sanacijskom planu, osim ako procijeni, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u sanacijskom planu.

(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja o odluci iz stavka 1. obavještava:

1) instituciju na koju se odluka odnosi

2) Ministarstvo financija

3) Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka

4) nadležna tijela za svaku podružnicu te institucije u drugim državama članicama, ako je primjenjivo

5) Vijeće za financijsku stabilnost i Europski odbor za

sistemska rizik

6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo

7) Europsku komisiju

8) Europsku središnju banku

9) Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala

10) Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje i

11) operatere sustava u kojima institucija sudjeluje, ako je primjenjivo.

(6) Uz obavijest iz prethodnog stavka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga instituciji i tijelima navedenima u stavku 5. ovoga članka dostavlja i primjerak svih odluka kojima se sanacijske mjere nad predmetnom institucijom namjeravaju provesti te u obavijesti navodi datum nastupa pravnih učinaka tih odluka.

(7) Danom donošenja odluke o

	<p>otvaranju postupka sanacije nad institucijom prestaju važiti sve supervizorske mjere naložene toj instituciji.</p> <p>(8) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije prestaju sve ovlasti nadzornog odbora institucije te ovlasti glavne skupštine.</p> <p>(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora institucije u sanaciji i glavne skupštine institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga te se u tom slučaju na istu ne primjenjuju odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima nadzornog odbora institucija na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.</p>		
--	--	--	--

	<p>(10) Ako više subjekata iste grupe koja nije prekogranična ispunjavaju uvjete za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti jednu odluku koja će obuhvatiti sve članice grupe koje ispunjavaju uvjete za sanaciju i može imenovati istu sanacijsku upravu za te subjekte.</p>		
<p>Članak 83.</p> <p>Postupovne obveze sanacijskih tijela</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela po poduzimanju mjere sanacije ispunjavaju zahtjeve iz stavaka 2., 3. i 4., čim je to objektivno moguće.</p> <p>2. Sanacijsko tijelo obavješćuje instituciju u sanaciji i sljedeća tijela, ako su to različita tijela:</p> <p>(a) nadležno tijelo za tu instituciju u sanaciji;</p> <p>(b) nadležno tijelo za svaku podružnicu te institucije u sanaciji;</p> <p>(c) središnju banku,</p> <p>(d) sustav osiguranja depozita kojemu je pridružena ta kreditna institucija u sanaciji;</p> <p>(e) tijelo zaduženo za aranžmane financiranja</p>	<p><b>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi sanacijskog plana</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>sanacije;</p> <p>(f) prema potrebi, sanacijsko tijelo za grupu;</p> <p>(g) nadležno ministarstvo;</p> <p>(h) ako je institucija u sanaciji podložna nadzoru na konsolidiranoj osnovi u skladu s poglavljem 3. glave VII. Direktive 2013/36/EU, konsolidirajuće nadzorno tijelo;</p> <p>(i) imenovano nacionalno makrobonitetno tijelo i ESRB;</p> <p>(j) Komisiju, Europsku središnju banku, ESMA-u, europsko nadzorno tijelo (Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje) („EIOPA”) osnovano Uredbom br. 1094/2010 i EBA-u;</p> <p>(k) ako je institucija u sanaciji institucija kako je definirana u članku 2. točki (b) Direktive 98/26/EZ, operatere sustava u kojima ona sudjeluje.</p> <p>3. Obavijest iz stavka 2. uključuje primjerak svih odluka ili instrumenata u skladu s kojima se izvršavaju relevantne ovlasti te se u njoj navodi datum od kojega mjera ili mjere sanacije imaju učinak.</p> <p>4. Sanacijsko tijelo objavljuje ili osigurava objavljivanje ili primjerka odluke ili instrumenta u skladu s kojim se mjera sanacije poduzima ili pisanu obavijest sa sažetkom učinaka mjere sanacije i pogotovo učinaka na male ulagače te, prema potrebi, uvjete i razdoblje suspenzije ili ograničenja iz članaka 69., 70. i 71., na sljedeće načine:</p>	<p>iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona</p> <p>3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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</p> <p>5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za</p>		
--	--	--	--



<p>(a)na svojoj službenoj internetskoj stranici;</p> <p>(b)na internetskoj stranici nadležnog tijela, ako ono nije sanacijsko tijelo, te na internetskoj stranici EBA-e;</p> <p>(c)na internetskoj stranici institucije u sanaciji;</p> <p>(d)ako su dionice ili drugi vlasnički instrumenti ili dužnički instrumenti institucije u sanaciji prihvaćeni radi trgovanja na uređenom tržištu, sredstva koja se upotrebljavaju za objavljivanje propisanih informacija u vezi s tom institucijom u sanaciji u skladu s člankom 21. stavkom 1. Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (35).</p> <p>5. Ako dionice, vlasnički instrumenti ili dužnički instrumenti nisu prihvaćeni radi trgovanja na uređenom tržištu, sanacijsko tijelo osigurava da se dokumenti koji pružaju dokaze o instrumentima iz stavka 4. pošalju dioničarima i vjerovnicima institucije u sanaciji koji su poznati preko registara ili baza podataka institucije u sanaciji dostupnih sanacijskom tijelu.</p>	<p>održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt</p> <p>6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik</p> <p>7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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</p>		
--	---	--	--

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele

iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga

Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje

poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.

**Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije**

Članak 46.

(1) Odluku o otvaranju postupka sanacije nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor donosi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga po službenoj dužnosti ako utvrdi da su u odnosu na tu instituciju ispunjeni svi uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, odnosno, u odnosu na taj subjekt uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona.

(2) Nacrt odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna

banka dostavit će na mišljenje Jedinственom sanacijskom odboru na način i u roku propisanom Uredbom (EU) br. 806/2014 te je dužna prilikom usvajanja te odluke voditi računa o mišljenju Jedinственog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost te odluke s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinственog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014, a posebice vezano uz činjenicu korištenja sredstava Jedinственog sanacijskog fonda.

(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:

1) razloge za otvaranje postupka sanacije

2) obrazloženje ispunjenja uvjeta za sanaciju uključujući i rezultate procjene vrijednosti

3) sanacijsku mjeru koju Hrvatska narodna banka odnosno



Hrvatska agencija za nadzor  
financijskih usluga namjerava  
poduzeti i

4) dan, sat i minutu otvaranja  
postupka sanacije.

(4) Pri odabiru sanacijske mjere  
Hrvatska narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za nadzor  
financijskih usluga uzima u obzir i  
slijedi mjere predviđene u usvojenom  
sanacijskom planu, osim ako  
procijeni, uzimajući u obzir okolnosti  
slučaja, da će se ciljevi sanacije  
učinkovitije postići poduzimanjem  
mjera koje nisu predviđene u  
sanacijskom planu.

(5) Hrvatska narodna banka  
odnosno Hrvatska agencija za nadzor  
financijskih usluga bez odgađanja o  
odluci iz stavka 1. obavještava:

1) instituciju na koju se odluka  
odnosi

2) Ministarstvo financija

- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>3) Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>4) nadležna tijela za svaku podružnicu te institucije u drugim državama članicama, ako je primjenjivo</p> <p>5) Vijeće za financijsku stabilnost i Europski odbor za sistemski rizik</p> <p>6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo</p> <p>7) Europsku komisiju</p> <p>8) Europsku središnju banku</p> <p>9) Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala</p> <p>10) Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje i</p> <p>11) operatere sustava u kojima institucija sudjeluje, ako je primjenjivo.</p> <p>(6) Uz obavijest iz prethodnog stavka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p> |  |  |
|--|---|--|--|

financijskih usluga instituciji i tijelima navedenima u stavku 5. ovoga članka dostavlja i primjerak svih odluka kojima se sanacijske mjere nad predmetnom institucijom namjeravaju provesti te u obavijesti navodi datum nastupa pravnih učinaka tih odluka.

(7) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije nad institucijom prestaju važiti sve supervizorske mjere naložene toj instituciji.

(8) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije prestaju sve ovlasti nadzornog odbora institucije te ovlasti glavne skupštine.

(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora institucije u sanaciji i glavne skupštine institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor

financijskih usluga te se u tom slučaju na istu ne primjenjuju odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima nadzornog odbora institucija na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.

(10) Ako više subjekata iste grupe koja nije prekogranična ispunjavaju uvjete za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti jednu odluku koja će obuhvatiti sve članice grupe koje ispunjavaju uvjete za sanaciju i može imenovati istu sanacijsku upravu za te subjekte.

**Javna objava i dostava odluka u postupku sanacije**

Članak 48.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na svojim

mrežnim 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 ista odnosi na fizičke osobe, odnosno mala i srednja društva.

(2) Institucija je dužna na svojim mrežnim 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 članaka 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 izvršeni na burzu objava iz stavka 1. ovoga članka smatra se dostavom odluke 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.

<p>Članak 84.</p> <p>Povjerljivost</p> <p>1. Zahtjevi o profesionalnoj tajni obvezujući su za sljedeće osobe:</p> <p>(a) sanacijska tijela;</p> <p>(b) nadležna tijela i EBA-u;</p> <p>(c) nadležna ministarstva;</p> <p>(d) posebne upravitelje ili privremene upravitelje imenovane u skladu s ovom Direktivom;</p> <p>(e) potencijalne stjecatelje s kojima kontaktiraju nadležna tijela ili kojima se obrate sanacijska tijela, neovisno o tome je li to kontaktiranje ili obraćanje izvedeno kao priprema za uporabu instrumenta prodaje poslovanja i neovisno o tome je li to obraćanje rezultiralo kupnjom;</p> <p>(f) revizore, računovođe, pravne i stručne savjetnike, procjenitelje i ostale stručnjake koje izravno ili neizravno angažiraju sanacijska tijela, nadležna tijela, nadležna ministarstva ili potencijalni stjecatelji iz</p>	<p><b>Obveza čuvanja povjerljivih informacija</b></p> <p>Članak 115.</p> <p>(1) Sve informacije koje su saznali pri obavljanju poslova u okviru ovoga Zakona dužni su kao povjerljive čuvati:</p> <p>1) radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga</p> <p>2) radnici nadležnog tijela</p> <p>3) radnici Ministarstva financija</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>točke (e);</p> <p>(g) tijela koja upravljaju sustavima osiguranja depozita;</p> <p>(h) tijela koja upravljaju sustavima za zaštitu ulagatelja</p> <p>(i) tijelo zaduženo za aranžmane financiranja sanacije;</p> <p>(j) središnje banke i ostala tijela uključena u postupak sanacije;</p> <p>(k) prijelaznu instituciju ili subjekt za upravljanje imovinom;</p> <p>(l) sve ostale osobe koje izravno ili neizravno, trajno ili povremeno pružaju ili su pružale usluge osobama iz točaka od (a) do (k);</p> <p>(m) više rukovodstvo, članove upravljačkog tijela te zaposlenike tijela ili subjekata iz točaka od (a) do (k) prije, tijekom ili poslije njihova imenovanja.</p> <p>2. S ciljem osiguravanja da se poštuju zahtjevi o povjerljivosti utvrđeni u stavku 1. i 3., osobe iz stavka 1. točaka (a), (b), (c), (g), (h), (j) i (k) osiguravaju da su na snazi interna pravila, uključujući pravila kojima se osigurava tajnost informacija koje su poznate isključivo osobama izravno uključenim u postupak sanacije.</p> <p>3. Ne dovodeći u pitanje obuhvat zahtjeva iz stavka 1., osobama iz tog stavka zabranjuje se otkrivanje povjerljivih informacija koje dobiju tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti ili od nadležnog tijela ili sanacijskog tijela u</p>	<p>4) članovi sanacijske uprave</p> <p>5) potencijalni stjecatelji vlasničkih instrumenata, imovine, prava i obveze institucije u sanaciji koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, prilikom pripremnih radnji za primjenu instrumenta prodaje, dobili povjerljive informacije neovisno o tome je li prijenos u konačnici zaključen ili ne</p> <p>6) radnici revizorskih društva, pravni i stručni savjetnici, procjenitelji i ostale stručne osobe koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, nadležnih ministarstava ili potencijalnih stjecatelja iz točke 5. ovoga stavka dobili povjerljive informacije</p> <p>7) radnici Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>8) radnici Središnjeg kliriniškog depozitarnog društva</p>		
---	---	--	--



odnosu na njegove dužnosti u okviru ove Direktive, bilo kojoj osobi ili tijelu, osim ako su pri izvršavanju njihovih dužnosti u okviru ove Direktive u sažetom ili zbirnom obliku pa pojedine institucije ili subjekte iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) nije moguće prepoznati, ili uz izričitu prethodnu suglasnost sanacijskog tijela ili institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji je pružio te informacije.

Države članice osiguravaju da osobe iz stavka 1. ne otkriju povjerljive informacije te da se procijene mogući učinci otkrivanja informacija na javni interes kad je riječ o financijskoj, monetarnoj ili gospodarskoj politici, i na komercijalne interese fizičkih i pravnih osoba, na svrhu nadzora te na istrage i revizije.

Postupak za provjeru učinaka otkrivanja informacija uključuje posebnu procjenu učinaka svakog otkrivanja sadržaja i pojedinosti o planu oporavka i sanacije kako je navedeno u člancima 5., 7., 10., 11. i 12. i rezultata svake procjene izvršene na temelju članaka 6., 8. i 15.

Svaka osoba ili subjekt iz stavka 1. podložan je građanskoj odgovornosti u slučaju kršenja zahtjeva ovoga članka, u skladu s nacionalnim pravom.

4. Ovim člankom ne sprečava se:

9) radnici središnje banke i ostalih tijela uključenih u postupak planiranja i provedbe sanacije u skladu s ovim Zakonom

10) radnici prijelazne institucije ili subjekta za upravljanje imovinom

11) sve ostale osobe koje izravno ili neizravno, trajno ili povremeno pružaju ili su pružale usluge osobama iz točaka 1. do 10. ovoga stavka i

12) članovi uprave i višeg rukovodstva osoba iz točaka 1 do 10. ovoga stavka.

(2) Obveza čuvanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka odnosi se na razdoblje prije, tijekom i nakon imenovanja odnosno zaposlenja osoba iz stavka 1. ovoga članka.

(3) S ciljem osiguravanja da se

<p>(a) da zaposlenici ili stručnjaci tijela ili subjekata iz stavka 1. točaka od (a) do (j) razmjenjuju informacije među sobom unutar svakog pojedinog tijela ili subjekta; ili</p> <p>(b) da sanacijska tijela ili nadležna tijela, uključujući njihove zaposlenike i stručnjake, razmjenjuju informacije među sobom i s drugim sanacijskim tijelima Unije, drugim nadležnim tijelima Unije, nadležnim ministarstvima, središnjim bankama, sustavima osiguranja depozita, sustavima za zaštitu ulagatelja, tijelima odgovornima za redovne postupke u slučaju insolventnosti, tijelima odgovornima za održavanje stabilnosti financijskog sustava u državama članicama korištenjem makrobonitetnih pravila, osobama odgovornima za provođenje zakonskih revizija financijskih izvještaja, EBA-om ili, podložno članku 98., s tijelima trećih zemalja koja izvršavaju istovrsne dužnosti onima sanacijskih tijela ili, podložno strogim zahtjevima povjerljivosti, potencijalnog stjecatelja za potrebe planiranja ili provođenja mjere sanacije.</p> <p>5. Neovisno o bilo kojoj drugoj odredbi ovog članka, države članice mogu dopustiti razmjenu informacija s bilo kojim od sljedećih:</p> <p>(a) podložno strogim zahtjevima</p>	<p>poštuju zahtjevi o povjerljivosti utvrđeni u stavcima 1. i 4. ovoga članka, tijela iz stavka 1. točaka 1., 2., 3., 7., 8., 9. ovoga članka te prijelazna institucija i subjekt za upravljanje imovinom dužni su usvojiti i primjenjivati interna pravila kojima se osigurava čuvanje povjerljivosti informacija iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(4) Ne dovodeći u pitanje opća pravila o profesionalnoj tajni, osobama iz stavka 1. ovoga članka zabranjuje se odavanje povjerljivih podataka koje saznaju tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti ili ih dobiju od sanacijskog tijela ili nadležnog tijela vezano uz izvršavanje njihovih ovlasti sukladno ovome Zakonu bilo kojoj osobi ili tijelu, osim ako se iste daju radi izvršenja dužnosti sukladno ovome Zakonu ili su te informacije u sažetom ili zbirnom obliku pa pojedine institucije ili subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nije moguće prepoznati ili se daju uz izričit prethodni pristanak sanacijskog ili nadležnog tijela, institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je te informacije dao.</p> <p>(5) Tijela iz stavka 1. ovoga</p>		
--	--	--	--

<p>povjerljivosti, s bilo kojom drugom osobom kada je to potrebno za potrebe planiranja ili provođenja mjere sanacije;</p> <p>(b)parlamentarnim istražnim odborima u svojoj državi članici, revizorskim sudovima u svojim državi članici i drugim subjektima nadležnim za istrage u svojoj državi članici, pod odgovarajućim uvjetima; i</p> <p>(c)nacionalnim tijelima odgovornima za nadzor nad bilo čim od sljedećeg: platnim sustavima, tijelima odgovornima za redovne postupke u slučaju insolventnosti, tijelima kojima je povjerena javna dužnost nadzora nad drugim subjektima financijskog sektora, tijelima odgovornima za nadzor financijskih tržišta i društava za osiguranje i inspektorima koji djeluju u njihovo ime, tijelima država članica odgovornima za očuvanje stabilnosti financijskog sustava u državama članicama primjenom makrobonitetnih pravila, tijelima odgovornima za zaštitu stabilnosti financijskog sustava i osobama odgovornima za provođenje zakonskih revizija.</p> <p>6. Ovim člankom ne dovodi se u pitanje nacionalno pravo u vezi s otkrivanjem informacija za potrebe sudskih postupaka u kaznenim ili građanskim predmetima.</p> <p>7. EBA do 3. srpnja 2015. izdaje smjernice u skladu s člankom 16. Uredbe (EU)</p>	<p>članka dužna su provesti procjenu učinaka otkivanja povjerljivih podataka, a kako bi se procijenio učinak koji bi to otkrivanje moglo imati na javni interes kad je riječ o financijskoj, monetarnoj ili gospodarskoj politici i komercijalnim interesima fizičkih i pravnih osoba te na svrhu nadzora, istraga i revizija s time da postupak procjene uključuje procjenu svakog pojedinačnog učinka odavanja sadržaja i pojedinosti iz sanacijskog plana i rezultata svake procjene izvršene na temelju ovoga Zakona.</p> <p>(6) Iznimno od stavaka 1. do 5. ovoga članka povjerljive informacije smiju razmjenjivati:</p> <p>1) osobe iz stavka 1. ovoga članka međusobno unutar svojih tijela</p> <p>2) radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i nadležnog tijela međusobno i s radnicima sanacijskih i nadležnih tijela drugih država članica, Jedinstvenog sanacijskog odbora, nadležnih ministarstava, središnjih</p>		
---	--	--	--

br. 1093/2010 kako bi se pobliže odredilo kako se informacije daju u sažetom i zbirnom obliku u svrhu stavka 3.

banaka, sustava osiguranja depozita, sudskim i drugim tijelima nadležnim za provođenje stečajnog postupka ili postupka likvidacije, Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Vijeća Europske unije, Europske komisije, odnosno u skladu s člankom 121. ovoga Zakona s tijelima trećih zemalja koja izvršavaju istovrsne dužnosti sanacijskih tijela te, ako su ispunjeni zahtjevi povjerljivosti, s potencijalnim stjecateljima.

(7) Odredbe ovoga članka ne odnose se na odavanje informacija za potrebe sudskih postupaka u kaznenim ili građanskim predmetima.

(8) Način priopćivanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka u sažetom ili zbirnom obliku propisuje ministar financija pravilnikom.

<p>POGLAVLJE IX.</p> <p>Pravo na pravni lijek i isključivanje drugih radnji</p> <p>Članak 85.</p> <p>Prethodna suglasnost suda i prava na pobijanje odluka</p> <p>1. Države članice mogu zahtijevati da odluka o poduzimanju mjere za sprečavanje krize ili mjere za upravljanje krizom bude podložna prethodnoj suglasnosti suda, pod uvjetom da kad je riječ o odluci o poduzimanju mjere za upravljanje u kriznim situacijama, prema nacionalnom pravu, postupak povezan sa zahtjevom za suglasnost i razmatranje suda budu žurni.</p> <p>2. Države članice u nacionalnom pravu omogućuju pravo na pravni lijek protiv odluke o poduzimanju mjere za sprečavanje krize ili odluke za izvršavanje svake ovlasti, osim mjere za upravljanje krizom, u okviru ove Direktive.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da sve osobe na koje utječe odluka o poduzimanju mjere za upravljanje krizom imaju pravo na pravni lijek protiv te odluke. Države članice osiguravaju da je ta kontrola žurna i da se nacionalni sudovi služe složenim ekonomskim procjenama činjenica koje je izvršilo sanacijsko tijelo kao osnovom za</p>	<p><b>Pravo na pobijanje odluke o otvaranju postupka sanacije</b></p> <p>Članak 141.</p> <p>(1) Protiv odluke o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno svih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, uključujući i odluka u cilju provedbe odluka Jedinog sanacijskog odbora, nije dopuštena žalba, ali fizička i pravna osoba koja smatra da su njena prava i pravni interesi povrijeđeni donošenjem takve odluke može podnijeti tužbu nadležnom upravnom sudu u roku od 30 dana od dana dostave navedene odluke.</p> <p>(2) Osobama kojima se odluka o otvaranju postupka sanacije iz članka dostavlja javnom objavom rok iz stavka 1. ovoga članka počinje teći</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

vlastitu procjenu.

4. Pravo na pravni lijek iz stavka 3. podložno je sljedećim odredbama:

- (a) podnošenje pravnog lijeka nema za posljedicu automatsku suspenziju učinaka pobijane odluke;
- (b) odluka sanacijskog tijela odmah je provediva i dovodi do oborive pretpostavke da bi suspenzija njezina provođenja bila suprotna javnom interesu.

Ako je potrebno zaštititi interes trećih strana koje su u dobroj vjeri stekle dionice, druge vlasničke instrumente, ili imovinu, prava ili obveze institucije u sanaciji na temelju uporabe instrumenata sanacije ili izvršenja sanacijskih ovlasti sanacijskog tijela, poništenje odluke sanacijskog tijela ne utječe na naknadne administrativne radnje ili transakcije koje je dotično sanacijsko tijelo izvršilo, a koje su se temeljile na poništenoj odluci. U tom slučaju, pravni lijekovi za protupravnu odluku ili radnju sanacijskih tijela ograničavaju se na naknadu gubitka koji je podnositelj zahtjeva pretrpio kao posljedicu odluke ili radnje.

istekom osmog dana od dana javne objave iz članka 48. stavka 1. ovoga Zakona.

(3) Podnošenje tužbe iz stavka 1. ovoga članka ne odgađa izvršenje odluke o otvaranju postupka sanacije odnosno ostalih odluka koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi u cilju provedbe odluke o otvaranju postupka sanacije, niti sud može odlučiti da tužba ima odgodni učinak niti može izdati privremenu mjeru.

(4) Nadležni upravni sud o tužbi iz stavka 1. ovoga članka odlučuje hitno, a najkasnije u roku od 30 dana od dana njezina primitka.

(5) Nadležni upravni sud pri odlučivanju o tužbi koristi detaljnu i sveobuhvatnu procjenu financijskog stanja institucije koju je provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(6) Ako upravni sud donese odluku kojom u cijelosti ili djelomično poništava ili oglašava ništavom odluku o sanaciji ili drugu pojedinačnu odluku donesenu temeljem odluke o sanaciji učinci takve odluke ostat će na snazi do donošenja nove odluke koja će zamijeniti odluku koja je poništena ili oglašena ništavnom, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, po primitku odluke upravnog suda, odrediti mjere radi umanjenja štete koja bi nastala daljnjom primjenom odluke koja je poništena ili oglašena ništavom.

(7) Naknada štete iz stavka 6. ovoga članka isplaćuje se u skladu s općim pravilima o naknadi štete.

**Pravni lijek protiv drugih odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga**

Članak 142.

(1) Protiv odluke koju u provođenju svojih ovlasti donosi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, a koja nije odluka iz članka 141. stavka 1. ovoga Zakona, nije dopuštena žalba, ali se protiv nje može podnijeti tužba nadležnom upravnom sudu.

(2) Podnošenje tužbe ne odgađa izvršenje odluke, niti sud može odlučiti da tužba ima odgodni učinak niti može izdati privremenu mjeru.

(3) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršavati mjere na način i u rokovima kako je to naloženo odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.



<p>Članak 86.</p> <p>Ograničenja drugih postupaka</p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje članak 82.a stavak 2. točku (b), države članice osiguravaju da se za instituciju u postupku sanacije ili instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d). za koji je utvrđeno da zadovoljava uvjete za sanaciju ne pokreće redovni postupak u slučaju insolventnosti osim na inicijativu sanacijskog tijela i da odluka kojom se za instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) pokreće redovni postupak u slučaju insolventnosti donosi samo uz suglasnost sanacijskog tijela.</p> <p>2. Za potrebe stavka 1. države članice osiguravaju da se:</p> <p>(a) nadležna tijela i sanacijska tijela bez odgode obavješćuju o svakom zahtjevu za pokretanje redovnog postupka u slučaju insolventnosti u vezi s određenom institucijom ili subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) bez obzira na to je li institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) u postupku sanacije ili da je odluka objavljena u skladu s člankom 83. stavicama 4. i 5.;</p> <p>(b) o zahtjevu može odlučiti samo ako je obavješćivanje iz točke (a) izvršeno te</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (28.09.2020)</p>
--	--	----------------------	--

<p>ako se dogodi jedno od sljedećeg:</p> <p>i. sanacijsko tijelo obavijestilo je tijela odgovorna za redovne postupke u slučaju insolventnosti da ne namjerava poduzimati nikakve mjere sanacije u vezi s tom institucijom ili subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);</p> <p>ii. isteklo je razdoblje od sedam dana od dana obavješćivanja iz točke (a).</p> <p>3. Ne dovodeći u pitanje nijedno ograničenje u provedbi založnog prava u skladu s člankom 70., države članice osiguravaju da, ako je to potrebno radi djelotvorne primjene instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti, sanacijska tijela mogu od suda zatražiti da na primjereni rok obustavi, u skladu s ciljem koji se želi postići, svaku sudsku mjeru ili sudski postupak u kojima je institucija u sanaciji strana ili postaje strana.</p>			
<p>GLAVA V.</p> <p>SANACIJAA PREKOGRANIČNIH GRUPA</p> <p>Članak 87.</p> <p>Opća načela u vezi s odlučivanjem kojim je obuhvaćeno više od jedne države članice</p> <p>Države članice osiguravaju da pri donošenju odluka ili poduzimanju mjera u skladu s</p>	<p><b>Opća načela u vezi s odlučivanjem kojim je obuhvaćeno više od jedne države članice</b></p> <p>Članak 111.</p> <p>Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>ovom Direktivom koje mogu imati učinak u jednoj državi članici ili u više njih njihova tijela uzimaju u obzir sljedeća opća načela:</p> <p>(a) nužnost učinkovitog odlučivanja i zadržavanja sanacijskih troškova na što nižoj razini pri poduzimanju mjere sanacije;</p> <p>(b) pravodobno donošenje odluka i poduzimanje mjera, s dužnom žurnošću kad je to potrebno;</p> <p>(c) sanacijska tijela, nadležna tijela i druga tijela međusobno surađuju kako bi se osiguralo da se odluke donose i mjere poduzimaju usklađeno i učinkovito;</p> <p>(d) jasno utvrđivanje uloga i dužnosti relevantnih tijela u svakoj državi članici;</p> <p>(e) posvećivanje dužne pozornosti interesima država članica u kojima matična društava u Uniji, imaju poslovni nastan, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu ulagatelja tih država članica;</p> <p>(f) posvećivanje dužne pozornosti interesima svake pojedine države članice u kojoj društvo kćer ima poslovni nastan, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu ulagatelja tih država članica;</p> <p>(g) posvećivanje dužne pozornosti interesima</p>	<p>financijskih usluga i Ministarstvo financija pri donošenju odluka ili poduzimanju mjera u skladu s ovim Zakonom koje mogu imati učinak u jednoj ili više drugih država članica uzimaju u obzir sljedeća načela:</p> <p>1) učinkovitog odlučivanja i zadržavanja sanacijskih troškova pri poduzimanju sanacijske mjere na što nižoj razini</p> <p>2) pravodobnog donošenja odluka i poduzimanja mjera, vodeći računa o potrebnoj žurnosti</p> <p>3) međusobne suradnje kako bi se osiguralo da se odluke donose i mjere poduzimaju usklađeno i učinkovito</p> <p>4) jasnog utvrđivanja uloga i dužnosti relevantnih tijela u svakoj državi članici</p> <p>5) posvećivanja dužne pažnje interesima država članica u kojima matična društva u Europskoj uniji imaju sjedište, a posebno učinku</p>		
---	--	--	--

svake države članice u kojoj se nalaze značajne podružnice, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja na financijsku stabilnost tih država članica;

(h) posvećivanje dužne pozornosti ciljevima usklađivanja interesa raznih uključenih država članica i izbjegavanja nepravednog prejudiciranja ili nepravedne zaštite interesa pojedinih država članica, uključujući izbjegavanje nepravedne raspodjele opterećenja među državama članicama;

(i) svaka obveza u okviru ove Direktive da se savjetuje s određenim tijelom prije donošenja bilo koje odluke ili mjere podrazumijeva najmanje obvezu da se s tim tijelom savjetuje o onim dijelovima predložene odluke ili mjere koja imaju ili će vjerojatno imati:

i. utjecaj na matično društvo u Uniji, društvo kćer ili podružnicu; i

ii. učinak na stabilnost države članice u kojoj matično društvo u Uniji, društvo kći ili podružnica imaju poslovni nastan ili se nalaze;

(j) sanacijska tijela pri poduzimanju mjera sanacije uzimaju u obzir i slijede planove sanacije iz članka 13., osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u planovima sanacije;

svake odluke ili mjere ili propuštanja na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu investitora tih država članica

6) posvećivanja dužne pažnje interesima svake pojedine države članice u kojoj društvo kćer ima sjedište, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja donošenja iste na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu investitora tih država članica

7) posvećivanja dužne pažnje interesima svake države članice u kojoj se nalaze značajne podružnice, a posebno učinku svake odluke ili mjere ili propuštanja donošenja iste na financijsku stabilnost tih država članica

8) posvećivanja dužne pažnje ciljevima usklađivanja interesa uključenih država članica i izbjegavanja nepravednih pretpostavki ili nepravedne zaštite interesa pojedinih država članica,

<p>(k) zahtjev za transparentnost kad god će predložena odluka ili mjera vjerojatno imati posljedice na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu ulagatelja svake relevantne države članice; i</p> <p>(l) prihvaćanje da je vjerojatnost da se postigne rezultat kojim se smanjuje ukupni trošak sanacije veća zahvaljujući usklađenosti i suradnji.</p>	<p>uključujući izbjegavanje nepravedne raspodjele opterećenja među državama članicama</p> <p>9) da svaka obveza u okviru ovoga Zakona za savjetovanje s određenim tijelom prije donošenja bilo koje odluke ili mjere podrazumijeva najmanje obvezu da se s tim tijelom savjetuje o onim dijelovima predložene odluke ili mjere koji imaju ili će vjerojatno imati:</p> <p>a) utjecaj na matično društvo u Europskoj uniji, društvo kćer ili podružnicu i</p> <p>b) učinak na stabilnost države članice u kojoj matično društvo u Europskoj uniji, društvo kćer ili podružnica imaju sjedište</p> <p>10) da sanacijska tijela pri poduzimanju sanacijske mjere uzimaju u obzir i slijede grupne sanacijske planove, osim ako</p>		
---	---	--	--

procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u grupnim sanacijskim planovima

11) transparentnosti kad god je vjerojatno da će predložena odluka ili mjera vjerojatno imati posljedice na financijsku stabilnost, fiskalne resurse, sanacijski fond, sustav osiguranja depozita ili sustav za zaštitu investitora svake relevantne države članice i

12) prihvaćanja da je vjerojatnost da se postigne rezultat kojim se smanjuje ukupni trošak sanacije veća zahvaljujući usklađenosti i suradnji.

**Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije**

Članak 46.

(1) Odluku o otvaranju postupka sanacije nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili

4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor donosi Savjet Hrvatske narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga po službenoj dužnosti ako utvrdi da su u odnosu na tu instituciju ispunjeni svi uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, odnosno, u odnosu na taj subjekt uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona.

(2) Nacrt odluke iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka dostavit će na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisanom Uredbom (EU) br. 806/2014 te je dužna prilikom usvajanja te odluke voditi računa o mišljenju Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost te odluke s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014, a posebice vezano uz činjenicu korištenja sredstava Jedinostvenog sanacijskog fonda.

(3) Odluka iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati:

1) razloge za otvaranje postupka sanacije

2) obrazloženje ispunjenja uvjeta za sanaciju uključujući i rezultate procjene vrijednosti

3) sanacijsku mjeru koju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava poduzeti i

4) dan, sat i minutu otvaranja postupka sanacije.

(4) Pri odabiru sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i slijedi mjere predviđene u usvojenom sanacijskom planu, osim ako procijeni, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene u sanacijskom planu.



(5) Hrvatska narodna banka  
odnosno Hrvatska agencija za nadzor  
financijskih usluga bez odgađanja o  
odluci iz stavka 1. obavještava:

1) instituciju na koju se odluka  
odnosi

2) Ministarstvo financija

3) Državnu agenciju za  
osiguranje štednih uloga i sanaciju  
banaka

4) nadležna tijela za svaku  
podružnicu te institucije u drugim  
državama članicama, ako je  
primjenjivo

5) Vijeće za financijsku  
stabilnost i Europski odbor za  
sistemski rizik

6) Europsko nadzorno tijelo za  
bankarstvo

7) Europsku komisiju

8) Europsku središnju banku

9) Europsko nadzorno tijelo za  
vrijednosne papire i tržište kapitala

10) Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje i

11) operatere sustava u kojima institucija sudjeluje, ako je primjenjivo.

(6) Uz obavijest iz prethodnog stavka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga instituciji i tijelima navedenima u stavku 5. ovoga članka dostavlja i primjerak svih odluka kojima se sanacijske mjere nad predmetnom institucijom namjeravaju provesti te u obavijesti navodi datum nastupa pravnih učinaka tih odluka.

(7) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije nad institucijom prestaju važiti sve supervizorske mjere naložene toj instituciji.

(8) Danom donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije prestaju sve ovlasti nadzornog odbora institucije te ovlasti glavne skupštine.

(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka ovlasti nadzornog odbora odnosno neizvršnih direktora upravnog odbora institucije u sanaciji i glavne skupštine institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji izvršava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga te se u tom slučaju na istu ne primjenjuju odredbe o uvjetima za imenovanje i davanje prethodne suglasnosti članovima nadzornog odbora institucija na način kako je uređeno propisima koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.

(10) Ako više subjekata iste grupe koja nije prekogranična ispunjavaju uvjete za sanaciju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti jednu odluku koja će obuhvatiti sve članice grupe koje ispunjavaju uvjete za sanaciju i može imenovati istu sanacijsku upravu za te subjekte.

<p>Članak 88.</p> <p>Sanacijski kolegiji</p> <p>1. Sanacijska tijela za grupu osnivaju sanacijske kolegije za izvršavanje zadaća iz članka 12., 13., 16., 18., 45., 91. i 92. te prema potrebi za osiguranje suradnje i koordinacije sa sanacijskim tijelima trećih zemalja.</p> <p>Sanacijski kolegiji posebno pružaju okvir sanacijskom tijelu za grupu, ostalim sanacijskim tijelima te prema potrebi nadležnim tijelima i dotičnim konsolidirajućim nadzornim tijelima radi izvršavanja sljedećih zadaća:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a)razmjene informacija relevantnih za razvoj planova sanacije grupe, za primjenu pripremnih i preventivnih ovlasti na grupe te za sanacije grupe;</li> <li>(b)razrade planova sanacije grupe u skladu s člancima 12. i 13.;</li> <li>(c)procjene mogućnosti sanacije u skladu s člankom 16.;</li> <li>(d)izvršavanja ovlasti radi rješavanja ili uklanjanja prepreka za mogućnost sanacije grupa u skladu s člankom 18.;</li> <li>(e)odlučivanja o potrebi uspostave programa sanacije grupe kako je navedeno u članku 91. ili 92.;</li> <li>(f)postizanja sporazuma o programu sanacije grupe predloženom u skladu s člankom 91. ili 92.;</li> </ul>	<p><b>Sanacijski kolegij ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj</b></p> <p>Članak 112.</p> <p>(1) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, pridržavajući se odredbi o Europskom sanacijskom kolegiju iz članka 114. ovoga Zakona, osniva sanacijski kolegij za provođenje obveza iz članka 16., 18., 23., 36. i 47. ovoga Zakona te prema potrebi za osiguranje suradnje i usklađenog postupanja sa sanacijskim tijelima trećih zemalja.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga koordinira tijek svih relevantnih informacija između sanacijskih tijela, a posebice pruža sanacijskim tijelima iz drugih država članica pravodobno sve relevantne informacije radi olakšavanja obavljanja zadaća iz stavka 3. točaka</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

<p>(g)koordiniranja javne komunikacije o strategijama i programima sanacija grupe;</p> <p>(h)koordiniranja upotrebe aranžmana financiranja uspostavljenih glavom VII;</p> <p>(i)postavljanja minimalnih zahtjeva za grupe na konsolidiranoj i supsidijarnoj razini prema članku 45.</p> <p>Osim toga, sanacijski kolegiji mogu služiti kao forumi za raspravu o svim pitanjima povezanim sa sanacijom prekograničnih grupa.</p> <p>2. Članovi sanacijskog kolegija su sljedeća tijela:</p> <p>(a) sanacijsko tijelo za grupu;</p> <p>(b)sanacijska tijela svake države članice u kojoj društvo kći obuhvaćeno konsolidiranim nadzorom ima poslovni nastan;</p> <p>(c)sanacijska tijela države članice u kojoj matično društvo jedne ili više institucija grupe, odnosno subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (d), ima poslovni nastan;</p> <p>(d)sanacijska tijela država članica u kojima se nalaze značajne podružnice;</p> <p>(e)konsolidirajuće nadzorno tijelo i nadležna tijela država članica u kojima je sanacijsko tijelo član sanacijskog kolegija; ako nadležno tijelo države članice nije središnja banka države članice, nadležno tijelo može odlučiti da uz njega sudjeluje predstavnik središnje banke države članice;</p>	<p>2. do 9. ovoga članka.</p> <p>(3) Članice kolegija iz stavka 1. ovoga članka na sanacijskom kolegiju:</p> <p>1) razmjenjuju informacije relevantne za izradu grupnih sanacijskih planova, za primjenu pripremnih i preventivnih ovlasti na grupu te za sanaciju grupe</p> <p>2) procjenjuju mogućnost sanacije grupe u skladu s člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>3) usvajaju grupne sanacijske planove u skladu s člankom 18. ovoga Zakona</p> <p>4) donose odluku o izvršavanju ovlasti otklanjanja prepreka mogućnosti za sanaciju grupe u skladu s člankom 23. ovoga Zakona</p>		
---	--	--	--

<p>(f) nadležna ministarstva, ako sanacijska tijela koja su članovi sanacijskog kolegija nisu nadležna ministarstva;</p> <p>(g) tijelo odgovorno za sustav osiguranja depozita države članice, ako je sanacijsko tijelo te države članice član sanacijskog kolegija;</p> <p>(h) EBA, podložno stavku 4.</p> <p>3. Sanacijska tijela trećih zemalja, ako matično društvo ili institucija s poslovnim nastanom u Uniji ima instituciju kćer ili podružnicu koja bi se smatrala značajnom da se nalazi u Uniji, mogu na svoj zahtjev biti pozvana da sudjeluju u sanacijskom kolegiju kao promatrači, pod uvjetom da, prema mišljenju sanacijskog tijela za grupu, podliježu zahtjevima o povjerljivosti, jednakima onima utvrđenima u članku 98.</p> <p>4. EBA doprinosi promicanju učinkovitog, djelotvornog i dosljednog rada sanacijskih kolegija i nadzora nad njima uzimajući u obzir međunarodne standarde. EBA-u se u tu svrhu poziva na prisustvovanje sastancima sanacijskog kolegija. EBA nema nikakva glasačka prava u slučaju bilo kakvo glasovanja u okviru sanacijskih kolegija.</p> <p>5. Sanacijsko tijelo za grupu preuzima ulogu predsjedavajućeg sanacijskog kolegija. Ono u toj funkciji:</p> <p>(a) utvrđuje pisane dogovore i postupke za rad sanacijskog kolegija nakon</p>	<p>5) donose odluku o potrebi uspostave sanacijskog programa za grupu kako je predviđeno člankom 47. ovoga Zakona</p> <p>6) donose odluku o sanacijskom programu za grupu predloženom u skladu s člankom 47. ovoga Zakona</p> <p>7) usklađuju plan komunikacije s medijima i javnošću, a vezano uz strategije i sanacijski program za grupu</p> <p>8) usklađuju upotrebu financijskih aranžmana</p> <p>9) određuju minimalni zahtjev za sanacijski subjekt na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe i pojedinih članica sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekt na pojedinačnoj osnovi u skladu s</p>		
--	--	--	--

<p>savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija;</p> <p>(b) koordinira sve aktivnosti sanacijskog kolegija;</p> <p>(c) saziva sve njegove sastanke i predsjednja njima te sve članove sanacijskog kolegija prije organizacije sastanaka sanacijskog kolegija redovito i u cijelosti obavješćuje o glavnim pitanjima o kojima će se raspravljati i o točkama koje treba razmotriti;</p> <p>(d) obavješćuje članove sanacijskog kolegija o svim planiranim sastancima kako bi mogli zatražiti da sudjeluju na njima;</p> <p>(e) odlučuje koje članove i promatrače pozvati da prisustvuju pojedinom sastanku sanacijskog kolegija na temelju određenih potreba, uzimajući u obzir relevantnost pitanja o kojem će se raspravljati za te članove i promatrače, a posebno mogući učinak na financijsku stabilnost dotičnih država članica;</p> <p>(f) sve članove kolegija redovito i pravodobno obavješćuje o odlukama i ishodima tih sastanaka.</p> <p>Članovi koji sudjeluju u sanacijskom kolegiju usko surađuju.</p> <p>Neovisno o točki (e), sanacijska tijela imaju pravo sudjelovanja u sastancima sanacijskog kolegija kad god su na dnevnom redu pitanja podložna zajedničkom odlučivanju ili povezana sa subjektom grupe koji se nalazi u njihovoj državi članici.</p>	<p>člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>10) raspravljaju o svim ostalim pitanjima povezanim sa sanacijom prekogranične grupe.</p> <p>(4) Članovi sanacijskog kolegija iz stavka 1. ovoga članka su:</p> <p>1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga</p> <p>2) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>3) Ministarstvo financija</p> <p>4) sanacijska tijela svake države članice u kojoj društvo kći obuhvaćeno konsolidiranim nadzorom ima sjedište</p>		
--	--	--	--

6. Sanacijska tijela za grupu nisu obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku i u skladu su sa svim uvjetima i postupcima, uključujući one koji se odnose na članstvo i sudjelovanje u sanacijskim kolegijima, utvrđenima u ovom članku i u članku 90. U tom slučaju sva upućivanja na sanacijski kolegiji u ovoj Direktivi tumače se kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.

7. Uzimajući u obzir međunarodne standarde, EBA priprema nacrt regulatornih tehničkih standarda s ciljem pobližeg određivanja operativnog funkcioniranja sanacijskih kolegija za obavljanje zadaća navedenih u stavku 1.

EBA podnosi Komisiji navedene nacrt regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

Komisiji se delegira ovlast za donošenje regulatornih standarda iz prvog podstavka u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

5) sanacijska tijela država članica u kojima matični financijski holding ili matični mješoviti financijski holding koji je matično društvo jedne ili više članica grupe ima sjedište

6) sanacijska tijela država članica u kojoj se nalaze značajne podružnice članica grupe

7) konsolidirajuće nadzorno tijelo

8) nadležna tijela država članica u kojima je sanacijsko tijelo član sanacijskog kolegija

9) predstavnici središnjih banaka država članica u kojima su članice grupe, ako nadležna tijela tih država članica nisu središnje banke te ako su nadležna tijela tih država članica tako odlučila



10) nadležna ministarstva država članica u kojima su članice grupe, a koja nisu ujedno i sanacijska tijela tih država članica

11) tijela odgovorna za sustave osiguranja depozita drugih država članica, ako je sanacijsko tijelo te države članice član sanacijskog kolegija i

12) na način iz stavka 5. ovoga članka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.

(5) Ako neka članica grupe sa sjedištem u Europskoj uniji ima instituciju kćer ili značajnu podružnicu u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, ako smatra da je osigurano ispunjenje obveze čuvanja povjerljivih informacija istovjetno obvezi čuvanja povjerljivih informacija iz članka 121. ovoga Zakona, na njegov zahtjev, sanacijskom tijelu treće zemlje dopustiti da sudjeluje u radu

sanacijskog kolegija kao promatrač.

(6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo sudjeluje na sanacijskom kolegiju u cilju promicanja učinkovitosti, djelotvornosti i dosljednosti rada sanacijskih kolegija, ali nema pravo glasa.

(7) Hrvatska narodna banka s ciljem učinkovitog rada sanacijskog kolegija surađuje s Jedinstvenim sanacijskim odborom, koji može sudjelovati u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.

(8) Sanacijskim kolegijem predsjedava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, te u toj funkciji:

1) nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija utvrđuje pisane sporazume i postupke za rad sanacijskog kolegija

2) usklađuje sve aktivnosti sanacijskog kolegija

3) saziva sastanke sanacijskog kolegija i predsjedava njima

4) obavještava članove sanacijskog kolegija o mjestu i vremenu održavanja sastanaka, te o osnovnim pitanjima koja će biti predmet rasprave na tim sastancima i o aktivnosti koje će se razmatrati

5) odlučuje koja tijela iz stavaka 3. i 4. ovoga članka sudjeluju na sastancima ili pojedinim aktivnostima kolegija, uzimajući u obzir relevantnost pitanja o kojem će se raspravljati za ta tijela, a osobito potencijalni utjecaj na stabilnost financijskog sustava tih država članica

6) sve članove kolegija pravodobno obavještava o odlukama i zaključcima tih sastanaka.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga blisko surađuje s

tijelima iz stavka 4 ovoga članka.

(10) Iznimno od stavka 8. točke 5. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uvijek poziva sanacijsko tijelo iz druge države članice na sastanke sanacijskog kolegija na kojima se razmatra zajednička odluka ili pitanja povezana s članicom grupe sa sjedištem u njihovoj državi članici.

(11) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u radu sanacijskog kolegija utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.

**Sanacijski kolegij ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj**

Članak 113.

(1) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, a Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za članicu grupe sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s Ministarstvom financija, Državnom agencijom za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, nadležnim tijelom i drugim članicama sanacijskog kolegija sudjeluje u radu sanacijskog kolegija kojeg je osnovalo sanacijsko tijelo druge države članice koja nije država članica sudionica radi provođenja aktivnosti koje odgovaraju aktivnostima iz članka 112. stavka 3. ovoga Zakona.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako Jedinostveni sanacijski

odbor nije član sanacijskog kolegija, a društvo kći je subjekt na koji se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka će podnijeti zahtjev grupnom sanacijskom tijelu za sudjelovanje Jedinstvenog sanacijskog odbora u sanacijskom kolegiju kao promatrača.

(3) Hrvatska narodna banka tijekom sudjelovanja u radu sanacijskog kolegija iz stavka 1. ovoga članka surađuje s Jedinstvenim sanacijskim odborom u skladu s Uredbom (EU) br. 806/2014.

(4) U slučaju sanacijskih kolegija koje kao grupno sanacijsko tijelo uspostavlja Jedinstveni sanacijski odbor ili je Jedinstveni sanacijski odbor član sanacijskog kolegija, a društvo kći je subjekt za koji je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može sudjelovati kao promatrač.

<p>Članak 89.</p> <p>Europski sanacijski kolegiji</p> <p>1. Ako institucija treće zemlje ili matično društvo treće zemlje ima društva kćeri u Uniji s poslovnim nastanom u dvjema državama članicama ili više njih, ili dvije podružnice u Uniji ili više njih koje dvije države članice ili više njih smatraju značajnima, sanacijska tijela država članica u kojima ta društva kćeri u Uniji imaju poslovni nastan ili u kojima se nalaze te značajne podružnice uspostavljaju europski sanacijski kolegij.</p> <p>2. Europski sanacijski kolegij izvršava funkcije i obavlja zadatke navedene u članku 88. u odnosu na institucije kćeri i na podružnice u mjeri u kojoj su te zadaće relevantne za njih.</p> <p>3. Ako društva kćeri u Uniji drži financijski holding ili ako su značajne podružnice dio financijskog holdinga s poslovnim nastanom unutar Unije u skladu s trećim podstavkom članka 127. stavka 3. Direktive 2013/36/EU, europskim sanacijskim kolegijem predsjedava sanacijsko tijelo države članice u kojoj je konsolidirajuće nadzorno tijelo smješteno u svrhu konsolidiranog nadzora prema toj direktivi.</p> <p>Ako se prvi podstavak ne primjenjuje, članovi europskog sanacijskog kolegija</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredbe izmijenjene Direktivom (EU) 2019/879.</p>
---	--	----------------------------------	--

<p>imenuju i dogovaraju se oko predsjedavajućeg.</p> <p>4. Države članice uzajamnim dogovorom svih relevantnih strana mogu odustati od zahtjeva za osnivanje europskog sanacijskog kolegija ako druge grupe ili kolegiji, uključujući sanacijski kolegij osnovan prema članku 88., izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku i u skladu su sa svim uvjetima i postupcima, uključujući one koji se odnose na članstvo i sudjelovanje u sanacijskim kolegijima, utvrđenima u ovom članku i u članku 90. U tom slučaju sva upućivanja na sanacijski kolegiji u ovoj Direktivi tumače se kao upućivanja na te druge grupe 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>Članak 90.</p> <p>Razmjena informacija</p> <p>1. Podložno članku 84., sanacijska tijela i nadležna tijela jedna drugima na zahtjev pružaju sve informacije relevantne za izvršavanje zadaća drugog tijela u skladu s ovom Direktivom.</p> <p>2. Sanacijsko tijelo za grupu koordinira</p>	<p><b>Razmjena informacija</b></p> <p>Članak 9.</p> <p>(1) Sanacijska tijela i nadležna tijela jedna drugima na zahtjev pružaju sve informacije relevantne za</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



<p>tijek svih relevantnih informacija između sanacijskih tijela. Sanacijsko tijelo za grupu posebno pruža sanacijskim tijelima drugih država članica pravodobno sve relevantne informacije radi olakšavanja obavljanja zadaća iz članka 88. stavka 1. drugog podstavka točaka od (b) do (i).</p> <p>3. Po primitku zahtjeva za informacije koje je dostavilo sanacijsko tijelo treće zemlje, sanacijsko tijelo traži suglasnost sanacijskog tijela treće zemlje za prosljeđivanje te informacije, osim ako se sanacijsko tijelo treće zemlje već suglasilo s prosljeđivanjem tih informacija.</p> <p>Sanacijska tijela nisu dužna prenositi informacije koje im je pružilo sanacijsko tijelo treće zemlje ako se sanacijsko tijelo treće zemlje nije suglasilo na prosljeđivanje tih informacija.</p> <p>4. Sanacijska tijela razmjenjuju informacije s nadležnim ministarstvom kad se one odnose na odluku ili pitanje o kojem je potrebno obavijestiti nadležno ministarstvo, savjetovati s njime ili ishoditi njegovu suglasnost ili koje može imati posljedice na javna sredstva.</p>	<p>izvršavanje zadaća drugog tijela u skladu s ovim Zakonom pridržavajući se odredbi o čuvanju povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s Ministarstvom financija međusobno razmjenjuje najmanje informacije o odlukama i radnjama koje mogu imati utjecaj na javna sredstva ili systemske implikacije i s njime se savjetuje te ishodi odobrenje prije provedbe takve odluke ili radnje.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o svojim odlukama donesenim u skladu s ovim Zakonom.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka obavještava Ministarstvo financija i Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o odlukama Jedinственог sanacijskog odbora u odnosu na subjekte za koje je izravno odgovoran Jedinствени sanacijski odbor te o načinu primjene</p>		
---	--	--	--

članka 25. ovoga Zakona.

(5) Vezano uz zahtjev za pružanje informacija koje je primilo od sanacijskog tijela iz treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je zatražiti pristanak tog tijela prije prosljeđivanja tih informacija, osim ako je sanacijsko tijelo iz treće zemlje već pristalo na prosljeđivanje takvih informacija.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije dužna proslijediti informacije koje je primilo od sanacijskog tijela iz treće zemlje ako predmetno tijelo nije dalo pristanak na prosljeđivanje tih informacija.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može radi omogućavanja provedbe ovoga Zakona sklopiti pisane sporazume s Jedinstvenim sanacijskim odborom te relevantnim tijelima drugih država članica i trećih zemalja kojima će



HS-NP-022-03/20-01/107-50-20-012-HS

detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

**Sanacijski kolegij ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj**

Članak 112.

(1) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, pridržavajući se odredbi o Europskom sanacijskom kolegiju iz članka 114. ovoga Zakona, osniva sanacijski kolegij za provođenje obveza iz članaka 16., 18., 23., 36. i 47. ovoga Zakona te prema potrebi za osiguranje suradnje i usklađenog postupanja sa sanacijskim tijelima trećih zemalja.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga koordinira tijek svih relevantnih informacija između sanacijskih tijela, a posebice pruža sanacijskim tijelima iz drugih država

članica pravodobno sve relevantne informacije radi olakšavanja obavljanja zadaća iz stavka 3. točaka 2. do 9. ovoga članka.

(3) Članice kolegija iz stavka 1. ovoga članka na sanacijskom kolegiju:

1) razmjenjuju informacije relevantne za izradu grupnih sanacijskih planova, za primjenu pripremnih i preventivnih ovlasti na grupu te za sanaciju grupe

2) procjenjuju mogućnost sanacije grupe u skladu s člankom 16. ovoga Zakona

3) usvajaju grupne sanacijske planove u skladu s člankom 18. ovoga Zakona

4) donose odluku o izvršavanju ovlasti otklanjanja prepreka mogućnosti za sanaciju

grupe u skladu s člankom 23. ovoga Zakona

5) donose odluku o potrebi uspostave sanacijskog programa za grupu kako je predviđeno člankom 47. ovoga Zakona

6) donose odluku o sanacijskom programu za grupu predloženom u skladu s člankom 47. ovoga Zakona

7) usklađuju plan komunikacije s medijima i javnošću, a vezano uz strategije i sanacijski program za grupu

8) usklađuju upotrebu financijskih aranžmana

9) određuju minimalni zahtjev za sanacijski subjekt na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe i pojedinih članica sanacijske

grupe koje nisu sanacijski subjekt na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 36. ovoga Zakona

10) raspravljaju o svim ostalim pitanjima povezanim sa sanacijom prekogranične grupe.

(4) Članovi sanacijskog kolegija iz stavka 1. ovoga članka su:

1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga

2) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka

3) Ministarstvo financija

4) sanacijska tijela svake države članice u kojoj društvo koji obuhvaćeno konsolidiranim

nadzorom ima sjedište

5) sanacijska tijela država članica u kojima matični financijski holding ili matični mješoviti financijski holding koji je matično društvo jedne ili više članica grupe ima sjedište

6) sanacijska tijela država članica u kojoj se nalaze značajne podružnice članica grupe

7) konsolidirajuće nadzorno tijelo

8) nadležna tijela država članica u kojima je sanacijsko tijelo član sanacijskog kolegija

9) predstavnici središnjih banaka država članica u kojima su članice grupe, ako nadležna tijela tih država članica nisu središnje banke te ako su nadležna tijela tih država članica tako odlučila

10) nadležna ministarstva država članica u kojima su članice grupe, a koja nisu ujedno i sanacijska tijela tih država članica

11) tijela odgovorna za sustave osiguranja depozita drugih država članica, ako je sanacijsko tijelo te države članice član sanacijskog kolegija i

12) na način iz stavka 5. ovoga članka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.

(5) Ako neka članica grupe sa sjedištem u Europskoj uniji ima instituciju kćer ili značajnu podružnicu u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, ako smatra da je osigurano ispunjenje obveze čuvanja povjerljivih informacija istovjetno obvezi čuvanja povjerljivih informacija iz članka 121. ovoga



Zakona, na njegov zahtjev, sanacijskom tijelu treće zemlje dopustiti da sudjeluje u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.

(6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo sudjeluje na sanacijskom kolegiju u cilju promicanja učinkovitosti, djelotvornosti i dosljednosti rada sanacijskih kolegija, ali nema pravo glasa.

(7) Hrvatska narodna banka s ciljem učinkovitog rada sanacijskog kolegija surađuje s Jedinstvenim sanacijskim odborom, koji može sudjelovati u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.

(8) Sanacijskim kolegijem predsjedava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, te u toj funkciji:

1) nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija utvrđuje pisane sporazume i postupke za rad sanacijskog kolegija

2) usklađuje sve aktivnosti

sanacijskog kolegija

3) saziva sastanke sanacijskog kolegija i predsjedava njima

4) obavještava članove sanacijskog kolegija o mjestu i vremenu održavanja sastanaka, te o osnovnim pitanjima koja će biti predmet rasprave na tim sastancima i o aktivnosti koje će se razmatrati

5) odlučuje koja tijela iz stavaka 3. i 4. ovoga članka sudjeluju na sastancima ili pojedinim aktivnostima kolegija, uzimajući u obzir relevantnost pitanja o kojem će se raspravljati za ta tijela, a osobito potencijalni utjecaj na stabilnost financijskog sustava tih država članica

6) sve članove kolegija pravodobno obavještava o odlukama i zaključcima tih sastanaka.

(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga blisko surađuje s tijelima iz stavka 4 ovoga članka.

(10) Iznimno od stavka 8. točke 5. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uvijek poziva sanacijsko tijelo iz druge države članice na sastanke sanacijskog kolegija na kojima se razmatra zajednička odluka ili pitanja povezana s članicom grupe sa sjedištem u njihovoj državi članici.

(11) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u radu sanacijskog kolegija utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao

	upućivanja na te druge grupe ili kolegije.		
<p>Članak 91.</p> <p>Sanacija grupe koja obuhvaća društvo kćer grupe</p> <p>1. Ako sanacijsko tijelo odluči da institucija ili bilo koji subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) koji je društvo kći u grupi ispunjava uvjete iz članka 32. ili 33., to tijelo bez odgode prenosi sljedeće informacije sanacijskom tijelu za grupu, konsolidirajućem nadzornom tijelu, ako nije riječ o istom tijelu, i članovima sanacijskog kolegija za dotičnu grupu:</p> <p>(a) odluku da ta institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ispunjava uvjete iz članka 32. ili 33.;</p> <p>(b) mjere sanacije ili insolventijske mjere koje sanacijsko tijelo smatra primjerenima za tu instituciju ili taj subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d).</p> <p>2. Nakon zaprimanja obavijesti iz stavka 1. sanacijsko tijelo za grupu, nakon</p>	<p><b>Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije ili podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka u slučaju grupe</b></p> <p>Članak 47.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluku o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ovoga Zakona ili odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom u odnosu na članicu prekogranične grupe donosi na temelju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu iz stavaka 10., 11., 14. i 17. ovoga članka.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>savjetovanja s drugim članovima relevantnog sanacijskog kolegija, procjenjuje vjerojatni učinak mjera sanacije ili drugih mjera o kojima je obaviješteno u skladu s točkom (b) stavka 1. na grupu i na subjekte grupe u drugim državama članicama, a posebno bi li zbog mjera sanacije ili drugih mjera bilo vjerojatno da se uvjeti za sanaciju zadovolje u odnosu na subjekt grupe u drugoj državi članici.</p> <p>3. Ako sanacijsko tijelo za grupu nakon savjetovanja s drugim članovima sanacijskog kolegija procijeni da zbog mjera sanacije ili drugih mjera o kojima je obaviješteno u skladu s stavkom 1. točkom (b) ispunjenje uvjeta utvrđenih u članku 32. ili 33. u odnosu na subjekt grupe u drugoj državi članici ne bi bilo vjerojatno, sanacijsko tijelo nadležno za tu instituciju ili taj subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) može poduzeti mjere sanacije ili druge mjere o kojima je obavijestilo u skladu s stavkom 1. točkom (b) ovog članka.</p> <p>4. Ako sanacijsko tijelo za grupu nakon savjetovanja s drugim članovima sanacijskog kolegija procijeni da bi zbog mjera sanacije ili drugih mjera o kojima je obaviješteno u skladu s stavkom 1. točkom (b) ovog članka zadovoljenje uvjeta utvrđenih u članku 32. ili 33. u odnosu na subjekt grupe u drugoj državi članici bilo vjerojatno, sanacijsko tijelo za grupu najkasnije 24 sata nakon zaprimanja</p>	<p>(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je grupno sanacijsko tijelo.</p> <p>(3) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, a Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za članicu grupe koja ima sjedište u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo druge države članice.</p> <p>(4) U slučaju iz stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon što:</p> <p>1) utvrdi da su u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona, odnosno uvjeti iz članka 44. ovoga Zakona ili</p>		
---	--	--	--

obavijesti iz stavka 1. predlaže program sanacije grupe i podnosi ga sanacijskom kolegiju. To 24-satno razdoblje može se produžiti uz suglasnost sanacijskog tijela koje je dostavilo obavijest iz stavka 1. ovog članka.

5. Ako sanacijsko tijelo za grupu ne donese procjenu u roku od 24 sata, ili duljem razdoblju koje je dogovoreno, od primitka obavijesti prema stavku 1., sanacijsko tijelo koje je sastavilo obavijest iz stavka 1. može poduzeti mjere sanacije ili druge mjere o kojima je obavijestilo u skladu s točkom (b) tog stavka.

6. U programu sanacije grupe iz stavka 4. se:

- (a)uzimaju u obzir i slijede planovi sanacije na koje se upućuje u članku 13. osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene planovima sanacije;
- (b)navode mjere sanacije koje bi trebala poduzeti relevantna sanacijska tijela u odnosu na matično društvo u Uniji ili posebne subjekte grupe s ciljem ostvarivanja ciljeva sanacije i načela iz članaka 31. i 34.;
- (c)pojašnjava kako bi se te mjere sanacije trebale koordinirati;
- (d)uspostavlja plan financiranja. kojim se

2) zaprimi obavijest od sanacijskog tijela druge države članice o tome da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. za koji je to tijelo nadležno i koji je društvo kćer matičnog društva u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, ispunjava uvjete za otvaranje postupka sanacije ili stečajnog postupka i o sanacijskoj mjeri koju namjerava poduzeti prema tom društvu kćeri ili o namjeri pokretanja stečajnog postupka nad tim društvom kćeri

3) obavještava druge članove sanacijskog kolegija te nakon savjetovanja s njima, procjenjuje učinak planiranih sanacijskih mjera odnosno namjere pokretanja stečajnog postupka na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, grupu u cjelini i članice grupe u drugim državama članicama, a osobito utječu li te sanacijske mjere odnosno namjera pokretanja stečajnog postupka na to da zbog toga druge članice grupe ispunjavaju uvjete za provođenje sanacije odnosno stečajnog postupka.

uzimaju u obzir plan sanacije grupe, načela za podjelu odgovornosti koja su uspostavljena u skladu s člankom 12. stavkom 3. točkom (f) i uzajamnost kako je navedeno u članku 107.

7. Podložno stavku 8., program sanacije grupe usvaja se u obliku zajedničke odluke sanacijskog tijela za grupu i sanacijskih tijela odgovornih za društva kćeri koja su obuhvaćena programom sanacije grupe.

Na zahtjev sanacijskog tijela EBA može pomoći sanacijskim tijelima u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom (c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

8. Ako se bilo koje sanacijsko tijelo ne slaže sa programom sanacije grupe koji je predložilo sanacijsko tijelo za grupu ili od njega odstupi ili smatra da mora poduzeti neovisne mjere sanacije ili aktivnosti koje nisu predložene u programu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) zbog financijske stabilnosti, ono detaljno navodi razloge neslaganja ili razloge odstupanja od programa sanacije grupe, obavješćuje sanacijsko tijelo za grupu i druga sanacijska tijela koja su obuhvaćena programom sanacije grupe o tim razlozima i izvješćuje ih o mjerama ili aktivnostima koje će poduzeti. Pri navođenju razloga svoga neslaganja to sanacijsko tijelo uzima u obzir planove sanacije kako se na njih upućuje u

(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da planirane mjere iz stavka 2. ovoga članka utječu na to da uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. odnosno članka 44. ovoga Zakona budu ispunjeni u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili u odnosu na članicu grupe u drugoj državi članici kako je uređeno pravom te druge države članice dužno je u roku od 24 sata od trenutka dostave obavijesti iz stavka 4. ovoga članka izraditi i predložiti članovima sanacijskog kolegija donošenje sanacijskog programa za grupu.

(6) Iznimno od stavka 5. ovoga članka rok od 24 sata može se produžiti uz prethodnu suglasnost sanacijskog tijela druge države članice koje je dostavilo obavijest iz stavka 4. točke 2. ovoga članka.

(7) Sanacijski program za grupu:

<p>članku 13., mogući učinak na financijsku stabilnost u dotičnim državama članicama te mogući učinak aktivnosti i mjera na druge dijelove grupe.</p> <p>9. Sanacijska tijela koja se nisu protivila u skladu sa stavkom 8. mogu donijeti zajedničku odluku o programu sanaciju grupe kojim su obuhvaćeni subjekti grupe u njihovoj državi članici.</p> <p>10. Zajednička odluka iz stavaka 7. ili 9. i odluke koje donose sanacijska tijela, ako ne postoji zajednička odluka iz stavka 8., smatraju se konačnima i primjenjuju ih sanacijska tijela u dotičnim državama članicama.</p> <p>11. Tijela bez odgode provode sve mjere iz ovoga članka uzimajući u obzir žurnost situacije.</p> <p>12. U svakom slučaju u kojem se ne provede program sanacije grupe, a sanacijska tijela poduzmu mjere sanacije u odnosu na bilo koji subjekt grupe, ta sanacijska tijela usko surađuju sa sanacijskim kolegijem s ciljem postizanja koordinirane sanacijske strategije za sve subjekte grupe koji propadaju ili će vjerojatno propasti.</p> <p>13. Sanacijska tijela koja poduzmu bilo koju mjeru sanacije u odnosu na bilo koji subjekt grupe redovito i u potpunosti</p>	<p>1) uzima u obzir i usklađen je sa grupnim sanacijskim planom donesenim u skladu s člankom 18. ovoga Zakona osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu bile predviđene grupnim sanacijskim planom</p> <p>2) sadrži sanacijske mjere koje bi radi ostvarivanja ciljeva sanacije i načela iz članka 6. i 7. ovoga Zakona trebala poduzimati relevantna sanacijska tijela u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili druge članice grupe</p> <p>3) sadrži pojedinosti o načinu usklađivanja pojedinih sanacijskih mjera</p> <p>4) sadrži plan financiranja koji se temelji na grupnom sanacijskom planu, načelima podjele odgovornosti za financiranje na način utvrđen člankom 20. stavkom 3. točkom 7.</p>		
---	---	--	--



obavješćuju članove sanacijskog kolegija o tim mjerama i njihovom trenutačnom napretku.

ovoga Zakona i opća načela uzajamnosti utvrđena u skladu s člankom 138. ovoga Zakona.

(8) Sanacijski program za grupu donosi se ako je ispunjen neki od sljedećih uvjeta:

1) izgledno je da će sanacijske mjere ili druge mjere koje se planiraju provesti nad matičnim društvom u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dovesti do toga da uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama budu ispunjeni u odnosu na članicu grupe u drugoj državi članici

2) sanacijske mjere ili druge mjere koje se planiraju provesti nad matičnim društvom u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj nisu dovoljne, odnosno nije vjerojatno da bi se time ostvario optimalni ishod

3) uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim

državama članicama ispunjeni su u odnosu jedno ili više društava kćeri, sukladno procjeni sanacijskih tijela koja su za njih nadležna ili

4) primjena sanacijskih ili drugih mjera na razini grupe pozitivno utječe na društva kćeri što opravdava donošenje sanacijskog programa za grupu.

(9) Ako nisu ispunjeni uvjeti za donošenje sanacijskog programa za grupu iz stavka 8. ovoga članka, a uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona ili članka 44. ovoga Zakona ispunjeni su u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi samostalnu odluku iz članka 46. stavka 1. ovoga Zakona ili odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija pri čemu:

1) ta odluka uzima u obzir i

usklađena je s grupnim sanacijskim planom donesenim u skladu s člankom 18. ovoga Zakona osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu bile predviđene grupnim sanacijskim planom i

2) uzima u obzir financijsku stabilnost država članica u kojima posluju članice grupe.

(10) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu, sanacijski program za grupu iz stavka 7. ovoga članka donosi u obliku zajedničke odluke.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, u slučaju da sanacijsko tijelo druge države članice, a koje je nadležno za društvo kćer ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu jer smatra da mora donijeti samostalnu sanacijsku mjeru ili mjere koje nisu predložene u sanacijskom

programu za grupu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje je nadležno zbog razloga povezanih sa financijskom stabilnošću u toj državi članici, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti zajedničku odluku o sanacijskom programu za grupu s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim sanacijskim programom za grupu slažu.

(12) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da su u odnosu na društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona odnosno članka 44. ovoga Zakona, dužna je o tome i o mjeri koju namjerava primijeniti na to društvo kćer bez odgode obavijestiti grupno sanacijsko tijelo nadležno za matično društvo u Europskoj uniji.

(13) Ako u roku od 24 sata ili iznimno, uz prethodnu suglasnost

Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, dužem roku grupno sanacijsko tijelo ne predloži sanacijski program za grupu ili prije toga obavijesti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga da planirana mjera ne utječe na to da bi uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama bili ispunjeni u odnosu na druge članice grupe, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga samostalno donosi odluku iz članka 46. stavka 1. ovoga Zakona ili odluku iz članka 52 stavka 1. ovoga Zakona odnosno odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom.

(14) Ako u slučaju iz stavka 12. ovoga članka ili u slučaju da ispunjenje uvjeta za sanaciju kako je uređeno u državi članici u kojoj se nalazi matično društvo u odnosu na to matično društvo utječe na ispunjenje tih uvjeta u odnosu na društvo kći u Republici Hrvatskoj postoji potreba za donošenjem sanacijskog programa

za grupu, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu, sanacijski program za grupu iz stavka 7. ovoga članka donosi u obliku zajedničke odluke.

(15) Iznimno od stavka 14. ovoga članka, ako se Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu ili smatra da mora donijeti samostalnu sanacijsku mjeru ili mjere koje nisu predložene u sanacijskom programu za grupu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj zbog razloga povezanih sa financijskom stabilnošću u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o tome obavještava grupno sanacijsko tijelo i sanacijska tijela za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu i o mjerama koje namjerava samostalno poduzeti

te detaljno obrazlaže zašto ne želi biti dio sanacijskog programa za grupu i donosi samostalnu odluku.

(16) Obrazloženje razloga neslaganja s predloženim sanacijskim programom za grupu mora uzeti u obzir usvojeni grupni sanacijski plan i potencijalni učinak na financijsku stabilnost u drugim državama članicama u kojima se nalaze članice grupe.

(17) U slučaju da se sanacijsko tijelo druge države članice nadležno za društvo kćer ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga se slaže, ista može s grupnim sanacijskim tijelom i onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim sanacijskim programom za grupu slažu donijeti zajedničku odluku o sanacijskom programu za grupu.

(18) Zajedničke odluke iz stavaka 10., 11., 14. i 17. ovoga članka, kao i odluka o mjerama iz stavka 15. ovoga članka u slučaju kada zajednička odluka o sanacijskom programu za grupu nije donesena, smatraju se

konačnim i proizvode pravne učinke prema relevantnim sanacijskim tijelima.

(19) U slučaju iz stavka 10. i stavka 14. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zatražiti pomoć Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u donošenju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu u skladu s člankom 31. točke c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(20) Uzimajući u obzir žurnost situacije postupci u skladu s ovim člankom provode se bez odgode.

(21) Ako nije postignuta zajednička odluka o sanacijskom programu za grupu Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga usko surađuje s članovima sanacijskog kolegija s ciljem postizanja, u mjeri u kojoj je to moguće, usklađene sanacijske strategije za sve članice grupe za koje je utvrđeno da propadaju ili će vjerojatno propasti.



	<p>(22) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o poduzetim mjerama u skladu s ovim člankom redovito i u potpunosti obavještava članove sanacijskog kolegija.</p>		
<p>Članak 92.</p> <p>Sanacij grupa</p> <p>1. Ako sanacijsko tijelo za grupu odluči da matično društvo u Uniji za koje je nadležno ispunjava uvjete iz članka 32. ili 33., bez odgode dostavlja informacije iz članka 91. stavka 1. točaka (a) i (b) konsolidirajućem nadzornom tijelu, ako je to različito tijelo, i drugim članovima sanacijskog kolegija za dotičnu grupu.</p> <p>Mjere sanacije ili insolventijske mjere za potrebe članka 91. stavka 1. točke (b) mogu obuhvaćati provedbu programa sanacije grupe sastavljenog u skladu s člankom 91. stavkom 6. u bilo kojoj od sljedećih okolnosti:</p> <p>(a) mjere sanacije ili druge mjere na razini matičnog društva o kojima je dana obavijest u skladu s člankom 91. stavkom 1. točkom (b) čine vjerojatnim ispunjavanje uvjeta utvrđenih u članku</p>	<p><b>Donošenje odluke o otvaranju postupka sanacije ili podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka u slučaju grupe</b></p> <p>Članak 47.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluku o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ovoga Zakona ili odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom u odnosu na članicu prekogranične grupe donosi na temelju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu iz stavaka 10., 11., 14. i 17. ovoga</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

32. ili 33. u odnosu na subjekt grupe u drugoj državi članici;

- (b) mjere sanacije ili druge mjere samo na razini matičnog društva nisu dostatne da bi se stanje stabiliziralo ili nije vjerojatno da bi se njima ostvario optimalni ishod;
- (c) jedno društvo kći ili više njih ispunjava uvjete iz članka 32. ili 33. u skladu s rezultatom utvrđivanja sanacijskih tijela odgovornih za ta društva kćeri; ili
- (d) od mjera sanacije ili drugih mjera na razini matičnog društva koristi će imati društva kćeri grupe na način kojim se program sanacije grupe čini prikladnim.

2. Ako mjere koje predlaže sanacijsko tijelo za grupu prema stavku 1. ne obuhvaćaju program sanacije grupe, sanacijsko tijelo za grupu donosi svoju odluku nakon savjetovanja s članovima sanacijskog kolegija.

U odluci sanacijskog tijela za grupu uzima se u obzir:

- (a) planovi sanacije kako su navedeni u članku 13. te se slijede ti planovi, osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu predviđene planovima sanacije;
- (b) financijska stabilnost dotičnih država članica.

članka.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je grupno sanacijsko tijelo.

(3) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, a Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za članicu grupe koja ima sjedište u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo druge države članice.

(4) U slučaju iz stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon što:

- 1) utvrdi da su u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona, odnosno uvjeti

<p>3. Ako mjere koje predlaže sanacijsko tijelo za grupu prema stavku 1. obuhvaća program sanacije grupe, taj program sanacije grupe usvaja se u obliku zajedničke odluke sanacijskog tijela za grupu i sanacijskih tijela nadležnih za društva kćeri koja su obuhvaćena programom sanacije grupe.</p> <p>Na zahtjev sanacijskog tijela EBA može pomoći sanacijskim tijelima u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom (c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>4. Ako se bilo koje sanacijsko tijelo ne slaže sa programom sanacije grupe koji je predložilo sanacijsko tijelo za grupu ili od njega dostupi ili smatra da mora poduzeti neovisne mjere sanacije ili mjere koje nisu predložene u programu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) zbog financijske stabilnosti, ono detaljno navodi razloge neslaganja ili razloge odstupanja od programa sanacije grupe, obavješćuje sanacijsko tijelo za grupu i druga sanacijska tijela koja su obuhvaćena programom sanacije grupe o tim razlozima i izvješćuje ih o aktivnostima ili mjerama koje namjerava poduzeti. Pri navođenju razloga svoga neslaganja to sanacijsko tijelo uzima u obzir planove sanacije kako se na njih upućuje u članku 13., mogući učinak na financijsku stabilnost u dotičnim državama članicama te mogući učinak aktivnosti i</p>	<p>iz članka 44. ovoga Zakona ili</p> <p>2) zaprimi obavijest od sanacijskog tijela druge države članice o tome da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. za koji je to tijelo nadležno i koji je društvo kćer matičnog društva u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, ispunjava uvjete za otvaranje postupka sanacije ili stečajnog postupka i o sanacijskoj mjeri koju namjerava poduzeti prema tom društvu kćeri ili o namjeri pokretanja stečajnog postupka nad tim društvom kćeri</p> <p>3) obavješćava druge članove sanacijskog kolegija te nakon savjetovanja s njima, procjenjuje učinak planiranih sanacijskih mjera odnosno namjere pokretanja stečajnog postupka na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, grupu u cjelini i članice grupe u drugim državama članicama, a osobito utječu li te sanacijske mjere odnosno namjera pokretanja stečajnog postupka na to da zbog toga druge članice grupe ispunjavaju uvjete za provođenje sanacije odnosno stečajnog postupka.</p>		
---	---	--	--

<p>mjera na druge dijelove grupe.</p> <p>5. Sanacijska tijela koja se nisu protivila s programom sanacije grupe u skladu sa stavkom 4. mogu donijeti zajedničku odluku o programu sanacije grupe kojim su obuhvaćeni subjekti grupe u njihovoj državi članici.</p> <p>6. Zajednička odluka iz stavka 3. ili 5. i odluke koje donose sanacijska tijela, ako ne postoji zajednička odluka iz stavka 4., smatraju se konačnima i primjenjuju ih sanacijska tijela u dotičnim državama članicama.</p> <p>7. Tijela bez odgode provode sve mjere iz ovoga članka uzimajući u obzir žurnost situacije.</p> <p>U svakom slučaju u kojem se ne provede program za sanaciju grupe, a sanacijska tijela poduzmu mjeru sanacije u odnosu na bilo koji subjekt grupe, ta sanacijska tijela usko surađuju sa sanacijskim kolegijem s ciljem postizanja koordinirane sanacijske strategije za sve zahvaćene subjekte grupe.</p> <p>Sanacijska tijela koja poduzmu mjeru sanacije u odnosu na bilo koji subjekt grupe redovito i u potpunosti obavješćuju članove sanacijskog kolegija o tim mjerama i njihovom trenutačnom napretku.</p>	<p>(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni da planirane mjere iz stavka 2. ovoga članka utječu na to da uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. odnosno članka 44. ovoga Zakona budu ispunjeni u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili u odnosu na članicu grupe u drugoj državi članici kako je uređeno pravom te druge države članice dužno je u roku od 24 sata od trenutka dostave obavijesti iz stavka 4. ovoga članka izraditi i predložiti članovima sanacijskog kolegija donošenje sanacijskog programa za grupu.</p> <p>(6) Iznimno od stavka 5. ovoga članka rok od 24 sata može se produžiti uz prethodnu suglasnost sanacijskog tijela druge države članice koje je dostavilo obavijest iz stavka 4. točke 2. ovoga članka.</p> <p>(7) Sanacijski program za grupu:</p>		
--	---	--	--

- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>1) uzima u obzir i usklađen je sa grupnim sanacijskim planom donesenim u skladu s člankom 18. ovoga Zakona osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu bile predviđene grupnim sanacijskim planom</p> <p>2) sadrži sanacijske mjere koje bi radi ostvarivanja ciljeva sanacije i načela iz članka 6. i 7. ovoga Zakona trebala poduzimati relevantna sanacijska tijela u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili druge članice grupe</p> <p>3) sadrži pojedinosti o načinu usklađivanja pojedinih sanacijskih mjera</p> <p>4) sadrži plan financiranja koji se temelji na grupnom sanacijskom planu, načelima podjele odgovornosti za financiranje na način utvrđen člankom 20. stavkom 3. točkom 7.</p> |  |  |
|--|---|--|--|

ovoga Zakona i opća načela uzajamnosti utvrđena u skladu s člankom 138. ovoga Zakona.

(8) Sanacijski program za grupu donosi se ako je ispunjen neki od sljedećih uvjeta:

1) izgledno je da će sanacijske mjere ili druge mjere koje se planiraju provesti nad matičnim društvom u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dovesti do toga da uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama budu ispunjeni u odnosu na članicu grupe u drugoj državi članici

2) sanacijske mjere ili druge mjere koje se planiraju provesti nad matičnim društvom u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj nisu dovoljne, odnosno nije vjerojatno da bi se time ostvario optimalni ishod

3) uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim

državama članicama ispunjeni su u odnosu jedno ili više društava kćeri, sukladno procjeni sanacijskih tijela koja su za njih nadležna ili

4) primjena sanacijskih ili drugih mjera na razini grupe pozitivno utječe na društva kćeri što opravdava donošenje sanacijskog programa za grupu.

(9) Ako nisu ispunjeni uvjeti za donošenje sanacijskog programa za grupu iz stavka 8. ovoga članka, a uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona ili članka 44. ovoga Zakona ispunjeni su u odnosu na matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi samostalnu odluku iz članka 46. stavka 1. ovoga Zakona ili odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija pri čemu:

1) ta odluka uzima u obzir i

usklađena je s grupnim sanacijskim planom donesenim u skladu s člankom 18. ovoga Zakona osim ako sanacijska tijela procijene, uzimajući u obzir okolnosti slučaja, da će se ciljevi sanacije učinkovitije postići poduzimanjem mjera koje nisu bile predviđene grupnim sanacijskim planom i

2) uzima u obzir financijsku stabilnost država članica u kojima posluju članice grupe.

(10) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu, sanacijski program za grupu iz stavka 7. ovoga članka donosi u obliku zajedničke odluke.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, u slučaju da sanacijsko tijelo druge države članice, a koje je nadležno za društvo kćer ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu jer smatra da mora donijeti samostalnu sanacijsku mjeru ili mjere koje nisu predložene u sanacijskom



programu za grupu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje je nadležno zbog razloga povezanih sa financijskom stabilnošću u toj državi članici, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti zajedničku odluku o sanacijskom programu za grupu s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim sanacijskim programom za grupu slažu.

(12) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da su u odnosu na društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili 7. ovoga Zakona odnosno članka 44. ovoga Zakona, dužna je o tome i o mjeri koju namjerava primijeniti na to društvo kćer bez odgode obavijestiti grupno sanacijsko tijelo nadležno za matično društvo u Europskoj uniji.

(13) Ako u roku od 24 sata ili iznimno, uz prethodnu suglasnost

Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, dužem roku grupno sanacijsko tijelo ne predloži sanacijski program za grupu ili prije toga obavijesti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga da planirana mjera ne utječe na to da bi uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak kako je uređeno u drugim državama članicama bili ispunjeni u odnosu na druge članice grupe, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga samostalno donosi odluku iz članka 46. stavka 1. ovoga Zakona ili odluku iz članka 52 stavka 1. ovoga Zakona odnosno odluku o otvaranju postupka prisilne likvidacije kreditne institucije odnosno odluku o podnošenju prijedloga za otvaranje stečajnog postupka nad institucijom.

(14) Ako u slučaju iz stavka 12. ovoga članka ili u slučaju da ispunjenje uvjeta za sanaciju kako je uređeno u državi članici u kojoj se nalazi matično društvo u odnosu na to matično društvo utječe na ispunjenje tih uvjeta u odnosu na društvo kći u Republici Hrvatskoj postoji potreba za donošenjem sanacijskog programa

za grupu, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu, sanacijski program za grupu iz stavka 7. ovoga članka donosi u obliku zajedničke odluke.

(15) Iznimno od stavka 14. ovoga članka, ako se Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu ili smatra da mora donijeti samostalnu sanacijsku mjeru ili mjere koje nisu predložene u sanacijskom programu za grupu u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj zbog razloga povezanih sa financijskom stabilnošću u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o tome obavještava grupno sanacijsko tijelo i sanacijska tijela za društva kćeri koja su obuhvaćena sanacijskim programom za grupu i o mjerama koje namjerava samostalno poduzeti

te detaljno obrazlaže zašto ne želi biti dio sanacijskog programa za grupu i donosi samostalnu odluku.

(16) Obrazloženje razloga neslaganja s predloženim sanacijskim programom za grupu mora uzeti u obzir usvojeni grupni sanacijski plan i potencijalni učinak na financijsku stabilnost u drugim državama članicama u kojima se nalaze članice grupe.

(17) U slučaju da se sanacijsko tijelo druge države članice nadležno za društvo kćer ne slaže s predloženim sanacijskim programom za grupu, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga se slaže, ista može s grupnim sanacijskim tijelom i onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim sanacijskim programom za grupu slažu donijeti zajedničku odluku o sanacijskom programu za grupu.

(18) Zajedničke odluke iz stavaka 10., 11., 14. i 17. ovoga članka, kao i odluka o mjerama iz stavka 15. ovoga članka u slučaju kada zajednička odluka o sanacijskom programu za grupu nije donesena, smatraju se

konačnim i proizvode pravne učinke prema relevantnim sanacijskim tijelima.

(19) U slučaju iz stavka 10. i stavka 14. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može zatražiti pomoć Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u donošenju zajedničke odluke o sanacijskom programu za grupu u skladu s člankom 31. točke c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(20) Uzimajući u obzir žurnost situacije postupci u skladu s ovim člankom provode se bez odgode.

(21) Ako nije postignuta zajednička odluka o sanacijskom programu za grupu Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga usko surađuje s članovima sanacijskog kolegija s ciljem postizanja, u mjeri u kojoj je to moguće, usklađene sanacijske strategije za sve članice grupe za koje je utvrđeno da propadaju ili će vjerojatno propasti.

	<p>(22) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga o poduzetim mjerama u skladu s ovim člankom redovito i u potpunosti obavještava članove sanacijskog kolegija.</p>		
<p>GLAVA VI.</p> <p>ODNOSI S TREĆIM ZEMLJAMA</p> <p>Članak 93.</p> <p>Sporazumi s trećim zemljama</p> <p>1. U skladu s člankom 218. UFEU-a Komisija Vijeću može podnijeti prijedloge za pregovore o sporazumima s jednom ili više trećih zemalja u vezi s načinima suradnje sanacijskih tijela i relevantnih tijela trećih zemalja, među ostalim, za potrebe razmjene informacija u vezi s planiranjem oporavka i sanacije u odnosu na institucije, financijske institucije, matična društava i institucije trećih zemalja kad je riječ o sljedećim situacijama:</p> <p>(a) u slučajevima kad matično društvo treće zemlje ima institucije kćeri ili podružnice, a te se podružnice smatraju značajnima u dvjema državama članicama ili u više njih;</p>	<p><b>Sporazumi s trećim zemljama</b></p> <p>Članak 116.</p> <p>(1) Republika Hrvatska može sklopiti bilateralni sporazum s trećom zemljom radi razmjene informacija u vezi s planiranjem sanacije u odnosu na institucije, financijske institucije, matična društava i institucije trećih zemalja, i to:</p> <p>1) ako matično društvo treće zemlje ima instituciju kći ili značajnu podružnicu u Republici Hrvatskoj</p> <p>2) ako matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima instituciju kći u trećoj zemlji</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>(b) u slučajevima kad matično društvo s poslovnim nastanom u državi članici i koje ima društvo kćer ili značajnu podružnicu u najmanje jednoj drugoj državi članici ima jednu ili više institucija kćeri u trećoj zemlji;</p> <p>(c) u slučajevima kad institucija s poslovnim nastanom u državi članici i koja ima matično društvo, društvo kćer ili značajnu podružnicu u najmanje jednoj drugoj državi članici ima jednu podružnicu ili više podružnica u jednoj trećoj zemlji ili u više njih;</p> <p>2. Sporazumima iz stavka 1. posebno se osigurava uspostavljanje postupaka i dogovora o suradnji između sanacijskih tijela i relevantnih tijela trećih zemalja radi izvršavanja nekih ili svih zadaća te u provedbi nekih ili svih ovlasti iz članka 97.</p> <p>3. Sporazumi iz stavka 1. ne sadrže odredbe u odnosu na pojedinačne institucije, financijske institucije, matična društva ili institucije trećih zemalja.</p> <p>4. Države članice mogu sklapati bilateralne sporazume s trećom zemljom u vezi s pitanjima iz stavaka 1. i 2. do stupanja na snagu sporazuma iz stavka 1. s dotičnom trećom zemljom u mjeri u kojoj ti bilateralni sporazumi nisu u neskladu s ovom glavom.</p>	<p>3) ako institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima podružnicu u trećoj zemlji.</p> <p>(2) Sporazumom iz stavka 1. ovoga članka posebno se osigurava uspostavljanje postupaka i dogovora o suradnji između Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i relevantnih tijela trećih zemalja radi izvršavanja nekih ili svih zadaća te u provedbi nekih ili svih ovlasti iz članka 120. ovoga Zakona i takav sporazum ne sadrži odredbe u odnosu na pojedinačne institucije, financijske institucije, matična društva ili institucije trećih zemalja.</p> <p>(3) Sporazum iz stavka 1. ovoga članka može se sklopiti do stupanja na snagu međunarodnog sporazuma koji Europska komisija na temelju članka 218. UFEU-a, sklopi s jednom ili više trećih zemalja u vezi s načinima suradnje sanacijskih tijela i relevantnih tijela trećih zemalja.</p>		
---	---	--	--

<p>Članak 94.</p> <p>Priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje</p> <p>1. Ovaj članak primjenjuje se u odnosu na sanacijske postupke treće zemlje osim ako s relevantnom trećom zemljom stupi na snagu međunarodni sporazum naveden u članku 93. stavku 1. te do njegova stupanja na snagu. On se također primjenjuje nakon stupanja na snagu međunarodnog sporazuma navedenog u članku 93. stavku 1. s relevantnom trećom zemljom u mjeri u kojoj priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje nisu obuhvaćeni tim sporazumom.</p> <p>2. Kada je u skladu s člankom 89. uspostavljen europski sanacijski kolegij, on donosi zajedničku odluku o tome hoće li se priznati, osim kako je predviđeno u članku 95., sanacijski postupci trećih zemalja u odnosu na instituciju ili matično društvo iz treće zemlje koje:</p> <p>(a) ima društva kćeri u Uniji s poslovnim nastanom u dvjema državama članicama ili u više njih, ili podružnice u Uniji koje se nalaze u dvjema državama članicama ili u više njih i koje te države članice smatraju značajnima; ili</p> <p>(b) ima imovinu, prava ili obveze smještene u dvjema državama članicama ili u više njih ili na koje se primjenjuje pravo tih</p>	<p><b>Priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje</b></p> <p>Članak 117.</p> <p>(1) Ovaj članak primjenjuje se u odnosu na sanacijski postupak treće zemlje osim ako s relevantnom trećom zemljom stupi na snagu međunarodni sporazum naveden u članku 116. stavcima 1. ili 3. ovoga Zakona te do njegova stupanja na snagu, odnosno primjenjuje se i u odnosu na sanacijski postupak treće zemlje nakon stupanja na snagu tog međunarodnog sporazuma, ako priznavanje i provedba sanacijskih postupaka te treće zemlje nisu obuhvaćeni navedenim sporazumom.</p> <p>(2) Ako je u skladu s člankom 114. ovoga Zakona uspostavljen europski sanacijski kolegij u kojem sudjeluje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, na njemu se donosi zajednička odluka o tome hoće li se priznati, osim u slučajevima iz članka 118. ovoga</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--



država članica.

Ako se donese zajednička odluka o priznavanju sanacijskih postupaka treće zemlje, pojedina nacionalna sanacijska tijela traže provedbu priznatih sanacijskih postupaka treće zemlje u skladu s nacionalnim pravom.

3. U nedostatku zajedničke odluke sanacijskih tijela koja sudjeluju u radu europskog sanacijskog kolegija ili u slučaju nepostojanja europskog sanacijskog kolegija, svako dotično sanacijsko tijelo donosi vlastitu odluku o tome hoće li priznati i provesti, osim u skladu s odredbama članka 95., sanacijske postupke treće zemlje u odnosu na instituciju ili matično društvo treće zemlje.

U odluci se posvećuje dužna pozornost interesima svake pojedine države članice u kojoj institucija ili matično društvo treće zemlje djeluje te posebno mogućem učinku priznavanja i provedbe sanacijskih postupaka treće zemlje na druge dijelove grupe i na financijsku stabilnost u tim državama članicama.

4. Države članice osiguravaju da su sanacijska tijela ovlaštena barem za sljedeće:

(a) izvršavanje sanacijskih ovlasti u odnosu na sljedeće:

Zakona, sanacijski postupak treće zemlje u odnosu na instituciju ili matično društvo iz treće zemlje koje:

1) ima Europska društva kćeri ili značajne Europske podružnice u dvije ili više država članica ili

2) ima imovinu, prava ili obveze u dvije ili više država članica ili na koje se primjenjuje pravo tih država članica.

(3) Ako se donese zajednička odluka o priznavanju sanacijskog postupka treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s pravom Republike Hrvatske omogućuje provedbu priznatog sanacijskog postupka treće zemlje.

(4) Ako zajednička odluka o priznavanju sanacijskih postupaka treće zemlje nije donesena ili nije uspostavljen Europski sanacijski

- i.imovinu institucije iz treće zemlje ili matičnog društva koja se nalazi u njihovoj državi članici ili se na nju primjenjuje pravo njihove države članice;
- ii.prava ili obveze institucije treće zemlje koje su uknjižene na podružnicu u Uniji u njihovoj državi članici ili se na njih odnosi pravo njihove države članice ili ako su tražbine u vezi s takvim pravima i obvezama izvršiva u njihovoj državi članici.
- (b)provedbu, uključujući zahtijevanje druge osobe da provede, prijenosa dionica ili vlasničkih instrumenata u društvu kćeri u Uniji s poslovnim nastanom u državi članici koja ih imenuje;
- (c)izvršavanje ovlasti iz članka 69., 70. ili 71. u odnosu na prava bilo koje strane na ugovor sa subjektom iz stavka 2. ovog članka ako su takve ovlasti potrebne kako bi se proveo sanacijski postupak treće zemlje; i
- (d)poništiti bilo koje ugovorno prava na otkaz, likvidaciju ili prijevremeno dospijeće ugovora ili utjecati na ugovorna prava subjekata iz stavka 2. i drugih grupa ako takvo pravo proizlazi iz mjere sanacije koju u odnosu na instituciju treće zemlje, matično društvo takvih subjekata ili druge subjekte grupe, poduzima sanacijsko tijelo treće zemlje ili je na neki drugi način u skladu s pravnim ili regulatornim zahtjevima s obzirom na

kolegij, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donosi vlastitu odluku o tome hoće li priznati i provesti, osim u slučajevima iz članka 118. ovoga Zakona, sanacijski postupak koji ta treća zemlja primjenjuje na instituciju ili matično društvo treće zemlje, a koji ima učinak u Republici Hrvatskoj.

(5) Pri donošenju odluke iz stavka 4. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa o interesima svake pojedine države članice u kojoj institucija ili matično društvo treće zemlje posluje, a posebice o mogućem učinku priznavanja i provedbe sanacijskog postupka treće zemlje na druge članice grupe i na financijsku stabilnost u tim državama članicama.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je:

- 1) provoditi sanacijske ovlasti u odnosu na:

sanacijske sporazume u toj zemlji, pod uvjetom da se i dalje izvršavaju bitne obveze u iz ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke te pružanje kolaterala.

5. Sanacijska tijela mogu, kada je to potrebno u javnom interesu poduzeti mjere sanacije u odnosu na matično društvo ako relevantno tijelo treće zemlje odredi da institucija koja je osnovana u toj trećoj zemlji zadovoljava uvjete za sanaciju u skladu s pravom te treće zemlje. Države članice u tu svrhu osiguravaju da su sanacijska tijela ovlaštena upotrijebiti sve sanacijske ovlasti u odnosu na to matično društvo, a primjenjuje se članak 68.

6. Priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje ne dovodi u pitanje redovni postupak u slučaju insolventnosti u skladu s mjerodavnim nacionalnim pravom, prema potrebi, u skladu s ovom Direktivom.

a) imovinu institucije ili matičnog društva treće zemlje koja se nalazi u Republici Hrvatskoj ili se na nju primjenjuje pravo Republike Hrvatske

b) prava ili obveze institucije treće zemlje koje se nalaze u bilanci Europske podružnice u Republici Hrvatskoj ili se na njih odnosi pravo Republike Hrvatske ili ako se tražbine u vezi s takvim pravima i obvezama ispunjavaju u Republici Hrvatskoj

2) provoditi ili zahtijevati provedbu, prijenosa dionica ili drugih vlasničkih instrumenata u Europskom društvu kćeri u Republici Hrvatskoj

3) izvršavati ovlasti iz članaka 106., 107. ili 108. ovoga Zakona u odnosu na prava bilo koje ugovorne strane sa subjektom iz stavka 2. ovoga članka ako su takve ovlasti potrebne kako bi se proveo sanacijski

postupak treće zemlje i

4) ukinuti ugovorno pravo na otkaz, ispunjenje ili prijevremeno dospijeće ugovora ili utjecati na ugovorna prava subjekata iz stavka 2. ovoga članka i drugih članica grupe ako takvo pravo proizlazi iz sanacijske mjere koju u odnosu na instituciju ili matično društvo treće zemlje subjekata iz stavka 2. ovoga članka ili drugih članica grupe, poduzima sanacijsko tijelo treće zemlje ili je na neki drugi način u skladu s pravnim ili regulatornim zahtjevima povezanim sa sanacijskim programom u toj zemlji, pod uvjetom da se bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja i dalje izvršavaju.

(7) Ako relevantno tijelo treće zemlje odredi da institucija sa sjedištem u toj trećoj zemlji u skladu s pravom te treće zemlje zadovoljava uvjete za sanaciju, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, kada je to u javnom interesu, poduzeti

	<p>sanacijske mjere i primijeniti sve ovlasti za sanaciju iz ovoga Zakona pri čemu se primjenjuje i članak 104. ovoga Zakona.</p> <p>(8) Priznavanje i provedba sanacijskih postupaka treće zemlje ne dovodi u pitanje redovni postupak u slučaju insolventnosti u skladu s propisima kojima se uređuje postupak u slučaju insolventnosti.</p> <p>(9) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izda preporuku u skladu s člankom 33. Uredbe (EU) br. 806/2014 Hrvatska narodna banka postupa u skladu s preporukom ili obrazlaže Jedinstvenom sanacijskom odboru zašto ne postupa u skladu s preporukom.</p>		
<p>Članak 95.</p> <p>Pravo na odbijanje priznavanja ili provedbe sanacijskog postupka treće zemlje</p> <p>Sanacijsko tijelo, nakon savjetovanja s drugim sanacijskim tijelima kada je europski sanacijski kolegij osnovan u skladu s člankom 89., može odbiti priznavanje ili provedbu sanacijskog postupka treće zemlje</p>	<p><b>Pravo na odbijanje priznavanja ili provedbe sanacijskog postupka treće zemlje</b></p> <p>Članak 118.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

u skladu s člankom 94. stavkom 2. ako smatra:

- (a) da bi sanacijski postupak u trećoj zemlji imao nepovoljan učinak na financijsku stabilnost u državi članici u kojoj se nalazi sanacijsko tijelo ili da bi postupak mogao imati nepovoljan učinak na financijsku stabilnost neke druge države članice;
- (b) da je nužna nezavisna mjera sanacije u skladu s člankom 96. u odnosu na podružnicu u Uniji kako bi se postigao jedan cilj sanacije ili više njih;
- (c) da vjerovnici, posebno uključujući deponente koji se nalaze ili im se plaća u državi članici, ne bi imali jednak tretman kao vjerovnici iz treće zemlje i deponenti sa sličnim zakonskim pravima u okviru sanacijskog postupka matične treće zemlje;
- (d) da bi priznavanje ili provedba sanacijskog postupka treće zemlje imala znatne fiskalne posljedice za državu članicu; ili
- (e) da bi učinci takvog priznavanja ili takve provedbe bili u suprotnosti s nacionalnim pravom.

Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, nakon savjetovanja s drugim sanacijskim tijelima kada je europski sanacijski kolegij osnovan u skladu s člankom 114. ovoga Zakona, odbiti priznavanje ili provedbu sanacijskog postupka treće zemlje u skladu sa zajedničkom odlukom iz članka 117. stavka 2. ovoga Zakona ako smatra:

- 1) da bi sanacijski postupak u trećoj zemlji imao nepovoljan učinak na financijsku stabilnost u Republici Hrvatskoj ili da bi postupak mogao imati nepovoljan učinak na financijsku stabilnost neke druge države članice
- 2) da je nužna nezavisna sanacijska mjera u skladu s člankom 119. ovoga Zakona u odnosu na Europsku podružnicu kako bi se postigao jedan ili više ciljeva sanacije
- 3) da vjerovnici, posebno uključujući deponente koji se nalaze u Republici Hrvatskoj ili im se vrši

	<p>isplata u Republiku Hrvatsku, ne bi imali jednak tretman kao vjerovnici iz treće zemlje i deponenti sa sličnim zakonskim pravima u okviru sanacijskog postupka matične treće zemlje</p> <p>4) da bi priznavanje ili provedba sanacijskog postupka treće zemlje imala značajne fiskalne posljedice za Republiku Hrvatsku ili</p> <p>5) da bi učinci takvog priznavanja ili takve provedbe bili u suprotnosti s pravom Republike Hrvatske.</p>		
<p>Članak 96.</p> <p>Sanacija podružnica u Uniji</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela imaju ovlasti potrebne za djelovanje u odnosu na podružnicu u Uniji koja ne podliježe nijednom sanacijskom postupku treće zemlje ili podliježe sanacijskom postupku treće zemlje te se primjenjuje jedna od okolnosti iz članka 95.</p> <p>Države članice osiguravaju da se članak 68.</p>	<p><b>Sanacija Europske podružnice</b></p> <p>Članak 119.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima sve sanacijske ovlasti iz ovoga Zakona u odnosu na Europsku podružnicu nad kojom nije pokrenut sanacijski</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

primjenjuje na izvršavanje takvih ovlasti.

2. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela mogu izvršavati ovlasti iz stavka 1. ako sanacijsko tijelo smatra da je mjera potrebna u javnom interesu te da je ispunjen jedan ili više sljedećih uvjeta:

- (a) podružnica u Uniji više ne ispunjava ili vjerojatno neće ispunjavati uvjete koje propisuje nacionalno pravo za njezino odobrenje za rad i poslovanje unutar te države članice i nema izgleda da bilo koja mjera iz privatnog sektora, nadzornih tijela ili dotične treće zemlje ponovno uspostavi sukladnost podružnice s tim uvjetima ili spriječi njezinu propast u razumnom vremenskom okviru;
- (b) institucija treće zemlje, prema mišljenju sanacijskog tijela, nije u mogućnosti ili ne želi ili vjerojatno neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze vjerovnicima u Uniji ili obveze koje su nastale ili su knjižene u podružnici, kako dospijevaju, a sanacijsko tijelo je uvjeren da u odnosu na tu instituciju u trećoj zemlji nije pokrenut ili da neće biti pokrenut sanacijski ili postupak u slučaju insolventnosti u trećoj zemlji u razumnom vremenskom okviru;
- (c) relevantno tijelo treće zemlje pokrenulo je sanacijski postupak treće zemlje u odnosu na instituciju treće zemlje ili je sanacijsko tijelo obavijestilo o svojoj namjeri da pokrene takav postupak.

postupak treće zemlje ili je pokrenut, ali postoji razlog za odbijanje priznavanja ili provedbe tog sanacijskog postupka u skladu s člankom 118. ovoga Zakona, pri čemu se kod primjene tih ovlasti primjenjuje i članak 104. ovoga Zakona.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može izvršavati ovlasti iz stavka 1. ovoga članka ako smatra da je sanacijska mjera u javnom interesu te je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:

1) Europska podružnica više ne ispunjava ili vjerojatno neće ispunjavati uvjete koje propisuje pravo Republike Hrvatske za njezino odobrenje za rad i poslovanje unutar Republike Hrvatske i nema izgleda da bilo koja mjera privatnog sektora, nadzornih tijela ili dotične treće zemlje ponovno uspostavi usklađenost podružnice s tim uvjetima ili spriječi njezino propadanje u razumnom vremenskom okviru



3. Ako sanacijsko tijelo poduzme nezavisnu mjeru u odnosu na podružnicu u Uniji, uzima u obzir ciljeve sanacije i mjeru poduzima u skladu sa sljedećim načelima i zahtjevima u mjeri u kojoj su relevantni:

(a) načela iz članka 34.;

(b) zahtjevi koji se odnose na primjenu instrumenata sanacije iz glave IV. poglavlja III.

2) institucija treće zemlje, prema mišljenju Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga nije u mogućnosti ili ne želi ili vjerojatno neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze domaćim vjerovnicima ili obveze koje su nastale ili su knjižene u podružnici, kako dospijevaju, a Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je uvjeren da u odnosu na tu instituciju treće zemlje nije pokrenut ili da neće biti pokrenut sanacijski ili stečajni postupak treće zemlje u razumnom vremenskom okviru

3) relevantno tijelo treće zemlje otvorilo je sanacijski postupak u odnosu na instituciju treće zemlje ili je obavijestilo Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga o svojoj namjeri otvaranja takvog postupka.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kada poduzima samostalnu mjeru u odnosu na

	<p>Europsku podružnicu, uzima u obzir sanacijske ciljeve i poduzima mjeru u skladu sa sljedećim načelima i zahtjevima u mjeri u kojoj su primjenjivi:</p> <p>1) načela iz članka 7. ovoga Zakona</p> <p>2) zahtjeve koji se odnose na primjenu sanacijskih instrumenata iz ovoga Zakona.</p>		
<p>Članak 97.</p> <p>Suradnja s nadležnim tijelima trećih zemalja</p> <p>1. Ovaj članak primjenjuje se u odnosu na suradnju s trećom zemljom osim ako s relevantnom trećom zemljom stupi na snagu međunarodni sporazum naveden u članku 93. stavku 1. te do njegova stupanja na snagu. On se također primjenjuje nakon stupanja na snagu međunarodnog sporazuma s relevantnom trećom zemljom predviđenog člankom 93. stavkom 1. u mjeri u kojoj predmet ovog članka nije obuhvaćen tim sporazumom.</p>	<p><b>Suradnja s nadležnim tijelima trećih zemalja</b></p> <p>Članak 120.</p> <p>(1) Odredbe ovoga članka primjenjuju se do stupanja na snagu međunarodnog sporazuma s trećom zemljom u skladu s člankom 116. stavkom 1. ovoga Zakona kao i nakon stupanja na snagu tog međunarodnog sporazuma u mjeri u kojoj predmet</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

2. EBA može sklapati neobvezujuće okvirne sporazume o suradnji sa sljedećim relevantnim tijelima trećih zemalja:

- (a) u slučaju kada društvo kći u Uniji ima poslovni nastan u dvije države članice ili više njih, s relevantnim nadležnim tijelima treće zemlje u kojoj matično društvo ili društvo iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d) ima poslovni nastan;
- (b) u slučaju kada institucija treće zemlje ima podružnice u Uniji u dvjema državama članicama ili više njih, s relevantnim tijelom treće zemlje u kojoj ta institucija ima poslovni nastan;
- (c) u slučaju kada matično društvo ili društvo iz članka 1. stavka 1. točaka (c) i (d) s poslovnim nastanom u državi članici koje ima instituciju kćer ili značajnu podružnicu u drugoj državi članici također ima instituciju kćer iz treće zemlje ili više njih, s relevantnim tijelima treće zemlje u kojoj te institucije kćeri imaju poslovni nastan;
- (d) u slučaju kada institucija s institucijom kćeri ili značajnom podružnicom u drugoj državi članici ima jednu ili više podružnica u jednoj ili više trećih zemalja, s relevantnim tijelima trećih zemalja u kojima se te podružnice nalaze.

Sporazumi iz ovog stavka nisu propisani u odnosu na specifične institucije. Oni ne nameću pravne obveze državama članicama.

ovoga članka nije obuhvaćen navedenim sporazumom.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili nadležno tijelo po potrebi sklapa neobvezujuće sporazume o suradnji u skladu s okvirnim sporazumom Europskog nadzornog tijela za bankarstvo s relevantnim tijelima trećih zemalja.

(3) Odredbe ovoga članka ne utječu na bilateralne ili multilateralne sporazume koje sklapa nadležno tijelo s trećim zemljama u skladu s člankom 33. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(4) U sporazume o suradnji sklopljene između Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i tijela trećih zemalja u skladu s odredbama ovoga članka mogu se uključiti odredbe:

<p>3. Okvirnim sporazumima o suradnji iz stavka 2. utvrđuju se postupci i dogovori između uključenih tijela za razmjenu potrebnih informacija i suradnju u obavljanju nekih od ili svih sljedećih zadaća te izvršavanju nekih od ili svih sljedećih ovlasti u odnosu na institucije iz točaka (a) do (d) stavka 2. ili grupe koje obuhvaćaju takve institucije:</p> <p>(a) razvoj planova sanacije u skladu s člancima 10. i 13. te sličnih zahtjeva u skladu s pravom relevantnih trećih zemalja;</p> <p>(b) procjena mogućnosti sanacije takvih institucija i grupa u skladu s člankom 15. i 16. te sličnih zahtjeva u skladu s pravom relevantnih trećih zemalja;</p> <p>(c) primjena ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti sanacije u skladu s člancima 17. i 18. te svih sličnih ovlasti u skladu s pravom relevantnih trećih zemalja;</p> <p>(d) primjena mjera rane intervencije u skladu s člankom 27. te sličnih ovlasti u skladu s pravom relevantnih trećih zemalja;</p> <p>(e) primjena instrumenata sanacije i izvršavanje sanacijskih ovlasti te sličnih ovlasti koje mogu izvršavati tijela relevantnih trećih zemalja.</p> <p>4. Nadležna tijela ili sanacijska tijela prema potrebi sklapaju neobvezujuće sporazume o suradnji u skladu s okvirnim sporazumom EBA-e s relevantnim tijelima trećih zemalja</p>	<p>1) o razmjeni informacija potrebnih za pripremu i održavanje sanacijskih planova</p> <p>2) o savjetovanju i suradnji u razvoju sanacijskih planova uključujući načela o provedbi priznatog sanacijskog postupka treće zemlje u skladu s člankom 117. i provedbe ovlasti iz članka 119. ovoga Zakona te sličnih ovlasti u skladu sa zakonodavstvom relevantne treće zemlje</p> <p>3) o razmjeni informacija nužnih za primjenu sanacijskih instrumenata i izvršavanje sanacijskih ovlasti te sličnih ovlasti koje mogu izvršavati tijela relevantnih trećih zemalja</p> <p>4) o ranom upozoravanju ili savjetovanju sa sporazumnim stranama o suradnji prije poduzimanja bilo kakvih značajnih mjera u skladu s odredbama ovoga Zakona ili zakonodavstvom relevantne treće zemlje koji utječu na instituciju ili grupu na koju se</p>		
--	---	--	--

<p>iz stavka 2.</p> <p>Ovaj članak ne sprečava države članice ili njihova nadležna tijela da sklapaju bilateralne ili multilateralne sporazume s trećim zemljama u skladu s člankom 33. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>5. U sporazume o suradnji sklopljene između sanacijskih tijela država članica i trećih zemalja u skladu s ovim stavkom moguće je uključiti odredbe o sljedećim pitanjima:</p> <p>(a) razmjenu informacija nužnih za pripremu i održavanje planova sanacije;</p> <p>(b) savjetovanju i suradnji u razvoju planova sanacije uključujući načela izvršavanja ovlasti iz članaka 94. i 96. te sličnih ovlasti u skladu s pravom relevantnih trećih zemalja;</p> <p>(c) razmjenu informacija nužnih za primjenu instrumenata sanacije i izvršavanje sanacijskih ovlasti te sličnih ovlasti koje mogu izvršavati tijela relevantnih trećih zemalja;</p> <p>(d) ranom upozoravanju strana ili savjetovanju sa stranama sporazuma o suradnji prije poduzimanja bilo kakvih značajnih mjera u skladu s ovom Direktivom ili pravom relevantne treće zemlje koji utječu na instituciju ili grupu na koju se sporazum odnosi;</p> <p>(e) koordinaciji javne komunikacije u slučaju zajedničkih mjera sanacije;</p>	<p>sporazum odnosi</p> <p>5) o koordinaciji javne komunikacije u slučaju zajedničkih sanacijskih mjera</p> <p>6) o postupcima i mehanizmima za razmjenu informacija i suradnju u skladu s točkama 1. do 5. ovoga stavka te po potrebi kroz uspostavu i rad skupina za upravljanje krizama.</p> <p>(5) Nadležno tijelo obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo o svakom sporazumu o suradnji koji su sklopila sanacijska tijela i nadležna tijela u skladu s odredbama ovoga članka.</p>		
---	--	--	--

<p>(f)postupcima i mehanizmima za razmjenu informacija i suradnju u skladu s točkama (a) do (e) prema potrebi također uspostavom i radom skupina za upravljanje krizama.</p> <p>6. Država članica obavješćuje EBA-u o svakom dogovoru o suradnji koji su sklopila sanacijska tijela i nadležna tijela u skladu s ovim člankom.</p>			
<p>Članak 98.</p> <p>Razmjena povjerljivih informacija</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela, nadležna tijela i nadležna ministarstva razmjenjuju povjerljive informacije, uključujući planove oporavka, s relevantnim tijelima trećih država samo ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:</p> <p>(a)ta tijela trećih zemalja podliježu zahtjevima i standardima profesionalne tajne koja se, prema mišljenju svih dotičnih tijela, smatraju barem jednakima onima koje propisuje članak 84.</p> <p>U mjeri u kojoj se razmjena informacija odnosi na osobne podatke, postupanje s takvim osobnim podacima i njihov prijenos nadležnim tijelima treće zemlje uređeni su mjerodavnim pravom Unije o zaštiti podataka i nacionalnim pravom o</p>	<p><b>Razmjena povjerljivih informacija</b></p> <p>Članak 121.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nadležno tijelo i Ministarstvo financija smije razmjenjivati povjerljive informacije, uključujući planove oporavka, s relevantnim tijelima trećih država samo ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) tijela trećih zemalja podliježu zahtjevima i standardima profesionalne tajne koja se u skladu s</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>zaštiti podataka.</p> <p>(b)informacija je potrebna za izvršavanje sanacijskih zadaća relevantnih tijela trećih zemalja u skladu s nacionalnim pravom koje su usporedive s onima iz ove Direktive te se, podložno točki (a) ovoga stavka, ne koristi u druge svrhe.</p> <p>2. Ako je povjerljiva informacija iz druge države članice, sanacijska tijela, nadležna tijela i nadležna ministarstva otkrivaju tu informaciju relevantnim tijelima treće zemlje samo ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:</p> <p>(a)relevantno tijelo države članice iz koje je potekla informacija (tijelo koje je izvor informacije) slaže se s otkrivanjem informacije;</p> <p>(b)informacija se otkriva samo u svrhe koje je dozvolilo tijelo koje je izvor informacije.</p> <p>3. Za potrebe ovog članka informacija se smatra povjerljivom ako se na nju odnose zahtjevi za povjerljivošću u skladu s pravom Unije.</p>	<p>mišljenjem svih dotičnih tijela smatraju najmanje jednakima onima koje propisuje članak 115. ovoga Zakona s time da se razmjena podataka o osobnim podacima vrši u skladu s odredbama nacionalnih propisa o zaštiti osobnih podataka kao i u skladu s važećim propisima Europske unije o zaštiti osobnih podataka</p> <p>2) informacija je potrebna za izvršavanje sanacijskih zadaća relevantnih nadležnih tijela trećih zemalja čije je nacionalno zakonodavstvo usporedivo odredbama ovoga Zakona te se, u skladu s odredbama točke 1. ovoga stavka, neće koristiti u druge svrhe.</p> <p>(2) Povjerljive informacije dobivene od relevantnih tijela iz drugih država članica Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nadležno tijelo i Ministarstvo financija može priopćiti relevantnim tijelima treće zemlje samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p>		
---	--	--	--

	<p>1) relevantno tijelo iz druge države članice od koje je informacija potekla suglasno je s tim priopćenjem</p> <p>2) informacija se priopćava samo u svrhe koje je dozvolilo tijelo od koje je informacija potekla.</p> <p>(3) Za potrebe ovoga članka informacija se smatra povjerljivom ako su na nju primjenjivi zahtjevi za povjerljivošću propisani važećim zakonodavstvom Europske unije.</p>		
<p>GLAVA VII.</p> <p>ARANŽMANI FINANCIRANJA</p> <p>Članak 99.</p> <p>Europski sustav aranžmana financiranja</p> <p>Uspostavlja se Europski sustav aranžmana financiranja koji se sastoji od:</p> <p>(a) nacionalnih aranžmana financiranja uspostavljenih u skladu s člankom 100.;</p> <p>(b) pozajmljivanja između nacionalnih aranžmana financiranja u skladu s člankom 106.;</p> <p>(c) uzajamnosti nacionalnih aranžmana</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredba propisuje uspostavljanje Europskog sustava aranžmana financiranja.</p>



<p>financiranja u slučaju sanacije grupe u skladu s člankom 107.</p>			
<p>Članak 100.</p> <p>Zahtjev za uspostavljanje aranžmana financiranja sanacije</p> <p>1. Države članice uspostavljaju jedan aranžman financiranja ili više njih kako bi se osiguralo da sanacijsko tijelo učinkovito primjenjuje instrumente sanacije i sanacijske ovlasti.</p> <p>Države članice osiguravaju da upotrebu financijskih aranžmana može pokrenuti imenovano tijelo javne vlasti ili tijelo kojemu su povjerene ovlasti javne uprave.</p> <p>Aranžmani financiranja upotrebljavaju se samo u skladu s ciljevima sanacije i načelima iz članaka 31. i 34.</p> <p>2. Države članice mogu za potrebe svojeg sustava osiguranja depozita koristiti istu upravnu strukturu kao za svoje aranžmane financiranja.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da aranžmani financiranja imaju odgovarajuća financijska</p>	<p><b>Upravljanje sanacijskim fondom</b></p> <p>Članak 130.</p> <p>(1) Sva sredstva prikupljena u skladu s odredbama ovoga Zakona predstavljaju sredstva sanacijskog fonda.</p> <p>(2) Sanacijskim fondom upravlja Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u skladu s odredbama ovoga Zakona.</p> <p>(3) Novčana sredstva sanacijskog fonda drže se na računu otvorenom u Hrvatskoj narodnoj banci.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>sredstva.</p> <p>4. Za potrebe stavka 3., aranžmani financiranja posebno imaju ovlast:</p> <p>(a) prikupljanja ex ante doprinosa kako je navedeno u članku 103. radi dostizanja ciljane razine iz članka 102.;</p> <p>(b) prikupljanja ex-post izvanrednih doprinosa kako je navedeno u članku 104. ako doprinosi navedeni pod (a) nisu dostatni, te</p> <p>(c) ugovaranja pozajmljivanja i ostalim oblicima potpore kako je navedeno u članku 105.</p> <p>5. Osim ako je to dopušteno stavkom 6., svaka država članica uspostavlja svoje nacionalne aranžmane financiranja preko fonda čiju upotrebu može pokrenuti njezino sanacijsko tijelo, u svrhe utvrđene u članku 101. stavku 1.</p> <p>6. Neovisno o stavku 5. ovog članka, država članica može, kako bi ispunila svoje obveze iz stavka 1. ovog članka, uspostaviti nacionalne aranžmane financiranja preko obveznih doprinosa institucija koje na njezinu državnom području imaju odobrenje za rad, čiji se doprinosi temelje na kriterijima iz članka 103. stavka 7. i kojima se ne upravlja preko fonda pod nadzorom njezina sanacijskog tijela, pod uvjetom da su svi sljedeći uvjeti ispunjeni:</p>	<p>(4) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka je dužna imovinu i obveze sanacijskog fonda voditi odvojeno od imovine i obveza drugih djelatnosti Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.</p> <p><b>Prikupljanje sredstava sanacijskog fonda</b></p> <p>Članak 132.</p> <p>(1) U svrhu osiguravanja dostatnih sredstava za ostvarenje ciljeva iz članka 6. ovoga Zakona Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u ime i za račun sanacijskog fonda:</p> <p>1) prikuplja prethodne doprinose u skladu s člankom 133. ovoga Zakona radi dostizanja ciljane razine iz članka 131. ovoga Zakona</p> <p>2) prikuplja naknadne doprinose u skladu s člankom 134. ovoga</p>		
---	--	--	--

<p>(a) iznos prikupljen doprinosima u najmanju je ruku jednak iznosu koji je potrebno prikupiti na temelju članka 102.;</p> <p>(b) sanacijsko tijelo države članice ima pravo na iznos koji je jednak iznosu takvih doprinosa, koji država članica sanacijskom tijelu stavlja na raspolaganje odmah po njegovu zahtjevu isključivo u svrhe iz članka 101.;</p> <p>(c) država članica obavijesti Komisiju da se želi koristiti ovlastima kako bi strukturirala svoje aranžmane financiranja u skladu s ovim stavkom;</p> <p>(d) država članica obavijesti Komisiju najmanje jednom godišnje o iznosu iz točke (b); i</p> <p>(e) osim ako je u ovom stavku drukčije utvrđeno, aranžman financiranja bude u skladu s člancima od 99. do 102., člankom 103. stavcima od 1. do 4. i stavkom 6. te člancima od 104. do 109.</p> <p>Za potrebe ovog stavka, raspoloživa financijska sredstva koja se uzimaju u obzir kako bi se dostigla razina iz članka 102. mogu uključivati obvezne doprinose bilo kojeg programa obveznih doprinosa koje je država članica uspostavila bilo kada od 17. lipnja 2010. do 2. srpnja 2014. od institucija na svojem državnom području radi pokrivanja troškova povezanih sa sistemskim rizikom te propašću i sanacijom institucija, pod uvjetom da se država članica pridržava ove glave. Doprinosi sustavima</p>	<p>Zakona ako doprinosi navedeni pod točkom 3. ovoga stavka nisu dovoljni i</p> <p>3) ugovara zajmove i druge dodatne izvore financiranja u skladu s člankom 135. ovoga Zakona.</p> <p>(2) U svrhu ispunjenja obveza iz članka 67. Uredbe (EU) br. 806/2014 Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u ime i za račun sanacijskog fonda:</p> <p>1) prikuplja prethodne doprinose u skladu s člankom 70. Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>2) prikuplja naknadne doprinose u skladu s člankom 71. Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>(3) Sredstva prikupljena u skladu s ovim člankom čine imovinu sanacijskog fonda.</p>		
--	---	--	--

<p>osiguranja depozita ne računaju se za potrebe postizanja ciljane razine za aranžmane financiranja sanacije iz članka 102.</p>	<p>(4) Sredstva prikupljena u skladu sa stavkom 2. ovoga članka prenose se u Jedinstveni sanacijski fond sukladno odredbama Sporazuma o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinstveni sanacijski fond i Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
<p>Članak 101.</p> <p>Upotreba aranžmana financiranja sanacije</p> <p>1. Sanacijsko tijelo može upotrebljavati aranžmane financiranja uspostavljene u skladu s člankom 100. samo u mjeri u kojoj je potrebno da bi se osigurala učinkovita primjena instrumenata sanacije u sljedeće svrhe:</p> <p>(a) za osiguranje imovine ili obveza institucije u sanaciji, njezinih društava kćeri, prijelazne institucije ili subjekta za upravljanje imovinom;</p> <p>(b) za odobrenje zajmova instituciji u sanaciji, njezinim društvima kćerima, prijelaznim institucijama ili subjektu za upravljanje imovinom;</p> <p>(c) za kupnju imovine institucije u sanaciji;</p> <p>(d) za davanje doprinosa prijelaznoj instituciji i subjektu za upravljanje imovinom;</p> <p>(e) za plaćanje odštete dioničarima ili</p>	<p><b>Upotreba sredstava sanacijskog fonda</b></p> <p>Članak 136.</p> <p>(1) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, radi osiguravanja učinkovite primjene sanacijskih instrumenata, upotrebljava sredstva sanacijskog fonda u sljedeće svrhe:</p> <p>1) za davanje jamstva za imovinu ili obveze institucije u sanaciji, njezinih društava kćeri,</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>vjerovnicima u skladu s člankom 75.;</p> <p>(f) za plaćanje doprinosa instituciji u sanaciji umjesto otpisa ili konverzije obveza određenih vjerovnika kada se primjenjuje bail-in instrument i kada tijelo za rješavanje odluči isključiti određene vjerovnike iz područja primjene bail-ina u skladu s člankom 44. stavcima od 3. do 8.;</p> <p>(g) za pozajmljivanje drugim aranžmanima financiranja na dobrovoljnoj osnovi u skladu s člankom 106.;</p> <p>(h) za poduzimanje bilo koje kombinacije mjera iz točaka od (a) do (g).</p> <p>Aranžmani financiranja se u kontekstu instrumenta prodaje poslovanja mogu koristiti i za poduzimanje mjera iz prvog podstavka koje se odnose na kupca.</p> <p>2. Aranžmani financiranja sanacije ne koriste se izravno za nadoknađivanje gubitaka institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili za dokapitalizaciju takve institucije ili takvog subjekta. U slučaju da korištenje aranžmana financiranja sanacije za potrebe iz stavka 1. ovog članka neizravno dovede do toga da se dio gubitaka institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) prenese na aranžman financiranja sanacije, primjenjuju se načela za korištenje aranžmana financiranja sanacije utvrđena u članku 44.</p>	<p>prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom</p> <p>2) za odobravanje zajmova instituciji u sanaciji, njezinim društvima kćerima, prijelaznoj instituciji ili nositelju upravljanja imovinom</p> <p>3) za kupnju imovine institucije u sanaciji</p> <p>4) za uplatu kapitala i osiguranje drugih potrebnih sredstava prijelaznoj instituciji ili nositelju upravljanja imovinom</p> <p>5) za plaćanje naknade štete dioničarima ili vjerovnicima u skladu s člankom 124. ovoga Zakona</p> <p>6) za nadoknadu instituciji u sanaciji iznosa nastalog isključenjem obveza podložnih za unutarnju sanaciju određenih vjerovnika od primjene instrumenta unutarnje</p>		
--	--	--	--

sanacije u skladu s člankom 81. stavcima 1., 2. i 3. i člankom 82. stavcima 1. do 6. ovoga Zakona

7) za pozajmljivanje drugim aranžmanima financiranja sanacije u skladu s člankom 137. ovoga Zakona

8) za poduzimanje bilo koje kombinacije mjera iz točaka 1. do 7. ovoga stavka

(2) Pri primjeni instrumenta prodaje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može upotrijebiti sredstva sanacijskog fonda i za poduzimanje mjera iz stavka 1. ovoga članka koje se odnose na kupca.

(3) Sredstva sanacijskog fonda ne smiju se upotrijebiti za izravno nadoknađivanje gubitaka ili za dokapitalizaciju institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

	<p>(4) U slučaju da korištenje sredstava sanacijskog fonda za potrebe iz stavka 1. i 2. ovoga članka neizravno dovede do toga da se dio gubitaka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pokrije iz sanacijskog fonda, primjenjuju se načela upotrebe sredstava sanacijskog fonda utvrđena u člancima 81. i 82. ovoga Zakona.</p>		
<p>Članak 102.</p> <p>Ciljna razina</p> <p>1. Države članice osiguravaju da do 31. prosinca 2024. dostupna financijska sredstva njihovih aranžmana financiranja dosegnu najmanje 1 % iznosa osiguranih depozita svih institucija s odobrenjem za rad na njihovu državnom području. Države članice mogu postaviti ciljne razine u slučaju prekoračenja tog iznosa.</p> <p>2. Tijekom početnog razdoblja iz stavka 1. doprinosi aranžmanima financiranja prikupljeni u skladu s člankom 103. vremenski se raspodjeljuju što je moguće ravnomjernije dok se ne postigne ciljna razina, no uzimajući u obzir fazu poslovnog ciklusa i utjecaj koji prociklički doprinosi mogu imati na financijski položaj institucija</p>	<p><b>Ciljana razina sanacijskog fonda</b></p> <p>Članak 131.</p> <p>(1) Sredstva sanacijskog fonda najkasnije na dan 31. prosinca 2024. godine moraju iznositi najmanje 1 % iznosa osiguranih depozita svih kreditnih institucija s odobrenjem za rad u Republici Hrvatskoj, a prema revidiranim financijskim izvještajima za prethodnu godinu.</p> <p>(2) Za potrebe obračuna postignuća ciljane razine iz stavka 1.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

koje daju doprinos.

Države članice mogu produljiti početno razdoblje za najviše četiri godine u slučaju da su aranžmani financiranja obavili ukupne isplate u iznosu većem od 0,5 % osiguranih depozita svih institucija s odobrenjem za rad na njihovu državnom području koji su osigurani u skladu s Direktivom 2014/49/EU.

3. Ako se nakon početnog razdoblja iz stavka 1. dostupna financijska sredstva smanje na iznos manji od ciljne razine navedene u tom stavku, redovni doprinosi prikupljeni u skladu s člankom 103. nastavljaju se prikupljati dok se ne ostvari ciljna razina. Nakon što se ciljna razina dosegne prvi put ako su dostupna financijska sredstva naknadno smanjena na manje od dvije trećine ciljne razine, ti doprinosi postavlja se na razinu koja omogućuje dostizanje ciljne razine u roku od šest godina.

Redovni doprinos uzima u obzir fazu poslovnog ciklusa i utjecaj koji prociklički doprinosi mogu imati na određivanje godišnjih doprinosa u kontekstu ovog stavka.

4. EBA do 31. listopada 2016. podnosi Komisiji izvješće s preporukama o odgovarajućoj referentnoj točki za određivanje ciljne razine za aranžmane

ovoga članka, doprinosi preneseni u Jedinствeni sanacijski fond u skladu s člankom 132. stavkom 4. ovoga Zakona i prenesena novčana sredstva sanacijskog fonda u Jedinствeni sanacijski fond sukladno odredbama propisa kojim se potvrđuje Sporazum o prijenosu i objedinjavanju doprinosa u Jedinствeni sanacijski fond računavaju se u ciljanu razinu sanacijskog fonda iz stavka 1. ovoga članka.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako se sredstva sanacijskog fonda smanje ispod iznosa iz stavka 1. ovoga članka na iznos koji predstavlja više od dvije trećine ciljne razine iz stavka 1. ovoga članka, prethodni doprinosi koji se prikupljaju u skladu s člankom 133. ovoga Zakona nastavljaju se prikupljati dinamikom kojom su se i do tada prikupljali dok se ne dosegne razina iz stavka 1. ovoga članka.

(4) Iznimno od stavka 3. ovoga članka, ako se sredstva sanacijskog fonda smanje na iznos koji predstavlja manje od dvije trećine ciljne razine iz stavka 1. ovoga



<p>financiranja sanacije, te posebno o tome predstavljaju li ukupne obveze prikladniji temelj od osiguranih depozita.</p> <p>5. Na temelju rezultata izvješća iz stavka 6. Komisija, prema potrebi, do 31. prosinca 2016. podnosi Europskom parlamentu i Vijeću zakonodavni prijedlog o temelju za ciljnu razinu za aranžmane financiranja sanacije.</p>	<p>članka, doprinos se postavlja na razinu koja omogućuje dostizanje ciljne razine iz stavka 1. ovoga članka u roku od šest godina.</p> <p>(5) Za potrebe stavaka 3. i 4. ovoga članka Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka uzima u obzir fazu poslovnog ciklusa i utjecaj koji prociklički doprinosi mogu imati na određivanje godišnjih doprinosa.</p> <p>(6) Tijekom razdoblja iz stavka 1. ovoga članka prethodni doprinosi sanacijskom fondu koji se prikupljaju u skladu s člankom 133. ovoga Zakona, u mjeri u kojoj je to moguće, vremenski se ravnomjerno raspodjeljuju dok se ne postigne ciljna razina.</p> <p>(7) Iznimno od stavka 6. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može odlučiti da s obzirom na fazu poslovnog ciklusa i utjecaj koji prociklički doprinosi mogu imati na financijski položaj institucija koje</p>		
--	--	--	--

	<p>uplaćuju doprinose drugačiju raspodjelu ciljane razine sredstava sanacijskog fonda u razdoblju iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(8) Iznimno od stavka 1. ovoga članka Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može produžiti razdoblje za najviše četiri godine ako je iz sanacijskog fonda tijekom razdoblja iz stavka 1. ovoga članka isplaćen ukupan iznos sredstava veći od 0,5 % osiguranih depozita svih kreditnih institucija s odobrenjem za rad u Republici Hrvatskoj, a prema revidiranim financijskim izvještajima za prethodnu godinu.</p>		
<p>Članak 103.</p> <p>Ex ante doprinosi</p> <p>1. Kako bi se ostvarila ciljna razina navedena u članku 102., države članice osiguravaju da se doprinosi prikupljaju najmanje na godišnjoj razini od institucija s odobrenjem za rad na njihovom državnom području uključujući podružnice u Uniji.</p> <p>2. Doprinos svake institucije razmjern je iznosu njezinih obveza (isključujući regulatorni kapital) umanjenom za osigurane</p>	<p><b>Prethodni doprinos</b></p> <p>Članak 133.</p> <p>(1) Investicijska društva na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i podružnice institucija iz trećih zemalja dužni su jednom godišnje uplaćivati prethodni doprinos obračunat u skladu sa</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>depozite u odnosu na ukupne obveze (isključujući regulatorni kapital) umanjene za osigurane depozite svih institucija s odobrenjem za rad na državnom području države članice.</p> <p>Ti doprinosi usklađuju se razmjerno profilu rizičnosti institucija u skladu s kriterijima usvojenima u skladu sa stavkom 7.</p> <p>3. Dostupna financijska sredstva koja se uzimaju u obzir kako bi se ostvarila ciljna razina navedena u članku 102. mogu uključivati neopozive obveze plaćanja koja su u potpunosti osigurana kolateralima niskog rizika i neopterećena pravima bilo koje treće osobe, stoje na raspolaganju i izdvojena su isključivo za uporabu od strane sanacijskih tijela za potrebe navedene u članku 101. stavku 1. Udio neopozivih obveza plaćanja ne premašuje 30 % ukupnog iznosa doprinosa prikupljenih u skladu s ovim člankom.</p> <p>4. Države članice osiguravaju da je obveza plaćanja doprinosa navedenih u ovom članku izvršiva prema nacionalnom pravu te da su dospjeli doprinosi u cijelosti plaćeni.</p> <p>Države članice uspostavljaju odgovarajuće regulatorne i računovodstvene obveze, obveze izvješćivanjem i druge obveze kako bi osigurale da su dospjeli doprinosi u cijelosti plaćeni. Države članice osiguravaju mjere kako bi se pravilno provjerilo jesu li</p>	<p>stavkom 4. ovoga članka.</p> <p>(2) Prethodni doprinos pojedinog subjekta iz stavka 1. ovoga članka razmjeran je iznosu njegovih obveza isključujući regulatorni kapital, umanjenom za osigurane depozite u odnosu na ukupne obveze isključujući regulatorni kapital, umanjene za osigurane depozite svih institucija i Europskih podružnica u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(3) Prethodni doprinosi prilagođavaju se razmjerno profilu rizičnosti institucija u skladu s kriterijima za utvrđivanje rizičnosti institucije i Europske podružnice.</p> <p>(4) Investicijska društva na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i Europske podružnice dužni su izvještavati Državnu agenciju za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka sukladno odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2015/63, a koja na temelju tako prikupljenih podataka obračunava prethodni doprinos tih subjekata te</p>		
---	--	--	--

<p>doprinosi ispravno plaćeni. Države članice osiguravaju mjere za sprečavanje utaje, izbjegavanja i zloporabe.</p> <p>5. Iznosi prikupljeni u skladu s ovim člankom upotrebljavaju se isključivo u svrhe iz članka 101. stavka 1.</p> <p>6. Podložno člancima 37., 38., 40., 41. i 42., iznosi primljeni od institucije u sanaciji ili prijelazne institucije, kamate i drugi prihodi od ulaganja te svi drugi prihodi mogu ići u korist aranžmana financiranja.</p> <p>7. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 115. radi pobližeg određivanja pojma prilagođavanja doprinosa razmjerno profilu rizičnosti institucije kako je navedeno u stavku 2. uzimajući u obzir sve sljedeće okolnosti:</p> <p>(a) izloženost institucije riziku, uključujući važnost njezinih aktivnosti trgovanja, njezina izvanbilančna izlaganja riziku i njezin stupanj zaduženosti;</p> <p>(b) stabilnost i raznolikost izvora financiranja društva i neopterećenu imovinu s visokim stupnjem likvidnosti;</p> <p>(c) financijsko stanje institucije;</p> <p>(d) vjerojatnost da će institucija krenuti u sanaciju;</p> <p>(e) razinu do koje je institucija prethodno imala koristi od izvanrednih javnih financijskih potpora;</p> <p>(f) složenost strukture institucije i mogućnost</p>	<p>istima izdaje i dostavlja račun.</p> <p>(5) Investicijska društva na koja se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 i Europske podružnice dužne su doprinos iz stavka 1. ovoga članka platiti u roku od 15 dana od dana dostave računa iz stavka 4. ovoga članka.</p> <p>(6) Kreditne institucije i investicijska društva na koja se primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužni su doprinos iz članka 132. stavka 2. točke 1. ovoga Zakona platiti na temelju računa koji im dostavi Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka u roku 15 dana od dana dostave računa.</p> <p>(7) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može pojedinom investicijskom društvu na koje se ne primjenjuje Uredba (EU) br. 806/2014 ili Europskoj podružnici odobriti da se obveza plaćanja</p>		
---	--	--	--

<p>njezine sanacije;</p> <p>(g)važnost institucije za stabilnost financijskog sustava ili ekonomije jedne države članice ili više država članica ili Unije;</p> <p>(h)činjenicu da je institucija dio institucionalnog sustava zaštite.</p> <p>8. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 115. radi pobližeg određivanja:</p> <p>(a)obveza u vezi s prijavom, računovodstvom, izvješćivanjem te ostalih obveza iz stavka 4. kojima se osigurava stvarno plaćanje doprinosa;</p> <p>(b)mjera iz stavka 4. kako bi osigurala da se pravilno provjeri jesu li doprinosi ispravno plaćeni;</p>	<p>prethodnog doprinosa izvrši neopozivim obvezama plaćanja doprinosa koje su u potpunosti osigurane nisko rizičnim kolateralima neopterećenim pravima trećih osoba založenim ili prenesenim u vlasništvo Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka za potrebe navedene u članku 132. stavcima 1. i 2. ovoga Zakona pod uvjetom da ukupni udio takvih neopozivih obveza plaćanja ne smije premašiti 30 % ukupnog iznosa doprinosa prikupljenih u skladu s ovim člankom.</p> <p>(8) Sredstva prikupljena u skladu s ovim člankom upotrebljavaju se u svrhe određene člankom 136. ovoga Zakona.</p> <p>(9) Iznosi primljeni od institucije u sanaciji ili prijelazne institucije primjenom sanacijskih instrumenata u skladu s glavama IX.1., IX.2., IX.3. i IX.4 ovoga Zakona kao i kamate i drugi prihodi od ulaganja te svi drugi prihodi povezani s time prihod su sanacijskog fonda.</p>		
--	--	--	--

<p>Članak 104.</p> <p>Izvanredni ex-post doprinosi</p> <p>1. Ako dostupna financijska sredstva nisu dovoljna za pokrivanje gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih uporabom aranžmana financiranja, države članice osiguravaju da se izvanredni ex-post doprinosi prikupljaju od institucija s odobrenjem za rad na njihovim državnim područjima kako bi se pokrili dodatni iznosi. Ti se izvanredni ex-post doprinosi raspodjeljuju među institucijama u skladu s pravilima utvrđenima u članku 103. stavku 2.</p> <p>Izvanredni ex-post doprinosi ne prelaze iznos koji je triput veći od godišnjeg iznosa doprinosa utvrđenog u skladu s člankom 103.</p> <p>2. Članak 103. stavci od 4. do 8. primjenjuju se na doprinose prikupljene u skladu s ovim člankom.</p> <p>3. Sanacijsko tijelo može djelomično ili u cijelosti odgoditi plaćanje izvanrednih ex-post doprinosa institucije aranžmanu financiranja sanacije ako bi plaćanje tih doprinosa ugrozilo likvidnost ili solventnost institucije. Takva odgoda odobrava se za razdoblje od najdulje 6 mjeseci, no može se obnoviti na zahtjev institucije. Doprinosi odgođeni u skladu s ovim stavkom plaćaju</p>	<p><b>Naknadni doprinosi</b></p> <p>Članak 134.</p> <p>(1) U slučaju kada raspoloživa financijska sredstva sanacijskog fonda nisu dovoljna za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih upotrebom sanacijskog fonda Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka ovlaštena je prikupiti naknadne doprinose od institucija i Europskih podružnica, u skladu s člankom 133. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Naknadni doprinosi ne mogu premašiti iznos trostrukog godišnjeg iznosa prethodnog doprinosa utvrđenog u skladu s člankom 133. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Institucije i Europske podružnice dužne su doprinos iz stavka 1. ovoga članka platiti u roku od 15 dana od dana dostave naloga za plaćanje.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

se kasnije, u trenutku kada takvo plaćanje više ne ugrožava likvidnost ili solventnost institucije.

4. Komisija je ovlaštena donijeti delegirane akte u skladu s člankom 115. kako bi pobliže odredila okolnosti i uvjete pod kojima se plaćanje doprinosa pojedine institucije može odgoditi u skladu sa stavkom 3. ovog članka.

(4) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može djelomično ili u cijelosti odgoditi obvezu plaćanja naknadnog doprinosa institucije ili Europske podružnice ako bi isto ugrozilo likvidnost ili solventnost tog subjekta.

(5) Odluku o odgodi iz stavka 4. ovoga članka Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka donosi na temelju zahtjeva institucije ili Europske podružnice.

(6) Odgoda iz stavka 4. ovoga članka može se odobriti na rok od najdulje 180 dana te se iznimno može na ponovljeni zahtjev institucije ili Europske podružnice produljiti na isti rok.

(7) Obveza plaćanja naknadnog doprinosa dospijeva prvi radni dan nakon proteka roka na koji je odgoda odobrena.

	<p>(8) Obveza plaćanja naknadnog doprinosa dopijeva i prije proteka roka iz stavka 7. ovoga članka ako njegovim plaćanjem više nije ugrožena likvidnost ili solventnost institucije ili Europske podružnice.</p>		
<p>Članak 105.</p> <p>Alternativna sredstva financiranja</p> <p>Države članice osiguravaju da aranžmani financiranja pod njihovom nadležnošću imaju mogućnost ugovaranja pozajmica ili drugih oblika potpore od institucija, financijskih institucija ili ostalih trećih strana u slučaju da iznosi prikupljeni u skladu s člankom 103. nisu dovoljni za pokrivanje gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih upotrebom aranžmana financiranja, a izvanredni ex-post doprinosi iz članka 104. nisu odmah dostupni ili dovoljni.</p>	<p><b>Ugovaranja pozajmica i drugih dodatnih izvora financiranja</b></p> <p>Članak 135.</p> <p>Sanacijski fond može se zadužiti kod institucija, financijskih institucija ili trećih osoba u slučaju kada raspoloživa financijska sredstva prikupljena putem prethodnih doprinosa u skladu s člankom 133. ovoga Zakona nisu dostatna za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih upotrebom sanacijskog fonda, a naknadni doprinosi iz članka 134. ovoga Zakona nisu odmah dostupni ili</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



	dovoljni.		
<p>Članak 106.</p> <p>Pozajmljivanje između aranžmana financiranja</p> <p>1. Države članice osiguravaju da aranžmani financiranja pod njihovom nadležnošću mogu zatražiti zajam od svih drugih aranžmana financiranja unutar Unije u slučaju:</p> <p>(a) da iznosi prikupljeni u skladu s člankom 103. nisu dovoljni za pokrivanje gubitaka, troškova ili drugih rashoda nastalih uporabom aranžmana financiranja;</p> <p>(b) da izvanredni ex-post doprinosi predviđeni u članku 104. nisu odmah dostupni; i</p> <p>(c) da alternativna sredstva financiranja predviđena u članku 105. nisu odmah dostupna pod razumnim uvjetima.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da su aranžmani financiranja pod njihovom nadležnošću mogu ovlaštiti pozajmljivati drugim aranžmanima financiranja unutar</p>	<p><b>Pozajmljivanje između sanacijskog fonda i aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica</b></p> <p>Članak 137.</p> <p>(1) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, kako bi osigurala sredstva sanacijskog fonda, može zatražiti zajam od aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica u slučaju da:</p> <p>1) iznosi prikupljeni prethodnim doprinosima u skladu s člankom 133. ovoga Zakona nisu dovoljni za pokriće gubitaka, troškova ili drugih rashoda</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>Unije u okolnostima navedenima u stavku 1.</p> <p>3. Nakon zahtjeva iz stavka 1., svaki od drugih aranžmana financiranja u Uniji odlučuje hoće li pozajmiti aranžmanu financiranja koji je podnio zahtjev. Države članice mogu zatražiti da se ta odluka donese nakon savjetovanja s nadležnim ministarstvom ili s vladom, ili uz njihovu suglasnost. Odluka se donosi žurno.</p> <p>4. O kamatnoj stopi, razdoblju otplate i drugim uvjetima zajmova dogovaraju se aranžman financiranja koji pozajmljuje i drugi aranžmani financiranja koji su odlučili da će sudjelovati. Zajmovi svakog aranžmana financiranja koji sudjeluje imaju istu kamatnu stopu, isto razdoblje otplate i iste druge uvjete osim ako se svi aranžmani financiranja koji sudjeluju dogovore drukčije.</p> <p>5. Iznos koji pozajmljuje svaki aranžman financiranja sanacije koji sudjeluje razmjernan je iznosu osiguranih depozita u državi članici tog aranžmana financiranja sanacije, uzimajući u obzir zbroj osiguranih depozita u državama članicama aranžmana financiranja sanacije koji sudjeluju. Te stope doprinosa mogu se mijenjati sporazumom svih aranžmana financiranja koji sudjeluju.</p> <p>6. Nepodmireni zajam aranžmanu financiranja sanacije druge države članice u skladu s ovim člankom smatra se imovinom</p>	<p>2) da naknadni doprinosi iz članka 134. ovoga Zakona nisu odmah dostupni te</p> <p>3) da zajam i drugi dodatni izvori financiranja predviđeni člankom 135. ovoga Zakona nisu dostupni pod razumnim uvjetima.</p> <p>(2) Sanacijski fond može dati zajam aranžmanima financiranja sanacije iz drugih država članica kada za taj aranžman financiranja nastupe okolnosti istovjetne okolnostima iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka bez odgađanja donosi odluku o zahtjevu koji je podnio aranžman financiranja sanacije iz druge države članice, uz prethodnu suglasnost Ministarstva financija.</p> <p>(4) Sanacijski fond zajam daje</p>		
--	---	--	--

aranžmana financiranja sanacije koji je dao zajam i može se računati prema ciljnoj razini za taj aranžman financiranja.

pod jednakim uvjetima kao i ostali aranžmani financiranja koji sudjeluju u financiranju, osim ako se aranžmani financiranja koji sudjeluju u financiranju drugačije ne dogovore.

(5) Iznos zajma koji sanacijski fond daje aranžmanu financiranja sanacije iz druge države članice razmjernan je iznosu osiguranih depozita u Republici Hrvatskoj u odnosu na iznose osiguranih depozita svih država članica čiji aranžmani financiranja sudjeluju u financiranju, a tako utvrđen iznos može se promijeniti sporazumom svih aranžmana financiranja sanacije koji sudjeluju u financiranju.

(6) Nepodmireni zajam koji je sanacijski fond dao aranžmanu financiranja sanacije iz druge države članice predstavlja imovinu sanacijskog fonda i uključuje se u obračun njegove ciljane razine.

Članak 107.

Uzajamna potpora nacionalnih aranžmana financiranja u slučaju sanacije grupe

1. Države članice osiguravaju da u slučaju sanacije grupe kako je navedeno u članku 91. ili članku 92. nacionalni aranžman financiranja svake institucije koja je dio grupe doprinese financiranju sanacije grupe u skladu s ovim člankom.

2. Za potrebe stavka 1., sanacijsko tijelo za grupu, nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelima za institucije koje su dio grupe, predlaže, ako je potrebno prije poduzimanja bilo kakve mjere sanacije, plan financiranja kao dio programa sanacije grupe predviđenog člancima 891. i 92.

Plan financiranja dogovara se u skladu s postupkom donošenja odluka iz članaka 91. i 92.

3. Plan financiranja uključuje:

- (a) vrednovanje u skladu s člankom 36. s obzirom na pogođene subjekte grupe;
- (b) gubitke koje iskazuje svaki pogođeni subjekt grupe u trenutku izvršavanja instrumenata sanacije;
- (c) za svaki pogođeni subjekt grupe, gubitke koje bi imala svaka kategorija dioničara i vjerovnika;
- (d) bilo koji doprinos koji bi sustavi

**Uzajamna potpora sanacijskog fonda i aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica u slučaju sanacije grupe**

Članak 138.

(1) U slučaju sanacije grupe u skladu s člankom 47. ovoga Zakona sanacijski fond sudjeluje u financiranju sanacije grupe.

(2) Ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga grupno sanacijsko tijelo, a Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran za grupu, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelima institucija koje su članice grupe u sanaciji, predlaže plan financiranja kao dio sanacijskog programa za grupu u skladu s člankom 47. ovoga Zakona i koji se donosi zajedničkom odlukom.

U potpunosti preuzeto

<p>osiguranja depozita morali dati u skladu s člankom 109. stavkom 1.;</p> <p>(e) ukupni doprinos aranžmana financiranja sanacije te svrhu i oblik doprinosa;</p> <p>(f) temelj za izračunavanje iznosa kojim svaki nacionalni aranžman financiranja države članice u kojoj se nalaze pogođeni subjekti grupe treba doprinijeti financiranju sanacije grupe kako bi se izradio ukupni doprinos iz točke (e);</p> <p>(g) iznos kojim nacionalni aranžman financiranja svakog pogođenog subjekta grupe treba doprinijeti financiranju sanacije grupe te oblik tih doprinosa;</p> <p>(h) iznos zajma koji će aranžmani financiranja države članice u kojoj se pogođeni subjekti grupe nalaze ugovoriti s institucijama, financijskim institucijama i ostalim trećim stranama, u skladu s člankom 105.;</p> <p>(i) vremenski okvir za korištenje aranžmana financiranja država članica u kojima se nalaze pogođeni subjekti grupe, koji bi se trebao moći produljiti prema potrebi.</p> <p>4. Osnovica za raspodjelu doprinosa iz stavka 3. točke (bc) usklađen je sa stavkom 5. ovog članka i s načelima iz plana sanacije grupe u skladu s člankom 12. stavkom 3. točkom (f), osim ako je u planu financiranja dogovoreno drukčije.</p> <p>5. Osim ako je u planu financiranja dogovoreno drukčije, temelj za izračunavanje doprinosa svakog nacionalnog</p>	<p>(3) Plan financiranja uključuje:</p> <p>1) vrednovanje imovine i obveza članice grupe u Republici Hrvatskoj u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona, odnosno vrednovanje imovine i obveza drugih članica grupe u skladu s odredbama nacionalnog prava</p> <p>2) iznose gubitaka svake članice grupe u sanaciji u trenutku primjene sanacijskih instrumenata</p> <p>3) iznose gubitaka koje bi imala svaka kategorija dioničara i vjerovnika pojedine članice grupe u sanaciji</p> <p>4) iznos koji bi teretio Fond osiguranja depozita u skladu s člankom 139. stavkom 1. ovoga Zakona i druge sustave osiguranja depozita kojima članice grupe pripadaju</p>		
--	---	--	--

aranžmana financiranja uzima u obzir posebno:

- (a)udio rizikom ponderirane imovine grupe koju posjeduju institucije i subjekti iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) s poslovnim nastanom u državi članici tog aranžmana financiranja sanacije;
- (b)udio imovine grupe koju posjeduju institucije i subjekti iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) s poslovnim nastanom u državi članici tog aranžmana financiranja sanacije;
- (c)udio gubitaka, koji su doveli do potrebe za sanacijom grupe, koji je proizišao iz subjekata grupe pod nadzorom nadležnih tijela u državi članici tog aranžmana financiranja sanacije; te
- (d)udio sredstava aranžmana financiranja grupe za koje se, u skladu s planom financiranja, očekuje da će biti upotrijebljeni kako bi izravno donijeli korist subjektima grupe s poslovnim nastanom u državi članici tog aranžmana financiranja sanacije.

6. Države članice unaprijed uspostavljaju pravila i postupke kako bi osigurale da svaki nacionalni aranžman financiranja može odmah uplatiti svoj doprinos financiranju sanacije grupe, ne dovodeći u pitanje stavak 2.

7. Za potrebe ovog članka, države članice osiguravaju da aranžmani financiranja grupe

5) ukupni doprinos sanaciji od strane sanacijskog fonda i drugih aranžmana financiranja sanacije uključenih u sanaciju grupe te svrhu i oblik financiranja

6) kriterije za izračunavanje udjela sanacijskog fonda i drugih aranžmana financiranja sanacije iz država članica u kojima se nalaze članice grupe u sanaciji u ukupnom doprinosu sanaciji iz točke 5. ovoga stavka

7) iznos doprinosa sanaciji svakog aranžmana financiranja sanacije iz država članica u kojima se nalaze članice grupe u sanaciji te svrhu i oblik financiranja

8) iznos koji sanacijski fond u skladu s člankom 136. ovoga Zakona odnosno aranžmani financiranja sanacije iz drugih država članica uključeni u sanaciju grupe planiraju pozajmiti od institucija, financijskih institucija i trećih osoba

<p>imaju mogućnost, pod uvjetima utvrđenima u članku 105., ugovaranja pozajmljivanja i drugih oblika potpore od institucija, financijskih institucija ili ostalih trećih strana.</p> <p>8. Države članice osiguravaju da nacionalni aranžmani financiranja u njihovoj nadležnosti mogu jamčiti sva pozajmljivanja koja ugovore aranžmani financiranja grupe u skladu sa stavkom 7.</p> <p>9. Države članice osiguravaju da se korist od svih prihoda ili prednosti koje su posljedica upotrebe aranžmana financiranja grupe dodjeljuju nacionalnim aranžmanima financiranja u skladu s njihovim doprinosima financiranju sanacije kako je utvrđeno u stavku 2.</p>	<p>9) predviđeni rok korištenja sredstava sanacijskog fonda i aranžmana financiranja iz drugih država članica uključenih u sanaciju grupe koji se po potrebi može produljiti.</p> <p>(4) Osnova za izračunavanje udjela sanacijskog fonda i aranžmana financiranja sanacije iz drugih država članica uključenih u sanaciju grupe u ukupnom iznosu iz stavka 3. točke 5. ovoga članka mora biti usklađena sa stavkom 5. ovoga članka i načelima navedenim u grupnom sanacijskom planu u skladu s člankom 18. stavkom 3. točkom 7. ovoga Zakona, osim ako planom financiranja nije određeno drugačije.</p> <p>(5) Osim ako planom financiranja nije drugačije određeno, kod utvrđivanja kriterija za izračun doprinosa svakog aranžmana financiranja sanacije uzima se u obzir:</p> <p>1) udio ponderirane rizične aktive institucije i subjekata iz članka</p>		
--	---	--	--

3. točkaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u državi članici pojedinog aranžmana financiranja sanacije u odnosu na iznos ponderirane rizične aktive grupe kojoj isti pripadaju

2) udio imovine institucije i subjekata iz članka 3. točkaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u državi članici pojedinog aranžmana financiranja sanacije u odnosu na imovinu grupe kojoj isti pripadaju

3) udio gubitaka, a koji su doveli do potrebe za sanaciju grupe, pojedine članice grupe koju nadzire nadležno tijelo države članice u kojoj se nalazi pojedini aranžman financiranja sanacije, u odnosu na gubitke grupe

4) procijenjeni udio aranžmana financiranja grupe uključenog u sanaciju grupe čija upotreba bi sukladno planu financiranja izravno donijela korist članicama grupe u sanaciji sa sjedištem u državi članici tog sustava financiranja.



(6) Temeljem donesenih pravila i postupka sanacijski fond bez odlaganja te ne dovodeći u pitanje odredbe stavka 2. ovoga članka uplaćuje svoj doprinos financiranju sanacije grupe.

(7) U slučaju sanacije grupe, a svrhu uzajamne potpore sanacijski fond kao aranžman financiranja grupe može ugovoriti zajam i druge oblike potpore pod uvjetima utvrđenima u članku 135. ovoga Zakona.

(8) Sanacijski fond može jamčiti za zajmove koji su ugovorili aranžmani financiranja grupe, koji su uključeni u sanaciju grupe.

(9) Svi prihodi i druge koristi ostvarene korištenjem sanacijskog fonda i drugih sustava financiranja država članica uključenih u sanaciju grupe pripadaju istima u skladu s njihovim doprinosima u skladu s planom financiranja iz stavka 2.

	ovoga članka.		
<p>Članak 108.</p> <p>Rangiranje depozita u insolventnoj hijerarhiji</p> <p>Države članice osiguravaju da u nacionalnom pravu kojim se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti:</p> <p>(a)sljedeći imaju isti red prvenstva, a koji je viši od reda prvenstva predviđenog za tražbine običnih neosiguranih nepovlaštenih vjerovnika:</p> <p>i.onaj dio prihvatljivih depozita fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća koji premašuje razinu pokrivena predviđenu člankom 6. Direktive 2014/49/EU;</p> <p>ii.depoziti fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća koji bi bili prihvatljivi depoziti da nisu bili položeni preko podružnica koje se nalaze izvan Unije institucija s poslovnim nastanom u Uniji;</p> <p>(b)sljedeći imaju isti red prvenstva, a koji je</p>		Nije potrebno preuzimanje	Odredba je izmijenjena Direktivom (EU) 2017/2399.

<p>viši od reda prvenstva predviđenog u točki (a):</p> <p>i. osigurani depoziti;</p> <p>ii. sustavi osiguranja depozita s prijelazom prava i obveza osiguranih deponenata u slučaju insolventnosti.</p>			
<p>Članak 109.</p> <p>Korištenje sustava osiguranja depozita u kontekstu sanacije</p> <p>1. Države članice osiguravaju da je, ako sanacijska tijela poduzmu mjere sanacije i pod uvjetom da ta mjera osigurava da deponenti i dalje imaju pristup svojim depozitima, sustav osiguranja depozita kojemu institucija pripada odgovoran za:</p> <p>(a) ako se primjenjuje bail-in instrument, iznos koji bi se osiguranim deponentima bio otpisao kako bi se nadoknadili gubitci u instituciji u skladu s člankom 46. stavkom 1. točkom (a) da su osigurani depoziti bili uključeni u opseg bail-ina i otpisani do jednakog iznosa kao i vjerovnici i istim redoslijedom prioriteta u skladu s nacionalnim pravom kojim se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti; ili</p> <p>(b) ako se primjenjuje jedan instrument sanacije ili više njih, a nije riječ o bail-in instrumentu, iznos gubitaka koje bi</p>	<p><b>Korištenje sustava osiguranja depozita u provedbi postupka sanacije</b></p> <p>Članak 139.</p> <p>(1) U slučaju primjene sanacijske mjere, a koja i dalje omogućava pristup deponenata svojim depozitima, sustav osiguranja depozita nadoknađuje:</p> <p>1) u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije onaj iznos osiguranih depozita koji bi se otpisao radi pokrića gubitaka u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona da su osigurani depoziti bili uključeni u opseg primjene instrumenta unutarnje sanacije i bili otpisani u istom opsegu</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>osigurani deponenti bili pretrpjeli da su osiguranih deponenti pretrpjeli gubitke razmjerne gubicima koje su imali vjerovnici s istim redoslijedom prioriteta u skladu s nacionalnim pravom kojim se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti.</p> <p>U svim slučajevima odgovornost sustava osiguranja depozita nije veća od iznosa gubitaka koje bi trebalo snositi da je institucija likvidirana u redovnom postupku u slučaju insolventnosti.</p> <p>Ako se primjenjuje bail-in instrument, sustav osiguranja depozita ne mora davati nikakav doprinos u odnosu na troškove dokapitalizacije institucije ili prijelazne institucije u skladu s člankom 46. stavkom 1. točkom (b).</p> <p>Ako je vrednovanjem u skladu s člankom 74. utvrđeno da je doprinos sustava osiguranja depozita sanaciji bio veći od neto gubitaka koji bi bili nastali likvidacijom institucije u redovnom postupku u slučaju insolventnosti, sustav osiguranja depozita ima pravo na isplatu razlike od strane aranžmana financiranja sanacije u skladu s člankom 75.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da se iznos do kojeg je sustav osiguranja depozita odgovoran u skladu sa stavkom 1. ovog članka određuje u skladu s uvjetima iz</p>	<p>kao i tražbine vjerovnika istog isplatnog reda u skladu s propisima koji uređuju stečajni postupak</p> <p>2) u slučaju primjene jednog ili više sanacijskih instrumenata, izuzev instrumenta unutarnje sanacije, iznos gubitaka koje bi osigurani deponenti pretrpjeli da su pretrpjeli gubitke, razmjerno gubicima vjerovnika istog isplatnog reda u skladu s propisima koji uređuju stečajni postupak.</p> <p>(2) U provedbi postupaka sanacije iznos nadoknade sustava osiguranja depozita ne može biti veći od iznosa gubitka u slučaju stečajnog postupka.</p> <p>(3) Ako se primjenjuje instrument unutarnje sanacije, sustav osiguranja depozita nema obvezu dokapitalizacije institucije ili prijelazne institucije u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 2. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Ako je procjenom iz članka</p>		
--	--	--	--

<p>članka 36. stavka.</p> <p>3. Doprinos iz sustava osiguranja depozita za potrebe stavka 1. isplaćuje se u gotovini.</p> <p>4. Ako se prihvatljivi depoziti kod institucije u sanaciji prenesu na drugi subjekt instrumentom prodaje poslovanja ili instrumentom prijelazne institucije, deponenti u skladu s Direktivom 2014/49/EU nemaju tražbinu prema sustavu osiguranja depozita u pogledu nijednog dijela svojih depozita u instituciji u sanaciji koja nisu prenesena, pod uvjetom da je iznos prenesenih sredstava jednak ili veći od ukupnog iznosa pokrića predviđenog u članku 6. Direktive 2014/49/EU.</p> <p>5. Neovisno o stavcima 1. do 4., ako se dostupna financijska sredstva sustava osiguranja depozita koriste u skladu s time i naknadno su smanjena na manje od dvije trećine ciljne razine tog sustava osiguranja depozita, redovni doprinos tom sustavu osiguranja depozita postavlja se na razinu koja omogućuje postizanje ciljne razine u roku od šest godina.</p> <p>U svim slučajevima odgovornost sustava osiguranja depozita nije veća od iznosa koji je jednak iznosu od 50 % njegove ciljne razine u skladu s člankom 10. Direktive 2014/49/EU. Države članice mogu, uzimajući u obzir posebnosti svojih nacionalnih bankarskih sektora, odrediti</p>	<p>123. ovoga Zakona utvrđeno da je doprinos sustava osiguranja depozita bio veći od neto gubitaka koji bi nastali u stečajnom postupku, sustav osiguranja depozita ima pravo na isplatu razlike od strane sanacijskog fonda u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.</p> <p>(5) Iznos do kojeg sustav osiguranja depozita nadoknađuje u skladu sa stavcima 1. i 2. ovoga članka određuje se primjenom odredaba članka 49. odnosno članka 50. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Naknadu iz stavaka 1. i 2. ovoga članka sustav osiguranja depozita isplaćuje na račun institucije u sanaciji ili prijelazne institucije.</p> <p>(7) U slučaju da se podložni depoziti institucije u sanaciji prenesu na drugi subjekt primjenom instrumenta prodaje ili prijelazne institucije, deponent nema pravo oštećenja od sustava osiguranja depozita za onaj dio depozita koji nije prenesen iz institucije u sanaciji, pod</p>		
--	---	--	--

postotak koji je viši od 50 %.

U svim okolnostima sudjelovanje sustava osiguranja depozita u skladu s ovom Direktivom nije veće od gubitaka koji bi nastali u likvidaciji u redovnom postupku u slučaju insolventnosti.

uvjetom da je iznos prenesenih depozita jednak ili veći od ukupnog iznosa prava na obeštećenje u skladu s propisu kojim se uređuje osiguranje depozita.

(8) U slučaju da se financijska sredstva sustava osiguranja depozita koriste u skladu sa stavcima 1. do 7. ovoga članka te se posljedično tome ista smanje na manje od dvije trećine ciljne razine fonda osiguranja depozita, povećava se premijska stopa na visinu koja omogućuje postizanje ciljne razine u roku od šest godina.

(9) U provedbi postupka sanacije sudjelovanje sustava osiguranja depozita ne može biti veće od 50 % iznosa ciljane razine u skladu s propisom koji uređuju sustav osiguranja depozita, kao ni od gubitaka koji bi nastali za sustav osiguranja depozita u stečajnom postupku.

<p>GLAVA VIII.</p> <p>SANKCIJE</p> <p>Članak 110.</p> <p>Administrativne sankcije i druge administrativne mjere</p> <p>1. Ne dovodeći u pitanje pravo država članica da predvide i izriču kaznenopravne sankcije, države članice utvrđuju pravila o administrativnim sankcijama i drugim administrativnim mjerama koje se primjenjuju u slučaju nepoštovanja nacionalnih odredbi kojima se prenosi ova Direktiva, te poduzimaju sve potrebne mjere kako bi osigurale njihovu primjenu. Ako države članice odluče da neće utvrditi pravila za administrativne sankcije za kršenja koja podliježu nacionalnom kaznenom pravu, obavješćuju Komisiju o relevantnim odredbama kaznenog prava. Administrativne sankcije i druge administrativne mjere moraju biti učinkovite, proporcionalne i odvraćajuće.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da, ako se obveze iz prvog stavka primjenjuju na institucije, financijske institucije i matična društva u Uniji, u slučaju kršenja mogu se, podložno uvjetima utvrđenim nacionalnim pravom, primijeniti administrativne sankcije na članove upravljačkog tijela i druge fizičke</p>	<p><b>Sanacijsko tijelo i nadležno ministarstvo</b></p> <p>Članak 8.</p> <p>(1) Sanacijsko tijelo, u smislu ovoga Zakona te članka 3. stavka 1. točaka 3. i 4. Uredbe (EU) br. 806/2014, ovlašteno za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima iz članka 3. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, u skladu s podjelom ovlasti kako je određeno ovim Zakonom, su:</p> <p>1) Hrvatska narodna banka kao sanacijsko tijelo za kreditnu instituciju koja nije dio grupe i grupu u kojoj je barem jedna članica grupe kreditna institucija ili</p> <p>2) Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao sanacijsko tijelo za investicijsko društvo koje nije dio grupe i grupu u kojoj je</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 360.</p>
--	---	----------------------------	---

osobe koje su u skladu s nacionalnim pravom odgovorne za kršenje.

3. Ovlasti izricanja administrativnih sankcija iz ove Direktive daju se sanacijskim tijelima ili, ako su različita, nadležnim tijelima, ovisno o vrsti kršenja. Sanacijska tijela i nadležna tijela imaju sve ovlasti za prikupljanje informacija i sve istražne ovlasti koje su potrebne za izvršavanje njihovih funkcija. Pri izvršavanju svojih ovlasti izricanja sankcija sanacijska tijela i nadležna tijela blisko surađuju kako bi osigurala da administrativne sankcije ili druge administrativne mjere daju željene rezultate te usklađuju svoje djelovanje kada je riječ o prekograničnim slučajevima.

4. Sanacijska tijela i nadležna tijela izvršavaju svoje administrativne ovlasti za izricanje sankcija u skladu s ovom Direktivom i nacionalnim pravom na bilo koji od sljedećih načina:

- (a) izravno;
- (b) u suradnji s drugim tijelima;
- (c) vlastitom odgovornošću putem delegiranja takvim tijelima;
- (d) podnošenjem zahtjeva nadležnim pravosudnim tijelima.

barem jedna članica grupe investicijsko društvo, a niti jedna članica grupe nije kreditna institucija.

(2) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su, u skladu s podjelom ovlasti i na način kako je određeno odredbama ovoga Zakona, za izvršavanje ovlasti za sanaciju i primjenu sanacijskih instrumenata u Republici Hrvatskoj nad subjektima za koje je izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor kada postupaju u skladu s pravnim aktima Jedinstvenog sanacijskog odbora.

(3) Hrvatska narodna banka imenuje predstavnika u Jedinstvenom sanacijskom odboru koji ima pravo glasa na plenarnim i izvršnim sjednicama Jedinstvenog sanacijskog odbora.

(4) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su, svako u okviru svog djelokruga i nadležnosti utvrđenih ovim Zakonom, usko surađivati u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom.

(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju operativnu i funkcionalnu neovisnost kako bi se



izbjegao sukob interesa između sanacijskih ovlasti koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i supervizorskih odnosno nadzornih funkcija koje obavljaju u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava te ostalih funkcija koje obavljaju u skladu odredbama drugih propisa.

(6) Tijela iz stavka 1. ovoga članka osiguravaju da su radnici koji obavljaju sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona strukturno i funkcionalno odvojeni od radnika koji obavljaju poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava ili s obzirom na ostale funkcije koje ta tijela obavljaju u skladu s odredbama drugih propisa te podliježu odvojenim linijama izvještavanja.

(7) Radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka koji obavljaju

sanacijske poslove u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona i radnici koji obavljaju superviziju odnosno nadzor u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 575/2013 i propisa koji uređuju poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava, dužni su u pripremi, planiranju i primjeni odluka u skladu s ovim Zakonom međusobno usko surađivati.

(8) Ministarstvo financija nadležno je ministarstvo za izvršavanje poslova u okviru ovoga Zakona.

(9) Tijela iz stavka 1. ovoga članka javno objavljuju sažetak relevantnih internih postupaka koje primjenjuju pri obavljanju poslova temeljem ovoga Zakona, a osobito o obvezi čuvanja povjerljivih informacija i razmjeni takvih informacija između pojedinih organizacijskih cjelina.

(10) Sažetak relevantnih internih

postupaka iz stavka 9. ovoga članka redovito se ažurira i objavljuje na mrežnim stranicama tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(11) Za potrebe ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka je tijelo koje izravno surađuje i koordinira rad sanacijskih tijela iz stavka 1. ovoga članka s relevantnim tijelima drugih država članica.

(12) Ministarstvo financija obavještava Europsku komisiju o sanacijskim tijelima u Republici Hrvatskoj, uključujući detaljno obrazloženje odabira više sanacijskih tijela te opis njihovih ovlasti, kao i o nadležnosti Hrvatske narodne banke iz stavka 11. ovoga članka, a Hrvatska narodna banka te informacije dostavlja Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo.

(13) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Ministarstvo financija mogu

radi omogućavanja i provedbe Uredbe (EU) br. 806/2014 i ovoga Zakona sklopiti pisani sporazum kojim će detaljnije urediti međusobnu suradnju i razmjenu informacija.

(14) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010 ili zatražiti pomoć u postizanju zajedničke odluke u skladu s člankom 31. točkom c) Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(15) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u svrhu provedbe ovlasti iz glave III., glave IV. i glave VI. ovoga Zakona, a Hrvatska narodna banka i pri suradnji s Jedinstvenim sanacijskim odborom u skladu s člancima 35. i 36. Uredbe (EU) br. 806/2014:

1) provoditi sanacijski nadzor prikupljanjem i provjerom potrebnih informacija u prostorijama subjekta iz članka 3. ovoga Zakona odnosno na temelju izvješća koje je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona dostavio

2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona nalagati mjere u cilju provedbe ovoga Zakona.

(16) Sanacijski nadzor iz stavka 15. točke 1. ovoga članka obavljaju radnici tijela iz stavka 1. ovoga članka.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, tijela iz stavka 1. ovoga članka mogu za obavljanje sanacijskog nadzora ovlastiti i druge osobe koje raspolažu sa stručnim znanjima.

(18) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dostaviti izvješća i informacije o svim pitanjima važnim za provođenje ovoga Zakona i Uredbe (EU) br. 806/2014 te omogućiti prikupljanje i provjeru informacija u prostorijama subjekta na način iz stavka 15. točke 1. ovoga članka.

(19) Hrvatska narodna banka donijet će podzakonski propis kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska narodna banka.

(20) Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijet će pravilnik kojim pobliže uređuje uvjete i način provedbe aktivnosti i način nalaganja mjera iz stavka 15. ovoga članka te obveze subjekta iz članka 3. ovoga Zakona tijekom i nakon provedbe aktivnosti koje obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

(21) Tijela iz stavka 1. ovoga članka ovlaštena su u okviru ovlasti u skladu s ovim Zakonom donijeti podzakonski odnosno provedbeni propis radi omogućavanja primjene delegiranih i provedbenih uredbi EU ako je potrebno te usklađivanja sa smjernicama i preporukama koje je izdalo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo u skladu s člankom 16.

Uredbe (EU) br. 1093/2010.

**Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**

Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

- 1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona
- 2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona
- 3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te,

kada je grupno sanacijsko tijelo,  
člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavicima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti

instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona

10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona

11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona

12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja

nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:

1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,

2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i

3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju

postupka sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog

plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska

narodna banka odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor financijskih  
usluga surađuju pri:

1) nadzoru ispunjava li  
institucija minimalni zahtjev iz  
članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog  
nadzornog tijela za bankarstvo o  
odlukama Hrvatske narodne banke  
odnosno Hrvatske agencije za nadzor  
financijskih usluga o minimalnom  
zahtjevu u skladu s člancima 34. do  
37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka  
izricanja sankcija u skladu s  
propisom kojim se uređuje  
poslovanje kreditnih institucija,  
odnosno propisom kojim se uređuje  
tržište kapitala ili prekršajnog  
postupka u skladu s člancima 143. i  
144. ovoga Zakona, s ciljem  
osiguranja željenih rezultata te  
usklađenog djelovanja u  
prekograničnim slučajevima.

*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 100.000,00 kuna 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 postupi protivno članku 8. stavku 19. ovoga Zakona

2) ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne postupi u skladu s podzakonskim propisom Hrvatske narodne banke iz članka 8. stavka 20. ovoga Zakona

- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>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 21. ovoga Zakona</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> |  |  |
|--|---|--|--|



stvoriti potrebu za izmjenom sanacijskog plana, a osobito ako značajno utječe na učinkovitost tog plana, čime postupaju protivno članku 14. stavku 2. ovoga Zakona

7) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da 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 postupaju 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

18) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona 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 članaka 429. i

429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

19) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

20) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga

Zakona 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, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

21) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona 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, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka

odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga naložila rješenjem donesenim temeljem članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, čime postupno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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

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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 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 članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, koju mjeru za rješavanje ili

uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 dospijeća instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 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, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 za osiguravanje 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 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 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 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 13. ovoga Zakona

47) ako matično društvo radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospjeća 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 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 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 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 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 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 18. ovoga Zakona

60) ako sanacijski subjekt, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospjeća 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 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 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 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 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 dospjeća 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 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 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 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 27. ovoga Zakona

86) ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeća 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 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 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 Jedinstveni sanacijski odbor izvrši ili ne izvrši u roku mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije koje je Hrvatska narodna banka naložila rješenjem donesenim temeljem članka 24. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupa 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije koje je rješenjem naložila Hrvatska narodna banka, čime postupa protivno članku 24. stavku 3. ovoga Zakona

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 postupa 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 postupa 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 postupa 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 postupaju 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 postupaju protivno članku 36. stavku 16. ovoga Zakona

96) ako institucija ne ispunjava minimalni zahtjev u visini i na način utvrđen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za

nadzor financijskih usluga donesenom temeljem članka 36. stavka 6. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 36. stavku 16. ovoga Zakona

97) ako subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u visini i na način utvrđen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 37. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupa 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 koji je Hrvatska narodna banka naložila rješenjem donesenim temeljem članka 38. stavka 1. ovoga Zakona na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, čime postupa protivno članku 38. stavku 2. ovoga Zakona

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

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

101) ako subjekt iz članka 3. točaka 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. točaka 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. točaka 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne izračunava ili netočno izračunava najveći raspodjeljivi iznos

u odnosu na minimalni zahtjev, čime postupa protivno članku 42. stavku 1. ovoga Zakona

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

107) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa protivno članku 45. stavku 1. ovoga Zakona

108) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema propisani sadržaj iz članka 89. ovoga Zakona, čime postupa protivno članku 87. stavku 1. ovoga Zakona

111) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupi protivno članku 93. stavku 1. ovoga Zakona

112) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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

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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka za naknadni doprinos, čime postupi 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 postupi 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 postupi 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 10.000,00 kuna do najviše 100.000,00 kuna.

*Prekršaji drugih osoba*

Članak 144.

(1) Za prekršaj kaznit će se neovisni procjenitelj koji je fizička osoba koja obavlja samostalnu djelatnost novčanom kaznom u iznosu od 1000,00 kuna do najviše 500.000,00 kuna:

1) ako ne izradi izvješće o procjeni vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koje sadrži sve elemente iz članka 50. stavaka 7. i 9. ovoga Zakona

2) ako ne provede naknadnu

procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na način da osigura da su procjenom utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te da su isti u potpunosti evidentirani u njihovim poslovnim knjigama, odnosno na način da pribavi informacije za donošenje odluke o povećanju vrijednosti tražbina vjerovnika čija je vrijednost smanjena ili povećanju naknade, čime postupa protivno članku 51. stavku 2. ovoga Zakona i

3) ako procjena učinaka različitog postupanja koja je provedena temeljem članka 123. ovoga Zakona ne sadrži sve elemente propisane člankom 123. stavkom 1. ovoga Zakona ili ako ta procjena nije utemeljena na pretpostavkama iz članka 123. stavka 2. ovoga Zakona.

(2) Za prekršaj kaznit će se neovisni procjenitelj koji je pravna osoba novčanom kaznom u iznosu od 2000,00 kuna do najviše 1.000.000,00 kuna:

1) ako ne izradi izvješće o procjeni vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koje sadrži sve elemente iz članka 50. stavaka 7. i 9. ovoga Zakona

2) ako ne provede naknadnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na način da osigura da su procjenom utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona te da su isti u potpunosti evidentirani u njihovim poslovnim knjigama, odnosno na način da pribavi informacije za donošenje odluke o povećanju vrijednosti tražbina vjerovnika čija je vrijednost smanjena ili povećanju naknade, čime postupa protivno članku 51. stavku 2. ovoga Zakona i

3) ako procjena učinaka različitog postupanja koja je provedena temeljem članka 123. ovoga Zakona ne sadrži sve elemente propisane člankom 123.

stavkom 1. ovoga Zakona ili ako ta procjena nije utemeljena na pretpostavkama iz članka 123. stavka 2. ovoga Zakona.

(3) Za prekršaj iz stavka 2. ovoga članka kaznit će se i odgovorna osoba neovisnog procjenitelja novčanom kaznom u iznosu od 100,00 kuna do najviše 50.000,00 kuna.

(4) Za prekršaj kaznit će se dotadašnji član uprave institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili druga ovlaštena osoba s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona novčanom kaznom u iznosu od 100,00 kuna do najviše 50.000,00 kuna:

1) ako sanacijskoj upravi i pomoćnicima sanacijske uprave bez odgađanja ne omogući pristup cjelokupnoj dokumentaciji institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji ili ne sastavi izvješće o primopredaji poslovanja, čime



postupa protivno članku 67. stavku 1. ovoga Zakona i

2) ako sanacijskoj upravi i pomoćnicima sanacijske uprave ne pruži sva zatražena obrazloženja ili dodatna izvješća o poslovanju, čime postupa protivno članku 67. stavku 2. ovoga Zakona.

(5) Za prekršaj kaznit će se radnik institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u iznosu od 100,00 kuna do najviše 50.000,00 kuna ako ne surađuje sa sanacijskom upravom i pomoćnicima sanacijske uprave, čime postupa protivno članku 67. stavku 3. ovoga Zakona.

(6) Za prekršaj kaznit će se fizička osoba iz članka 115. stavka 1. ovoga Zakona u iznosu od 100,00 kuna do najviše 50.000,00 kuna ako ne čuva kao povjerljive sve informacije koje je saznala pri obavljanju poslova u okviru ovoga Zakona, odnosno krši zabranu odavanja povjerljivih podataka koje dobije tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti od

	nadležnog tijela i sanacijskog tijela.		
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 201., 507., 685., 688., 392., 401.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Prekršajni zakon (NN 107/07, 39/13, 157/13, 110/15, 70/17) članak/članci Čl. 112., 157.
<p>Članak 111.</p> <p>Posebne odredbe</p> <p>1. Države članice osiguravaju da njihovi zakoni i drugi propisi predviđaju sankcije i druge administrativne mjere barem u odnosu na sljedeće situacije:</p>	<p><i>Prekršaji subjekata iz članka 3. ovoga Zakona</i></p> <p>Članak 143.</p> <p>(1) Za prekršaj kaznit će se</p>	Djelomično preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 360.

<p>(a) nesastavljanje, neodržavanje i neažuriranje planova oporavka i planova oporavka grupe, čime se krši članak 5. ili članak 7.;</p> <p>(b) neobavješćivanje nadležnog tijela o namjeri pružanja financijske potpore grupi, čime se krši članak 25.;</p> <p>(c) nepružanje svih informacija potrebnih za izradu planova sanacije, čime se krši članak 11.;</p> <p>(d) propust upravljačkog tijela institucije ili svakog subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) da obavijesti nadležno tijelo kada institucija ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) propada ili bi mogao propasti, čime se krši članak 81. stavak 1.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da u slučajevima iz stavka 1. administrativne sankcije i druge administrativne mjere koje je moguće primijeniti uključuju najmanje sljedeće:</p> <p>(a) javnu izjavu u kojoj je navedena fizička osoba, institucija, financijska institucija, matično društvo u Uniji ili druga pravna osoba koja je odgovorna te vrsta kršenja;</p> <p>(b) naredbu kojom se traži od odgovorne fizičke ili pravne osobe da prekine postupanje i da više ne ponavlja takvo postupanje;</p> <p>(c) privremenu zabranu za svakog člana upravljačkog tijela ili višeg rukovodstva</p>	<p>subjekt iz članka 3. ovoga Zakona novčanom kaznom u iznosu od 100.000,00 kuna do najviše 10 % ukupnog prihoda:</p> <p>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 postupaju protivno članku 8. stavku 19. ovoga Zakona</p> <p>2) ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne postupi u skladu s podzakonskim propisom Hrvatske narodne banke iz članka 8. stavka 20. ovoga Zakona</p> <p>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 21. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--

institucije ili subjekta iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili za bilo koju drugu fizičku osobu, koju se smatra odgovornom, da obavlja funkcije u institucijama ili subjektima iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d);

(d) u slučaju pravne osobe, administrativne novčane kazne u iznosu do 10 % ukupnog godišnjeg neto prometa te pravne osobe u prethodnoj poslovnoj godini; Ako je pravna osoba društvo kći matičnog društva, relevantni promet je promet koji proizlazi iz konsolidiranih financijskih izvještaja krajnjeg matičnog poduzeća u prethodnoj poslovnoj godini;

(e) u slučaju fizičke osobe, administrativne novčane kazne u iznosu do 5 000 000 EUR, ili u državama članicama u kojima euro nije službena valuta, istovjetna vrijednost u nacionalnoj valuti 2. srpnja 2014.;

(f) administrativne novčane kazne u visini do dvostrukog iznosa koristi dobivene kršenjem, ako je takvu korist moguće utvrditi.

4) ako institucija ne dostavi sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana čime postupi 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 postupi 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 postupi protivno članku 14. stavku 2. ovoga Zakona

7) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona 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, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

19) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne izda ili ne izda u roku podložne obveze za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

20) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeća instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona, koju mjeru

za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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

21) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona 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, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka

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

31) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 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 članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 dospjeća instrumenata regulatornog kapitala i podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga

Zakona, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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. točaka 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 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, koju mjeru za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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 provođenja stečajnog postupka odnosno 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 za osiguravanje 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 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 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 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 13. ovoga Zakona

47) ako matično društvo radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospjeća 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 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 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 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 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 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 18. ovoga Zakona

60) ako sanacijski subjekt, radi



osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeća 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 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 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 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 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 dospjeća 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 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 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 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 27. ovoga Zakona

86) ako subjekt iz članka 3. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona,

ovisno što je primjenjivo, ne promjeni rok dospijeća 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 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 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 izvrši ili ne izvrši u roku mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije koje je Hrvatska narodna banka naložila rješenjem donesenim temeljem članka 24. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupa 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 provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije koje je rješenjem naložila Hrvatska narodna banka, čime postupa protivno članku 24. stavku 3. ovoga Zakona

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 postupa 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 postupa 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 postupa 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 postupa 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 postupaju protivno članku 36. stavku 16. ovoga Zakona

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

97) ako subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne ispunjava kontinuirano minimalni zahtjev u visini i na način utvrđen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz članka 37. stavka 1. ovoga Zakona, čime postupaju 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 koji je Hrvatska narodna banka naložila rješenjem donesenim temeljem članka 38. stavka 1. ovoga Zakona na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, čime postupa protivno članku 38. stavku 2. ovoga Zakona

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

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

101) ako subjekt iz članka 3. točaka 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. točkama 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. točkama 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne izračunava ili netočno izračunava najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev, čime postupa protivno članku 42. stavku 1. ovoga Zakona

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

107) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa protivno članku 45. stavku 1. ovoga Zakona

108) ako institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 postupa 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. točaka 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. točaka 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. točaka 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

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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka 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 10.000,00 kuna do najviše 100.000,00 kuna.

Nije preuzeto

Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 702.



		Nije preuzeto	Preuzeto u: Prekršajni zakon (NN 107/07, 39/13, 157/13, 110/15, 70/17) članak/članci Čl. 54., 76.
<p>Članak 112.</p> <p>Objavljivanje administrativnih sankcija</p> <p>1. Države članice osiguravaju da sanacijska tijela i nadležna tijela na svojoj službenoj internetskoj stranici objave barem sve administrativne sankcije koje su izrekle zbog kršenja nacionalnih odredbi kojima se prenosi ova Direktiva, kada protiv takvih sankcija nije podnesen pravni lijek ili je pravo na pravni lijek iskorišteno. Takvo objavljivanje obavlja se bez odgode, nakon što je fizička ili pravna osoba obaviještena o toj sankciji, uključujući podatke o vrsti i prirodi kršenja te identitet fizičke ili pravne osobe kojoj je sankcija izrečena.</p> <p>Ako države članice dozvole objavljivanje sankcija protiv kojih je moguće podnošenje pravnog lijeka, sanacijska tijela i nadležna tijela na svojim službenim internetskim stranicama bez odgode objavljuju obavijest o statusu tog pravnog lijeka i njegovom ishodu.</p>		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 215.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 403., 699.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Prekršajni zakon (NN 107/07, 39/13, 157/13, 110/15, 70/17) članak/članci Čl. 215.

2. Sanacijska tijela i nadležna tijela objavljuju sankcije koje su izrekla anonimno, na način koji je u skladu s nacionalnim pravom, u sljedećim situacijama:

- (a) ako je sankcija izrečena fizičkoj osobi i objavljivanje osobnih podataka se pokazalo nerazmjernim na temelju obvezne prethodne procjene proporcionalnosti takvog objavljivanja;
- (b) ako bi objavljivanje ugrozilo stabilnost financijskog tržišta ili kaznenu istragu u tijeku;
- (c) ako bi objavljivanje prouzročilo, u mjeri u kojoj je to moguće utvrditi, nerazmjernu štetu institucijama ili subjektima iz članka 1. stavka 1. točke (b), (c) ili (d) ili uključenim fizičkim osobama.

Umjesto toga, u takvim se slučajevima objavljivanje podataka o kojima je riječ može odgoditi na razumno razdoblje ako se može predvidjeti da će u tom razdoblju prestati postojati razlozi za anonimno objavljivanje.

3. Sanacijska tijela i nadležna tijela osiguravaju da svako objavljivanje u skladu s ovim člankom ostane na njihovim službenim internetskim stranicama najmanje pet godina. Osobni podaci sadržani u objavljivanju ostaju na službenoj internetskoj stranici sanacijskih tijela ili nadležnih tijela samo onoliko dugo koliko je

<p>to potrebno u skladu s mjerodavnim propisima o zaštiti podataka.</p> <p>4. EBA do 3. srpnja 2016. podnosi izvješće Komisiji o objavljivanju anonimnih sankcija država članica kako je predviđeno stavkom 2. te posebno o tome postoje li u tom pogledu znatna odstupanja među državama članicama. To izvješće također sadrži podatke o svim važnim odstupanjima u trajanju objavljivanja sankcija u skladu s nacionalnim pravom država članica za objavljivanje sankcija.</p>			
<p>Članak 113.</p> <p>Održavanje središnje baze podataka koje provodi EBA</p> <p>1. Podložno obvezi čuvanja poslovne tajne iz članka 84., sanacijska tijela i nadležna tijela obavješćuju EBA-u o svim administrativnim sankcijama koje su izrekla u skladu s člankom 111. te o statusu pravnog lijeka i njegovom ishodu. EBA održava središnju bazu podataka o sankcijama o kojima je obaviještena isključivo u svrhu razmjene informacija između sanacijskih tijela koje su dostupne samo sanacijskim tijelima te se ažuriraju na temelju informacija koje daju sanacijska tijela. EBA održava središnju bazu podataka o</p>	<p><b>Obveza čuvanja povjerljivih informacija</b></p> <p>Članak 115.</p> <p>(1) Sve informacije koje su saznali pri obavljanju poslova u okviru ovoga Zakona dužni su kao povjerljive čuvati:</p> <p>1) radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 697.</p>

sankcijama o kojima je obaviještena isključivo u svrhu razmjene informacija između nadležnih tijela koje su dostupne samo nadležnim tijelima te se ažuriraju na temelju informacija koje daju nadležna tijela.

2. EBA održava internetsku stranicu s poveznicama na svako objavljivanje sankcija sanacijskog tijela i svako objavljivanje sankcija nadležnog tijela u skladu s člankom 112. te navodi razdoblje za koje svaka država članica objavljuje sankcije.

- 2) radnici nadležnog tijela
- 3) radnici Ministarstva financija
- 4) članovi sanacijske uprave
- 5) potencijalni stjecatelji vlasničkih instrumenata, imovine, prava i obveze institucije u sanaciji koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, prilikom pripremnih radnji za primjenu instrumenta prodaje, dobili povjerljive informacije neovisno o tome je li prijenos u konačnici zaključen ili ne
- 6) radnici revizorskih društva, pravni i stručni savjetnici, procjenitelji i ostale stručne osobe koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, nadležnih ministarstava ili potencijalnih stjecatelja iz točke 5. ovoga stavka dobili povjerljive informacije
- 7) radnici Državne agencije za

osiguranje štednih uloga i sanaciju  
banaka

8) radnici Središnjeg kliriniškog  
depozitarnog društva

9) radnici središnje banke i  
ostalih tijela uključenih u postupak  
planiranja i provedbe sanacije u  
skladu s ovim Zakonom

10) radnici prijelazne institucije ili  
subjekta za upravljanje imovinom

11) sve ostale osobe koje izravno  
ili neizravno, trajno ili povremeno  
pružaju ili su pružale usluge osobama  
iz točaka 1. do 10. ovoga stavka i

12) članovi uprave i višeg  
rukovodstva osoba iz točaka 1 do 10.  
ovoga stavka.

(2) Obveza čuvanja povjerljivih  
informacija iz stavka 1. ovoga članka  
odnosi se na razdoblje prije, tijekom i

nakon imenovanja odnosno zaposlenja osoba iz stavka 1. ovoga članka.

(3) S ciljem osiguravanja da se poštuju zahtjevi o povjerljivosti utvrđeni u stavcima 1. i 4. ovoga članka, tijela iz stavka 1. točaka 1., 2., 3., 7., 8., 9. ovoga članka te prijelazna institucija i subjekt za upravljanje imovinom dužni su usvojiti i primjenjivati interna pravila kojima se osigurava čuvanje povjerljivosti informacija iz stavka 1. ovoga članka.

(4) Ne dovodeći u pitanje opća pravila o profesionalnoj tajni, osobama iz stavka 1. ovoga članka zabranjuje se odavanje povjerljivih podataka koje saznaju tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti ili ih dobiju od sanacijskog tijela ili nadležnog tijela vezano uz izvršavanje njihovih ovlasti sukladno ovome Zakonu bilo kojoj osobi ili tijelu, osim ako se iste daju radi izvršenja dužnosti sukladno ovome Zakonu ili su te informacije u sažetom ili zbirnom obliku pa pojedine institucije ili subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nije moguće prepoznati ili se daju uz izričit prethodni pristanak

sanacijskog ili nadležnog tijela, institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je te informacije dao.

(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su provesti procjenu učinaka otkivanja povjerljivih podataka, a kako bi se procijenio učinak koji bi to otkrivanje moglo imati na javni interes kad je riječ o financijskoj, monetarnoj ili gospodarskoj politici i komercijalnim interesima fizičkih i pravnih osoba te na svrhu nadzora, istraga i revizija s time da postupak procjene uključuje procjenu svakog pojedinačnog učinka odavanja sadržaja i pojedinosti iz sanacijskog plana i rezultata svake procjene izvršene na temelju ovoga Zakona.

(6) Iznimno od stavaka 1. do 5. ovoga članka povjerljive informacije smiju razmjenjivati:

- 1) osobe iz stavka 1. ovoga članka međusobno unutar svojih tijela
- 2) radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za

nadzor financijskih usluga i nadležnog tijela međusobno i s radnicima sanacijskih i nadležnih tijela drugih država članica, Jedinstvenog sanacijskog odbora, nadležnih ministarstava, središnjih banaka, sustava osiguranja depozita, sudskim i drugim tijelima nadležnim za provođenje stečajnog postupka ili postupka likvidacije, Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Vijeća Europske unije, Europske komisije, odnosno u skladu s člankom 121. ovoga Zakona s tijelima trećih zemalja koja izvršavaju istovrsne dužnosti sanacijskih tijela te, ako su ispunjeni zahtjevi povjerljivosti, s potencijalnim stjecateljima.

(7) Odredbe ovoga članka ne odnose se na odavanje informacija za potrebe sudskih postupaka u kaznenim ili građanskim predmetima.

(8) Način priopćivanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka u sažetom ili zbirnom obliku propisuje ministar financija pravilnikom.



		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 206., 214.
Članak 114.  Učinkovita primjena sankcija i izvršavanje ovlasti izricanja sankcija nadležnih tijela i sanacijskih tijela  Države članice osiguravaju da kod određivanja vrste administrativnih sankcija ili drugih administrativnih mjera i razine administrativnih novčanih kazni nadležna tijela i sanacijska tijela uzimaju u obzir sve bitne okolnosti, uključujući prema potrebi:  (a) ozbiljnost i trajanje kršenja; (b) stupanj odgovornosti odgovorne fizičke ili pravne osobe; (c) financijsku snagu odgovorne fizičke ili pravne osobe, uzetu kao ukupni promet		Nije preuzeto	Preuzeto u: Prekršajni zakon (NN 107/07, 39/13, 157/13, 110/15, 70/17) članak/članci Čl. 36., 37.
		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o tržištu kapitala (NN 65/18) članak/članci Čl. 695.

<p>odgovorne pravne osobe ili godišnji dohodak odgovorne fizičke osobe;</p> <p>(d) iznos ostvarene dobiti ili izbjegnuto gubitka odgovorne fizičke ili pravne osobe, ako ih je moguće utvrditi;</p> <p>(e) gubitke koje su zbog kršenja imale treće osobe, ako ih je moguće utvrditi;</p> <p>(f) razinu suradnje odgovorne fizičke ili pravne osobe s nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima;</p> <p>(g) prethodna kršenja od strane odgovorne fizičke ili pravne osobe.</p> <p>(h) moguće sistemske posljedice kršenja.</p>			
<p>GLAVA IX.</p> <p>OVLASTI IZVRŠAVANJA</p> <p>Članak 115.</p> <p>Izvršavanje ovlasti</p> <p>1. Ovlast za donošenje delegiranih akata dodjeljuje se Komisiji podložno uvjetima utvrđenima u ovom članku.</p> <p>2. Ovlast za donošenje delegiranih akata iz članka 2. drugog stavka, članka 44. stavka 11., članka 76. stavka 4., članka 103. stavaka 7. i 8. i članka 104. stavka 4. dodjeljuje se Komisiji na neodređeno vrijeme počevši od 2. srpnja 2014.</p> <p>3. Europski parlament ili Vijeće u svakom trenutku mogu opozvati delegiranje ovlasti</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredbe propisuju ovlasti izvršavanja tijela EU.</p>

iz članka 2. drugog stavka, članka 44. stavka 11., članka 76. stavka 4., članka 103. stavaka 7. i 8. i članka 104. stavka 4. Odlukom o opozivu prekida se delegiranje ovlasti koje je u njoj navedeno. Opoziv proizvodi učinke dana nakon objave spomenute odluke u Službenom listu Europske unije ili na kasniji dana naveden u spomenutoj odluci. On ne utječe na valjanost delegiranih akata koji su već na snazi.

4. Čim donese delegirani akt, Komisija ga istodobno priopćuje Europskom parlamentu i Vijeću.

5. Delegirani akt donesen na temelju članka 2. drugog stavka, članka 44. stavka 11., članka 76 stavka 4., članka 103. stavaka 7. i 8. ili članka 104. stavka 4. stupa na snagu samo ako Europski parlament ili Vijeće u roku od tri mjeseca od priopćenja tog akta Europskom parlamentu i Vijeću na njega ne ulože nikakav prigovor ili ako su prije isteka tog roka i Europski parlament i Vijeće obavijestili Komisiju da neće uložiti prigovore. Taj se rok produljuje za tri mjeseca na inicijativu Europskog parlamenta ili Vijeća.

6. Komisija ne donosi delegirane akte kada zbog razdoblja stanke Europski parlament za nadzor ima manje od pet mjeseci uključujući sva produljenja.

<p>GLAVA X.</p> <p>IZMJENE DIREKTIVA 82/891/EEZ, 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</p> <p>Članak 116.</p> <p>Izmjena Direktive 82/891/EEZ</p> <p>Članak 1. stavak 4. Direktive 82/891/EEZ zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„4. Primjenjuje se članak 1. stavci 2., 3. i 4. Direktive 2011/35/EU Europskog parlamenta i Vijeća <u>(36)</u>.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredba propisuje izmjenu čl. 1. st. 4. Direktive 82/891/EEZ.</p>
<p>Članak 117.</p> <p>Izmjene Direktive 2001/24/EZ</p> <p>Direktiva 2001/24/EZ mijenja se kako slijedi:</p> <p>(1)U članku 1. dodaju se sljedeći stavci:</p> <p>„3. Ova se Direktiva također primjenjuje na investicijska društva kako su definirana u članku 4. stavku 1. točki 2. Uredbe(EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća <u>(37)</u> i njihove podružnice osnovane u državama članicama izuzev onih u kojima imaju</p>		<p>Nije preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (28.09.2020)</p>

sjedišta.

4. U slučaju primjene instrumenata sanacije i izvršavanja sanacijskih ovlasti iz Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (38) ova Direktiva također se primjenjuje na financijske institucije, društva i matična društva koji su obuhvaćeni područjem primjene Direktive 2014/59/EU.

5. Članci 4. i 7. ove Direktive ne primjenjuju se u slučajevima kada se primjenjuje članak 83. Direktive 2014/59/EU.

6. Članak 33. ove Direktive ne primjenjuje se u slučajevima kada se primjenjuje članak 84. Direktive 2014/59/EU.

(37) Uredba (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 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.)."

(38) 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/EZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ,

2007/36/EZ, 2011/35/EZ, 2012/30/EZ i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014, str. 190).";"

(2) Članak 2. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 2.

Definicije

Za potrebe ove Direktive:

- „matična država članica” znači matična država članica kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 43. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- „država članica domaćin” znači država članica domaćin kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 44. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- „podružnica” znači podružnica kako je definirana u članku 4. stavku 1. točki 17. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- „nadležno tijelo” znači nadležno tijelo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 40. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili sanacijsko tijelo u smislu članka 2. stavka 1. točke 18. Direktive 2014/59/EU u pogledu mjera reorganizacije koje se poduzimaju u skladu s tom direktivom;
- „upravitelj” znači svaka osoba ili tijelo imenovano od strane upravnih ili pravosudnih tijela, a zadaća mu je

- upravljanje mjerama reorganizacije;
- „upravna ili pravosudna tijela” znači ona upravna ili pravosudna tijela države članice u čijoj su nadležnosti mjere reorganizacije ili likvidacijski postupci;
- „mjere reorganizacije” znači one mjere čija je svrha očuvati ili obnoviti financijsko stanje neke kreditne institucije ili investicijskog društva kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, a mogle bi utjecati na ranije stečena prava trećih strana, uključujući mjere koje obuhvaćaju mogućnost suspenzije plaćanja, suspenzije mjera izvršenja ili smanjenje tražbina; te mjere uključuju primjenu instrumenata sanacije i izvršavanje sanacijskih ovlasti u skladu s Direktivom 2014/59/EU;
- „likvidator” znači svaka osoba ili svako tijelo imenovano od strane upravnih ili pravosudnih tijela, a zadaća mu je upravljanje postupkom likvidacije;
- „postupak likvidacije” znači ukupni postupci pokrenuti i nadzirani od strane upravnih ili pravosudnih tijela države članice s ciljem unovčenja imovine pod nadzorom tih tijela, uključujući i slučajeve u kojima je postupak priveden kraju nagodbom ili drugom sličnom mjerom;
- „uređeno tržište” znači uređeno tržište

kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 22. Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća (39);  
— „instrument” znači financijski instrument kako je definiran u članku 4. stavku 1. točki 50. podtočki (b) Uredbe (EU) br. 575/2013.

(39) Direktiva (EU) 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (SL L 173, 12.6.2014., str. 349).”;

(3) Članak 25. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 25.

Sporazumi o netiranju

Ne dovodeći u pitanje članke 68. i članka 71. Direktive 2014/59/EU, sporazume o netiranju uređuje isključivo ugovorno pravo kojim se uređuju takvi sporazumi.”;

(4) Članak 26. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 26.

Repo ugovori

Ne dovodeći u pitanje članke 68. i članka 71. Direktive 2014/59/EU i članak 24. ove Direktive, repo ugovore uređuje isključivo ugovorno pravo kojim se uređuju takvi sporazumi.”;



<p>Članak 118.</p> <p>Izmjena Direktive 2002/47/EZ</p> <p>Direktiva 2002/47/EZ mijenja se kako slijedi:</p> <p>(1)U članku 1. dodaje se sljedeći stavak:</p> <p>„6. Članci od 4. do 7. ove Direktive ne primjenjuju se ni na kakva ograničenja u provedbi ugovora o financijskom kolateralu niti ograničenja učinka ugovora o financijskom kolateralu u vrijednosnim papirima, odredbe o konačnom netiranju ili prijeboju određena na temelju glave IV. poglavlja V. ili VI. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (40) ili na bilo kakvo takvo ograničenje određeno na temelju sličnih ovlasti u pravu države članice radi olakšavanja uredne sanacije bilo kojeg subjekta iz stavka 2. točke (c) podtočke iv. i točke (d) koji podliježe zaštitnim mjerama koje su najmanje jednakovrijedne mjerama navedenima u glavi IV. poglavlju VII. Direktive 2014/59/EU.</p> <p>(40) 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,</p>	<p><b>Opća načela sanacijskih instrumenata</b></p> <p>Članak 70.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri provedbi odluke o sanaciji iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više sljedećih sanacijskih instrumenata:</p> <p>1) instrument prodaje</p> <p>2) instrument prijelazne institucije</p> <p>3) instrument odvajanja imovine i</p> <p>4) instrument unutarnje sanacije</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EZ, 2012/30/EZ i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190).”;

(2) Članak 9.a zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 9.a

Direktive 2008/48/EZ i 2014/59/EU

Ovom Direktivom ne dovode se u pitanje direktive 2008/48/EZ i 2014/59/EU.”.

(»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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinstveni 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 primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji

otvoren stečajni 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, ishođeno 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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1.

	<p>ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
<p>Članak 119.</p> <p>Izmjena Direktive 2004/25/EZ</p> <p>U članku 4. stavku 5. Direktive 2004/25/EZ dodaje se sljedeći podstavak:</p> <p>„Države članice osiguravaju da se članak 5. stavak 1. ove Direktive ne primjenjuje u slučaju upotrebe instrumenata sanacije te sanacijskih ovlasti i mehanizama predviđenih u glavi IV. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (41).</p>	<p><b>Opća načela sanacijskih instrumenata</b></p> <p>Članak 70.</p> <p>(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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više sljedećih sanacijskih instrumenata:</p> <p>1) instrument prodaje</p> <p>2) instrument prijelazne institucije</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

3) instrument odvajanja imovine i

4) instrument unutarnje sanacije (»*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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1.

točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinstveni 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) umanjenjem bilo koje naknade koju plaća primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao

vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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 systemske 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, ishodeno 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

- |   |  |  |
|---|--|--|
| <p>7) zaštitu vjerovnika pri smanjenju temeljnog kapitala</p> <p>8) povlačenje dionica</p> <p>9) prekogranična pripajanja i spajanja</p> <p>10) sazivanje glavne skupštine, sudjelovanje i način glasovanja dioničara društva čije dionice su uvrštene na uređenom tržištu i pripajanje i spajanje dioničkih društava i</p> <p>11) odredbe koje su na bilo koji način suprotne postizanju ciljeva sanacije.</p> <p>(10) Pri primjeni sanacijskih instrumenata ne primjenjuju se odredbe propisa koji uređuje financijsko osiguranje u dijelu koji se odnosi na:</p> <p>1) naplatu iz financijskog</p> |  |  |
|---|--|--|

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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinствени sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinственог sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.

Članak 120.

Izmjena Direktive 2005/56/EZ

U članku 3. Direktive 2005/56/EEZ dodaje se sljedeći stavak:

„4. Države članice osiguravaju da se ova Direktiva ne primjenjuje na društvo ili društva koja podliježu upotrebi instrumenata sanacije te sanacijskih ovlasti i mehanizama predviđenih u glavi IV. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (42).

**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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više sljedećih sanacijskih instrumenata:

U potpunosti preuzeto

- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>1) instrument prodaje</p> <p>2) instrument prijelazne institucije</p> <p>3) instrument odvajanja imovine i</p> <p>4) instrument unutarnje sanacije (»<i>bail in</i>«).</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje sanacijski instrument pojedinačno ili u kombinaciji s drugim instrumentom sanacije.</p> <p>(3) Iznimno od stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje instrument odvajanja imovine samo u</p> |  |  |
|--|---|--|--|

kombinaciji s drugim instrumentom sanacije.

(4) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne

institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinствени 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) unanjenjem bilo koje naknade koju plaća primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad



institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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, ishođeno 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:

- |  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  | <p>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</p> <p>2) obvezu sazivanja glavne skupštine u slučaju gubitka, prezaduženja ili nesposobnosti za plaćanje</p> <p>3) obvezu donošenja odluke glavne skupštine o povećanju odnosno smanjenju temeljnog kapitala i objavu te odluke</p> <p>4) odobreni temeljni kapital</p> <p>5) suglasnost dioničara svakoga roda dionica koje daju pravo glasa na odluku glavne skupštine o povećanju odnosno smanjenju temeljnoga kapitala društva</p> |  |  |
|--|--|--|--|

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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije

	<p>odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.</p> <p>(16) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinstvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p>		
<p>Članak 121.</p> <p>Izmjene Direktive 2007/36/EZ</p> <p>Direktiva 2007/36/EZ mijenja se kako slijedi:</p> <p>(1) u članku 1. dodaje se sljedeći stavak:</p> <p>„4. Države članice osiguravaju da se ova Direktiva ne primjenjuje u slučaju upotrebe instrumenata sanacije te sanacijskih ovlasti i mehanizama</p>	<p><b>Opća načela sanacijskih instrumenata</b></p> <p>Članak 70.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri provedbi odluke o sanaciji iz članaka 46. ili 47.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

predviđenih u glavi IV. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (43).

(43) 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/EZ, 2012/30/EZ i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190).";"

(2) u članku 5. dodaju se sljedeći stavci:

„5. Države članice osiguravaju da za potrebe Direktive 2014/59/EU glavna skupština može dvotrećinskom većinom važećih glasova odlučiti ili izmijeniti statut kako bi propisala da se glavna skupština koja se sastaje radi odluke o povećanju kapitala saziva unutar kraćeg roka od onog utvrđenog u stavku 1. ovog članka pod uvjetom da se ta skupština ne održava unutar deset kalendarskih dana od dana saziva te da su ispunjeni uvjeti iz članaka 27. i 29. Direktive 2014/59/EU i da je povećanje kapitala nužno za izbjegavanje uvjeta za sanaciju iz članka 32. i 33. te direktive.

6. Za potrebe stavka 5., ne primjenjuje

ovoga Zakona na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 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 (»*bail in*«).
- (2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje sanacijski instrument pojedinačno ili u kombinaciji s drugim instrumentom sanacije.



se obveza svake države članice da odredi jedinstveni rok u članku 6. stavku 3., obveza osiguravanja pravovremene dostupnosti izmijenjenog dnevnog reda u članku 6. stavku 4. i obveza svake države članice da odredi jedinstveni datum utvrđivanja stanja u knjizi dioničara u članku 7. stavku 3.”.

(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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni

postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinstveni 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) umanjenjem bilo koje naknade koju plaća primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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, ishodeno 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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.

Članak 122.  
Izmjena Direktive 2011/35/EU  
U članku 1. Direktive 2011/35/EU dodaje se sljedeći stavak:  
„4. Države članice osiguravaju da se ova Direktiva ne primjenjuje na društvo ili

**Opća načela sanacijskih instrumenata**

Članak 70.

U potpunosti preuzeto

društva koja podliježu upotrebi instrumenata sanacije te sanacijskih ovlasti i mehanizama predviđenih u glavi IV. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (44).

(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. točaka 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 (*»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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 Jedinствeni 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 primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji otvoren stečajni 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 ništavnim.

(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, ishodeno 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

- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>4)       odobreni temeljni kapital</p> <p>5)       suglasnost dioničara svakoga<br/>roda dionica koje daju pravo glasa na<br/>odluku glavne skupštine o povećanju<br/>odnosno smanjenju temeljnoga<br/>kapitala društva</p> <p>6)       pravo prvenstva postojećih<br/>dioničara na stjecanje novih dionica<br/>institucije u sanaciji</p> <p>7)       zaštitu vjerovnika pri<br/>smanjenju temeljnog kapitala</p> <p>8)       povlačenje dionica</p> <p>9)       prekogranična pripajanja i<br/>spajanja</p> <p>10)     sazivanje glavne skupštine,<br/>sudjelovanje i način glasovanja<br/>dioničara društva čije dionice su</p> |  |  |
|--|---|--|--|



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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinostveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.

<p>Članak 123.</p> <p>Izmjena Direktive 2012/30/EU</p> <p>U članku 45. Direktive 2012/30/EU dodaje se sljedeći stavak:</p> <p>„3. Države članice osiguravaju da se članak 10., članak 19. stavak 1., članak 29. stavci 1. i 2. i 3., članak 31. stavak 2. prvi podstavak, članci od 33. do 36. i članci 40., 41. i 42. ove Direktive ne primjenjuju u slučaju upotrebe instrumenata sanacije te sanacijskih ovlasti i mehanizama predviđenih u glavi IV. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (45).</p>	<p><b>Opća načela sanacijskih instrumenata</b></p> <p>Članak 70.</p> <p>(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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje jedan ili više sljedećih sanacijskih instrumenata:</p> <p>1) instrument prodaje</p> <p>2) instrument prijelazne institucije</p> <p>3) instrument odvajanja imovine i</p> <p>4) instrument unutarnje sanacije</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

(»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 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni samo instrumente sanacije iz stavka 1. točaka 1. ili 2. ovoga članka pri čemu se prenosi samo dio imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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, podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji u kojem je ostao nepreneseni dio imovine, prava i obveza ili donosi odluku o prisilnoj likvidaciji kreditne institucije.

(5) Radi ostvarenja ciljeva sanacije, a u skladu s načelima sanacije iz članka 7. ovoga Zakona, stečajni upravitelj dužan je stečajni postupak institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona provesti u razumnom roku odnosno likvidatori su dužni provesti prisilnu likvidaciju kreditne institucije u razumnom roku, a na način da se omogući primatelju imovine, prava ili obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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 primatelj, a koja se isplaćuje instituciji u sanaciji ili dioničarima

2) od institucije u sanaciji kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad institucijom u sanaciji odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja ili

3) od prijelazne institucije ili nositelja upravljanja imovinom kao vjerovnik stečajne mase u slučaju pokretanja stečajnog postupka nad tim subjektima odnosno prije svih drugih vjerovnika u slučaju prestanka poslovanja.

(7) Iznimno od odredbi zakona kojim se uređuje stečajni postupak, ako je nad institucijom u sanaciji

otvoren stečajni 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, ishodeno 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 odgode.

(13) Osim ako ovim Zakonom nije drugačije 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) Za subjekt za koji nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor, nakon što su prestali postojati razlozi za otvaranje postupka sanacije odnosno nakon što su provedene sve potrebne sanacijske mjere Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s nadležnim tijelom donosi odluku o okončanju postupka sanacije.

(16) Kada Jedinstveni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti iz članka 23. Uredbe (EU) br. 806/2014 pri provedbi odluke o sanaciji Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih

	usluga primjenjuje jedan ili više sanacijskih instrumenata iz stavka 1. ovoga članka samo u skladu s uputom Jedininstvenog sanacijskog odbora iz članka 18. Uredbe (EU) br. 806/2014.		
Članak 124. Izmjena Direktive 2013/36/EU U članku 74. Direktive 2013/36/EU stavak 4. briše se.		Nije preuzeto	Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 154.
Članak 125. Izmjena Uredbe (EU) br. 1093/2010 Uredba (EU) br. 1093/2010 mijenja se kako slijedi: (1)U članku 4., točka 2. zamjenjuje se sljedećim: „(2) „nadležno tijelo” znači: i.nadležno tijelo kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 40. Uredbe (EU) br. 575/2013 i u smislu direktiva 2007/64/EZ i 2009/110/EZ; ii.s obzirom na direktive 2002/65/EZ i 2005/60/EZ, tijela nadležna za		Nije potrebno preuzimanje	Pojam je uređen člankom 4. stavkom 1. točkom 40. Uredbe (EU) br. 575/2013.

osiguravanje usklađenosti kreditnih i financijskih institucija sa zahtjevima iz tih direktiva;

iii.s obzirom na Direktivu 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća (46), imenovano tijelo kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki (18) te direktive;

iv.s obzirom na Direktivu 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća (47), sanacijsko tijelo kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki 18. te direktive.

(46) Direktiva 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o sustavima osiguranja depozita (SL L 173, 12.6.2014., str. 149)."

(47) 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/EZ, 2012/30/EZ i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190).";"

(2)U članku 40. stavku 6. dodaje se sljedeći podstavak:

„Za potrebe djelovanja unutar područja

<p>primjene Direktive 2014/59/EU, člana Odbora nadzornih tijela iz stavka 1. točke (b) može u svakoj državi članici prema potrebi pratiti predstavnik sanacijskog tijela, koji nema pravo glasa.”.</p>			
<p>Članak 126.</p> <p>Izmjena Uredbe (EU) br. 648/2012</p> <p>U članku 81. stavku 3. Uredbe (EU) br. 648/2012 dodaje se sljedeća točka:</p> <p>„(k) sanacijska tijela imenovana u skladu s člankom 3. Direktive 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća (48).</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Pojam je definiran člankom 3. Direktive 2014/59/EU.</p>
<p>GLAVA XI.</p> <p>ZAVRŠNE ODREDBE</p> <p>Članak 127.</p> <p>sanacijski odbor EBA-e</p> <p>EBA osniva stalni interni odbor u skladu s člankom 41. Uredbe (EU) br. 1093/2010 u svrhu pripreme odluka EBA-e koje se donose u skladu s njezinim člankom 44., uključujući odluke o nacrtima regulatornih tehničkih standarda i nacrtima provedbenih tehničkih standarda koji se odnose na zadaće povjerene sanacijskim tijelima kako je</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Odredba propisuje obveze EBA-e.</p>



<p>predviđeno u ovoj Direktivi. U skladu s njezinim člankom 38. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010, EBA posebno osigurava da niti jedna odluka iz tog članka na bilo koji način ne narušava financijske odgovornosti država članica. Taj interni odbor čine sanacijska tijela iz članka 3. ove Direktive.</p> <p>Za potrebe ove Direktive EBA surađuje s EIOPA-om i ESMA-om unutar okvira Zajedničkog odbora europskih nadzornih tijela uspostavljenog člankom 54. Uredbe (EU) br. 1093/2010, Uredbe (EU) br. 1094/2010 i Uredbe (EU) br. 1095/2010.</p> <p>Za potrebe ove Direktive EBA osigurava strukturnu podjelu između sanacijskog odbora i drugih funkcija navedenih u Uredbi (EU) br. 1093/2010. Sanacijski odbor promiče razvoj i koordinaciju planova sanacije i razvija metode za sanaciju propadajućih financijskih institucija.</p>			
<p>Članak 128.</p> <p>Suradnja s EBA-om</p> <p>Nadležna tijela i sanacijska tijela surađuju s EBA-om za potrebe ove Direktive u skladu s Uredbom (EU) br. 1093/2010.</p> <p>Nadležna tijela i sanacijska tijela osiguravaju EBA-i bez odlaganja sve</p>	<p><b>Obveza čuvanja povjerljivih informacija</b></p> <p>Članak 115.</p> <p>(1) Sve informacije koje su</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Čl. 206., 214.</p>

<p>informacije koje su joj potrebne za izvršavanje njenih dužnosti u skladu s člankom 35. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p>	<p>saznali pri obavljanju poslova u okviru ovoga Zakona dužni su kao povjerljive čuvati:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga</li> <li>2) radnici nadležnog tijela</li> <li>3) radnici Ministarstva financija</li> <li>4) članovi sanacijske uprave</li> <li>5) potencijalni stjecatelji vlasničkih instrumenata, imovine, prava i obveze institucije u sanaciji koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, prilikom pripremnih radnji za primjenu instrumenta prodaje, dobili povjerljive informacije neovisno o tome je li prijenos u konačnici zaključen ili ne</li> <li>6) radnici revizorskih društva, pravni i stručni savjetnici,</li> </ol>		
--	---	--	--

	<p>procjenitelji i ostale stručne osobe koji su od sanacijskih ili nadležnih tijela, nadležnih ministarstava ili potencijalnih stjecatelja iz točke 5. ovoga stavka dobili povjerljive informacije</p> <p>7) radnici Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>8) radnici Središnjeg kliriniškog depozitarnog društva</p> <p>9) radnici središnje banke i ostalih tijela uključenih u postupak planiranja i provedbe sanacije u skladu s ovim Zakonom</p> <p>10) radnici prijelazne institucije ili subjekta za upravljanje imovinom</p> <p>11) sve ostale osobe koje izravno ili neizravno, trajno ili povremeno pružaju ili su pružale usluge osobama iz točaka 1. do 10. ovoga stavka i</p>		
--	--	--	--

12) članovi uprave i višeg rukovodstva osoba iz točaka 1 do 10. ovoga stavka.

(2) Obveza čuvanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka odnosi se na razdoblje prije, tijekom i nakon imenovanja odnosno zaposlenja osoba iz stavka 1. ovoga članka.

(3) S ciljem osiguravanja da se poštuju zahtjevi o povjerljivosti utvrđeni u stavcima 1. i 4. ovoga članka, tijela iz stavka 1. točaka 1., 2., 3., 7., 8., 9. ovoga članka te prijelazna institucija i subjekt za upravljanje imovinom dužni su usvojiti i primjenjivati interna pravila kojima se osigurava čuvanje povjerljivosti informacija iz stavka 1. ovoga članka.

(4) Ne dovodeći u pitanje opća pravila o profesionalnoj tajni, osobama iz stavka 1. ovoga članka zabranjuje se odavanje povjerljivih podataka koje saznaju tijekom obavljanja svojih profesionalnih aktivnosti ili ih dobiju od sanacijskog tijela ili nadležnog tijela vezano uz izvršavanje njihovih ovlasti sukladno

ovome Zakonu bilo kojoj osobi ili tijelu, osim ako se iste daju radi izvršenja dužnosti sukladno ovome Zakonu ili su te informacije u sažetom ili zbirnom obliku pa pojedine institucije ili subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nije moguće prepoznati ili se daju uz izričit prethodni pristanak sanacijskog ili nadležnog tijela, institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je te informacije dao.

(5) Tijela iz stavka 1. ovoga članka dužna su provesti procjenu učinaka otkivanja povjerljivih podataka, a kako bi se procijenio učinak koji bi to otkrivanje moglo imati na javni interes kad je riječ o financijskoj, monetarnoj ili gospodarskoj politici i komercijalnim interesima fizičkih i pravnih osoba te na svrhu nadzora, istraga i revizija s time da postupak procjene uključuje procjenu svakog pojedinačnog učinka odavanja sadržaja i pojedinosti iz sanacijskog plana i rezultata svake procjene izvršene na temelju ovoga Zakona.

(6) Iznimno od stavaka 1. do 5. ovoga članka povjerljive informacije

smiju razmjenjivati:

1) osobe iz stavka 1. ovoga članka međusobno unutar svojih tijela

2) radnici Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i nadležnog tijela međusobno i s radnicima sanacijskih i nadležnih tijela drugih država članica, Jedinstvenog sanacijskog odbora, nadležnih ministarstava, središnjih banaka, sustava osiguranja depozita, sudskim i drugim tijelima nadležnim za provođenje stečajnog postupka ili postupka likvidacije, Europskog nadzornog tijela za bankarstvo, Vijeća Europske unije, Europske komisije, odnosno u skladu s člankom 121. ovoga Zakona s tijelima trećih zemalja koja izvršavaju istovrsne dužnosti sanacijskih tijela te, ako su ispunjeni zahtjevi povjerljivosti, s potencijalnim stjecateljima.

(7) Odredbe ovoga članka ne odnose se na odavanje informacija za potrebe sudskih postupaka u kaznenim ili građanskim predmetima.

(8) Način priopćivanja povjerljivih informacija iz stavka 1. ovoga članka u sažetom ili zbirnom obliku propisuje ministar financija pravilnikom.

Članak 129.

Preispitivanje

Komisija preispituje provedbu ove Direktive te o tome podnosi izvješće Europskom parlamentu i Vijeću do 1. lipnja 2018. Procjenjuje posebno sljedeće:

- (a) na temelju izvješća EBA-e iz članka 4. stavka 7., potrebu za eventualnim izmjenama u vezi s umanjivanjem razlika na nacionalnoj razini;
- (b) na temelju izvješća EBA-e iz članka 45. stavka 19., potrebu za eventualnim izmjenama u vezi s umanjivanjem razlika na nacionalnoj razini.
- (c) funkcioniranje i učinkovitost uloge dodijeljene EBA-i u ovoj Direktivi, uključujući posredovanje.

Ako je potrebno, uz to se izvješće prilaže zakonodavni prijedlog.

Neovisno o preispitivanju iz prvog podstavka, Komisija do 3. srpnja 2017.

Nije potrebno preuzimanje

Odredba propisuje obveze Komisije.

<p>posebno preispituje primjenu članka 13., 18. i 45. u odnosu na ovlasti EBA-e za provedbu obvezujućeg posredovanja kako bi se uzeo u obzir budući razvoj u pravu o financijskim uslugama. To izvješće i prema potrebi svi priloženi prijedlozi dostavljaju se Europskom parlamentu i Vijeću.</p>			
<p>Članak 130.</p> <p>Prenošenje</p> <p>1. Države članice donose i objavljuju zakone i druge propise potrebne za usklađivanje s ovom Direktivom do 31. prosinca 2014. One Komisiji odmah dostavljaju tekst tih mjera.</p> <p>Države članice te mjere primjenjuju od 1. siječnja 2015.</p> <p>Međutim, države članice primjenjuju odredbe donesene radi usklađivanja s glavom IV. poglavljem IV. odjeljkom 5. najkasnije od 1. siječnja 2016.</p> <p>2. Kada države članice donose mjere iz stavka 1., te mjere sadržavaju uputu na ovu Direktivu ili se prilikom njihove službene objave uz njih navodi takva uputa. Načine tog upućivanja određuju države članice.</p> <p>3. Države članice Komisiji i EBA-i dostavljaju tekst glavnih odredaba</p>	<p><b>Usklađenost s propisima Europske unije</b></p> <p>Članak 2.</p> <p>(1) Ovim se Zakonom u hrvatsko zakonodavstvo preuzimaju sljedeći akti Europske unije:</p> <p>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.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi ova Direktiva.

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)

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.).

(2) Ovim se Zakonom pobliže  
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 EU 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 EU 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.) i

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.).

	<p><b>Stupanje na snagu</b></p> <p>Članak 152.</p> <p>Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama osim članka 4. stavka 2. točke 35. podtočke b) koja stupa na snagu 26. lipnja 2021. godine.</p>		
<p>Članak 131.</p> <p>Stupanje na snagu</p> <p>Ova Direktiva stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.</p> <p>Članak 124. stupa na snagu 1. siječnja 2015.</p>		Nije potrebno preuzimanje	Odredba uređuje stupanje na snagu Direktive.
<p>Članak 132.</p> <p>Adresati</p> <p>Ova je Direktiva upućena državama članicama.</p>		Nije potrebno preuzimanje	Odredba propisuje kome je Direktiva upućena.

<p>PRILOG</p> <p>ODJELJAK A</p> <p>Informacije koje je potrebno uključiti u planove oporavka</p> <p>Plan oporavka sadržava sljedeće informacije:</p> <p>(1) sažetak ključnih elemenata plana i sažetak ukupne mogućnosti oporavka;</p> <p>(2) sažetak značajnih promjena u instituciji od podnošenja posljednjeg plana oporavka;</p> <p>(3) plan komuniciranja i objave uz opis na koji način društvo namjerava rješavati moguće negativne reakcije tržišta;</p> <p>(4) raspon mjera u vezi s kapitalom i likvidnošću potrebnih za održavanje ili obnavljanje održivosti i financijskog položaja institucije;</p> <p>(5) procjenu vremenskog okvira za provedbu svakog važnog aspekta plana;</p> <p>(6) detaljan opis svih bitnih prepreka učinkovitoj i pravovremenoj provedbi plana, uključujući uzimanje u obzir utjecaja na ostatak grupe, potrošače i druge ugovorne strane;</p> <p>(7) identificiranje ključnih funkcija;</p> <p>(8) detaljan opis postupaka određivanja vrijednosti i utrživosti temeljnih linija poslovanja, aktivnosti i imovine institucije;</p>	<p><b>Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova</b></p> <p>Članak 14.</p> <p>(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i</p> <p>2) surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.</p> <p>(2) Institucija je dužna obavijestiti 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</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Pravilnik o planovima oporavka investicijskih društava (NN 110/18) članak/članci Čl. 5., 12., 11., 10., 13., 8., 6., 7.</p>
--	--	----------------------------	--

<p>(9)podroban opis kako je planiranje oporavka uključeno u korporativnu strukturu upravljanja institucije te politike i postupke kojima se određuje odobravanje plana oporavka te utvrđivanje osoba koje su u organizaciji odgovorne za pripremu i provedbu plana;</p> <p>(10)mehanizme i mjere za očuvanje ili obnovu regulatornog kapitala institucije;</p> <p>(11)mehanizme i mjere kojima se osigurava da institucija ima odgovarajući pristup izvorima financiranja za nepredviđene događaje, uključujući moguće izvore likvidnosti, procjenu raspoloživih kolateralala i procjenu mogućnosti prijenosa likvidnosti između subjekata grupe i poslovanja, da bi se osiguralo da može nastaviti s poslovanjem i ispuniti svoje obveze u trenutku njihova dospjeća;</p> <p>(12)mehanizme i mjere za smanjivanje rizika i financijske poluge;</p> <p>(13)mehanizme i mjere za restrukturiranje obveza;</p> <p>(14)mehanizme i mjere za restrukturiranje linija poslovanja;</p> <p>(15)mehanizme i mjere potrebne za održavanje stalnog pristupa infrastrukturi financijskih tržišta;</p> <p>(16)mehanizme i mjere potrebne za održavanje neprekinutog rada operativnih procesa institucije, uključujući infrastrukturu i informatičke usluge;</p>	<p>sanacijskog plana, a osobito ako značajno utječe na učinkovitost tog plana.</p> <p>(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712.</p> <p>(4) Iznimno od stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.</p> <p><b>Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije institucije</b></p>		
---	--	--	--

- (17) pripremni mehanizmi za olakšavanje prodaje imovine ili linija poslovanja u vremenskom okviru prikladnom za obnavljanje financijskog zdravlja;
- (18) druge mjere i strategije uprave za obnavljanje financijskog zdravlja i očekivani financijski utjecaj tih mjera ili strategija;
- (19) pripremne mjere koje je institucija poduzela ili planove koje je potrebno poduzeti radi olakšavanja provedbe plana oporavka, uključujući one koji su nužni da bi se omogućila pravovremena dokapitalizacija institucije.
- (20) okvir pokazatelja kojim se određuju mjesta na kojima se mogu poduzeti odgovarajuće mjere iz plana.

#### ODJELJAK B

Informacije koje sanacijska tijela mogu zahtijevati od institucija radi izrade i održavanja planova sanacije

Sanacijska tijela mogu radi izrade i održavanja planova sanacije od institucija zahtijevati sljedeće informacije:

- (1) detaljan popis organizacijske strukture institucije uključujući popis svih pravnih osoba;
- (2) identificiranje neposrednih vlasnika te postotak dionica s pravom glasa i bez tog prava svake pravne osobe;

#### Članak 15.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za potrebe izrade i ažuriranja individualnog sanacijskog plana iz članka 17. ovoga Zakona procjenjuje je li moguće nad institucijom koja nije dio grupe i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran provesti stečajni postupak odnosno sanaciju, a da se pri tom ne koristi:

- 1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinostvenog sanacijskog fonda
- 2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili
- 3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospeljeća ili

<p>(3)mjesto, nadležnost prema osnivanju društva, licence i ključne članove uprave za svaku pravnu osobu;</p> <p>(4)raspored ključnih aktivnosti institucije i temeljnih linija poslovanja uključujući važnu aktivu i pasivu povezanu s takvim aktivnostima i poslovanjem uz navođenje pravnih osoba;</p> <p>(5)detaljan opis sastavnih dijelova institucije i obveza svih njezinih pravnih osoba, razdvajajući, barem po vrsti i iznosu kratkoročnog i dugoročnog duga, osigurane, neosigurane i podređene obveze;</p> <p>(6)pojediniosti o onim obvezama institucije koje su prihvatljive obveze;</p> <p>(7)identificiranje postupaka potrebnih kako bi se odredilo kome je institucija založila kolateral, osoba koja drži kolateral i područje nadležnosti u kojem se kolateral nalazi;</p> <p>(8)opis izvanbilančnih izlaganja riziku institucije i njezinih pravnih osoba, uključujući raspored njezinih ključnih aktivnosti i temeljnih linija poslovanja;</p> <p>(9)važne zaštite institucije od rizika, uključujući raspored po pravnim osobama;</p> <p>(10)identificiranje glavnih ili ključnih ugovornih strana institucije te analizu utjecaja propasti glavnih ugovornih strana na financijsku situaciju institucije;</p> <p>(11)svaki sustav u okviru kojega institucija</p>	<p>uobičajene kamatne uvjete.</p> <p>(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak institucije koja nije dio grupe i za koju Jedinstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, druge države članice ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija te institucije provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti uređenih ovim Zakonom.</p> <p>(3) Prije provođenja procjene iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetovat će se sa sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj institucija iz stavka 1. ovoga članka ima značajnu podružnicu, u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.</p>		
--	--	--	--



provodi znatan broj trgovinskih aktivnosti ili trgovinske aktivnosti velike vrijednosti, uključujući raspored po pravnim osobama, ključnim aktivnostima i temeljnim linijama poslovanja institucije;

(12)svaki platni sustav, klirinški sustav ili sustav namire čiji je institucija član, izravno ili neizravno, uključujući raspored po pravnim osobama, ključnim aktivnostima i temeljnim linijama poslovanja institucije;

(13)detaljan popis i opis ključnih upravljačkih informacijskih sustava, uključujući sustave za upravljanje rizikom, računovodstvo te financijsko i regulatorno izvješćivanje koje institucija upotrebljava, uključujući raspored po pravnim osobama, ključnim aktivnostima i temeljnim linijama poslovanja institucije;

(14)utvrđivanje vlasnika sustava navedenih pod točkom (13), uz njih povezanih sporazuma o razini usluga te svih softvera i sustava ili dozvola, uključujući raspored po pravnim osobama, ključnim aktivnostima i temeljnim linijama poslovanja institucije;

(15)identificiranje i raspored pravnih osoba te međusobne veze i odnosi ovisnosti između različitih pravnih osoba kao što su:

(4) Procjena iz stavka 1. ovoga članka mora obuhvatiti barem sljedeće:

1) u kojoj mjeri je moguće temeljne poslovne linije i ključne funkcije institucije rasporediti po pravnim osobama

2) u kojoj mjeri pravna i korporativna struktura prati temeljne poslovne linije i ključne funkcije

3) u kojoj mjeri je osiguran nužan broj radnika, infrastruktura, financiranje, likvidnost i kapital za potporu temeljnih poslovnih linija i ključnih funkcija te njihovo održavanje

4) ima li institucija sklopljene ugovore o pružanju usluga, jesu li održivi te u kojoj mjeri su isti provedivi u slučaju sanacije te institucije

<p>—zajedničko ili dijeljeno osoblje, prostori i sustavi;</p> <p>—aranžmani u vezi s kapitalom, financiranjem ili likvidnošću;</p> <p>—postojeća ili potencijalna kreditna izloženost;</p> <p>—sporazumi o unakrsnom jamstvu, dogovori o unakrsnom kolateralnom jamstvu, odredbe o unakrsnoj odgovornosti kod neplaćanja i sporazumi o unakrsnom netiranju između povezanih društava;</p> <p>—prijenosi rizika i dogovori o naizmjeničnom trgovanju; sporazumi o razini usluga;</p> <p>(16)nadležno i sanacijsko tijelo za svaku pravnu osobu;</p> <p>(17)član upravljačkog tijela odgovornog za pružanje informacija potrebnih za pripremu plana sanacije institucije te, ako se ne radi o istoj osobi, odgovorna osoba za različite pravne osobe, ključne aktivnosti i temeljne linije poslovanja institucije;</p> <p>(18)opis programa kojima institucija raspolaže kako bi osigurala da u slučaju sanacije sanacijsko tijelo ima sve potrebne informacije, o kojima će odlučiti sanacijsko tijelo, za primjenu instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti;</p> <p>(19)sve sporazume koje su institucija i njezine pravne osobe sklopili s trećim</p>	<p>5) u kojoj je mjeri upravljačka struktura institucije prikladna za upravljanje i osiguravanje usklađenosti ugovora o pružanju usluga s politikama institucije</p> <p>6) u kojoj mjeri institucija u slučaju odvajanja ključnih funkcija ili temeljnih poslovnih linija ima utvrđen postupak prijenosa usluga koje su predmet ugovora o pružanju usluga trećim stranama</p> <p>7) u kojoj mjeri postoje planovi kontinuiteta poslovanja i mjere za postupanje u kriznim situacijama, a kojima se osigurava kontinuitet pristupa platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata</p> <p>8) omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pristup točnim i potpunim informacijama u vezi s temeljnim poslovnim linijama i ključnim funkcijama, a radi olakšavanja brzog donošenja odluka u vezi sanacije</p>		
---	--	--	--

stranama do čijeg bi raskidanja moglo doći zbog odluke tijela da primjeni neki instrument sanacije te bi li posljedice raskidanja mogle utjecati na primjenu tog instrumenta sanacije;

(20) opis mogućih izvora likvidnosti za potporu sanaciji;

(21) informacije o imovini s teretom, likvidnoj imovini, izvanbilančnim aktivnostima, strategijama zaštite od rizika i praksama knjiženja.

#### ODJELJAK C

Elementi koje sanacijsko tijelo treba uzeti u obzir prilikom procjene mogućnosti sanacije neke institucije ili grupe

Prilikom procjene mogućnosti sanacije institucije ili grupe sanacijsko tijelo uzima u obzir sljedeće:

Prilikom procjene mogućnosti sanacije grupe, smatra se da upućivanja na neku instituciju uključuju bilo koju instituciju ili subjekt iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) unutar grupe:

(1) u kojoj mjeri institucija može rasporediti temeljne linije poslovanja i ključne aktivnosti po pravnim osobama;

(2) u kojoj su mjeri pravne i korporativne strukture usklađene s temeljnim linijama poslovanja i ključnim aktivnostima;

9) omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pružanje informacija nužnih za djelotvornu sanaciju te institucije u svakom trenutku, uključujući i slučajeve kada se okolnosti brzo mijenjaju

10) je li institucija testirala svoje upravljačke informacijske sustave u stresnim scenarijima koje je definirala Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, i koji su rezultati tih testiranja

11) u kojoj mjeri institucija može osigurati kontinuitet svojih upravljačkih informacijskih sustava u njoj samoj ili u novoj pravnoj osobi u slučaju da se ključne funkcije i temeljne poslovne linije odvoje od ostalih funkcija i linija poslovanja

12) je li institucija uspostavila odgovarajući postupak kako bi

<p>(3)u kojoj mjeri postoje aranžmani kojima se osigurava nužno osoblje, infrastruktura, financiranje, likvidnost i kapital za potporu temeljnih linija poslovanja i ključnih aktivnosti te njihovo održavanje;</p> <p>(4)u kojoj su mjeri sporazumi o uslugama koje institucija održava u potpunosti provedivi u slučaju sanacije institucije;</p> <p>(5)u kojoj je mjeri upravljačka struktura institucije prikladna za upravljanje i osiguravanje usklađenosti s unutarnjim politikama institucije u odnosu na njihove sporazume o razini usluga;</p> <p>(6)u kojoj mjeri institucija ima postupak za prijenos usluga koje pruža u skladu sa sporazumima o razini usluga trećim stranama u slučaju podjele ključnih funkcija ili temeljnih linija poslovanja;</p> <p>(7)u kojoj mjeri postoje planovi i mjere za nepredviđene događaje kojima se osigurava kontinuitet pristupa platnim sustavima i sustavima namire;</p> <p>(8)prikladnost upravljačkih informacijskih sustava u osiguravanju toga da sanacijska tijela mogu prikupiti točne i potpune informacije u vezi s temeljnim linijama poslovanja i glavnim aktivnostima radi olakšavanja brzog donošenja odluka;</p> <p>(9)spособnost upravljačkih informacijskih sustava da pruže informacije nužne za djelotvornu sanaciju institucije u svakom trenutku, čak i u slučaju uvjeta koji se brzo mijenjaju;</p> <p>(10)u kojoj je mjeri institucija testirala svoje</p>	<p>osigurala pružanje ažurne i potpune informacije potrebne za utvrđivanje vjerovnika uključujući i informacije za utvrđivanje osiguranih deponenata i iznosa osiguranih depozita kao i informacije o tražbinama koje su zaštićene sustavom zaštite ulagatelja sukladno zakonu kojim se uređuje tržište kapitala</p> <p>13) iznos i vrstu obveza institucije podložnih za unutarnju sanaciju</p> <p>14) je li moguće, s obzirom na instrumente sanacije koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima na raspolaganju te strukturu institucije, iste primijeniti na način kojim se postižu ciljevi sanacije</p> <p>15) opravdanost primjene sanacijskih instrumenata na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije, uzimajući u obzir mogući učinak tih instrumenata na vjerovnike, ugovorne strane, klijente i radnike te moguće mjere nadležnog tijela treće zemlje</p>		
---	--	--	--

<p>upravljačke informacijske sustave u stresnim scenarijima koje je definiralo sanacijsko tijelo;</p> <p>(11) u kojoj mjeri institucija ili grupa mogu osigurati kontinuitet svojih upravljačkih informacijskih sustava kako za zahvaćenu instituciju tako i za novu instituciju u slučaju da su ključne aktivnosti i temeljne linije poslovanja odvojeni od ostatka aktivnosti i poslovanja;</p> <p>(12) u kojoj su mjeri institucija ili grupa uspostavile odgovarajuće postupke kako bi osigurale da sanacijskim tijelima pruže informacije potrebne za utvrđivanje deponenata i iznosa osiguranih sustavima osiguranja depozita;</p> <p>(13) ako grupa upotrebljava jamstva unutar grupe, u kojoj su mjeri ta jamstva pružena po tržišnim uvjetima te u kojoj su mjeri sustavi upravljanja rizikom u vezi s tim jamstvima otporni;</p> <p>(14) ako grupa provodi naizmjenične transakcije, u kojoj se mjeri te transakcije provode po tržišnim uvjetima te u kojoj su mjeri sustavi upravljanja rizikom u vezi s tim transakcijama otporni;</p> <p>(15) u kojoj mjeri upotreba jamstava unutar grupe ili naizmjeničnih transakcija knjiženja povećava mogućnost širenja unutar grupe;</p> <p>(16) u kojoj mjeri pravna struktura grupe</p>	<p>16) u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan izravan ili neizravan negativan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, te može li se taj učinak vrednovati</p> <p>17) u kojoj mjeri bi primjena sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju mogla spriječiti širenje negativnih učinaka na druge institucije ili na financijska tržišta i</p> <p>18) u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan utjecaj na funkcioniranje platnih sustava i sustava za namiru financijskih instrumenata.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužno je bez odgađanja obavijestiti Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad institucijom iz stavka 1. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.</p>		
--	---	--	--

<p>ometu primjenu instrumenata sanacije zbog broja pravnih osoba, složenosti strukture grupe ili poteškoća u usklađivanju poslovanja po pravnim subjektima;</p> <p>(17) iznos i vrstu prihvatljivih obveza institucije;</p> <p>(18) ako procjena obuhvaća mješovite holdinge, u kojoj bi mjeri sanacija subjekata grupe koji su institucije ili financijske institucije mogla imati negativan učinak na nefinancijski dio grupe;</p> <p>(19) postojanje i otpornost sporazuma o razini usluga;</p> <p>(20) imaju li tijela treće zemlje instrumente sanacije potrebne za podupiranje mjera sanacije koje poduzimaju sanacijska tijela Unije te mogućnost za koordinirano djelovanje nadležnih tijela Unije i treće zemlje;</p> <p>(21) izvedivost upotrebe instrumenata sanacije na način kojim se zadovoljavaju ciljevi sanacije, s obzirom na raspoložive instrumente i strukturu institucije;</p> <p>(22) u kojoj mjeri grupa dopušta sanacijskom tijelu sanaciju cijele grupe ili bilo kojeg njezinog subjekta ili više njih ne stvarajući znatan izravan ili neizravan nepovoljan učinak na financijski sustav, povjerenje u tržište ili gospodarstvo te s ciljem maksimalnog povećanja vrijednosti grupe kao cjeline;</p>	<p><b>Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije grupe</b></p> <p>Članak 16.</p> <p>(1) U slučaju grupa, za potrebe izrade i ažuriranja grupnog sanacijskog plana iz članka 18. ovoga Zakona, procjenjuje se je li moguće provesti stečajni postupak odnosno sanaciju grupe, a da se pri tom ne koristi:</p> <p>1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda</p> <p>2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili</p> <p>3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.</p>		
---	---	--	--

<p>(23)programi i načini za olakšavanje sanacije u slučaju grupa koje imaju društva kćeri na područjima različite nadležnosti;</p> <p>(24)vjerodostojnost upotrebe instrumenata sanacije na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije, s obzirom na mogući učinak na vjerovnike, ugovorne strane, klijente i zaposlenike te moguće mjere nadležnih tijela trećih zemalja;</p> <p>(25)u kojoj mjeri se utjecaj sanacije institucije na financijski sustav i na povjerenje u financijsko tržište može na odgovarajući način vrednovati;</p> <p>(26)u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati znatan izravan ili neizravan negativan učinak na financijski sustav, povjerenje u tržište ili gospodarstvo;</p> <p>(27)u kojoj mjeri bi se širenje na druge institucije ili na financijska tržišta moglo obuzdati primjenom instrumenata sanacije i sanacijskih ovlasti;</p> <p>(28)u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati znatan utjecaj na funkcioniranje platnih sustava i sustava namire.</p>	<p>(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak grupe moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, drugih država članica u kojima se nalaze članice grupe ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija koje pružaju članice grupe provela sanacijska tijela primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti na sanacijske subjekte, odvajanjem ključnih funkcija u razumnom roku ili na drugi način.</p> <p>(3) U slučaju prekogranične grupe, procjena iz stavka 1. utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.</p> <p>(4) U slučaju iz stavka 3. 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 zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri i sanacijskim</p>		
---	--	--	--

tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju značajne podružnice u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu donosi zajedničku odluku o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(5) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji u tu svrhu uspostavlja i njime rukovodi grupno sanacijsko tijelo druge države članice radi donošenja zajedničke odluke o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(6) Ako grupa nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi procjenu iz stavka 1. ovoga članka, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij te ne procjenjuje okolnosti iz stavka 7. točaka 6. i 7. ovoga članka Zakona.

(7) Pri procjeni iz stavka 1. ovoga članka procjenjuju se na odgovarajući način barem okolnosti navedene u članku 15. stavku 4. ovoga Zakona, te sljedeće:



- |  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  | <p>1) ako grupa upotrebljava jamstva unutar grupe, jesu li ta jamstva dana po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za ta jamstva djelotvoran i pouzdan</p> <p>2) ako grupa ima sklopljene ugovore o naizmjeničnim transakcijama, jesu li te transakcije ugovorene po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za te transakcije djelotvoran i pouzdan</p> <p>3) u kojoj mjeri jamstva ili transakcije iz točaka 1. i 2. ovoga stavka mogu povećati rizik širenja negativnih učinaka na ostale članice grupe</p> <p>4) u kojoj mjeri pravna struktura grupe onemogućava primjenu sanacijskih instrumenata zbog broja pravnih osoba, složenosti strukture grupe ili nemogućnosti</p> |  |  |
|--|--|--|--|

raspoređivanja poslovnih linija po pravnim osobama

5) ako procjena obuhvaća mješovite holdinge, u kojoj bi mjeri sanacija članice grupe koja je institucija ili financijska institucija mogla imati negativan učinak na nefinancijski dio grupe

6) ima li tijelo treće zemlje ovlast primjene sanacijskih instrumenata potrebnih za provedbu sanacijskih mjera koje poduzima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili sanacijsko tijelo druge države članice te je li moguće koordinirati aktivnosti Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili sanacijskog tijela druge države članice i tijela treće zemlje

7) postupke i načine koji omogućavaju provođenje sanacije grupe koja ima društva kćeri na područjima na kojima se primjenjuju različita zakonodavstva i

8) u kojoj mjeri struktura grupe omogućuje sanaciju cijele grupe, bilo koje njezine članice ili više njih ne stvarajući značajan izravan ili neizravan nepovoljan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, a s ciljem maksimalnog povećanja vrijednosti grupe kao cjeline.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo bez odgađanja obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad grupom iz stavka 1. ovoga članka odnosno grupom iz stavka 5. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.

(9) Ako se grupa iz stavka 1. ovoga članka sastoji od više sanacijskih grupa, procjena iz stavka 1. ovoga članka obuhvaća i procjenu mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije svake sanacijske grupe i donosi se u okviru istog postupka.

		Nije preuzeto	Preuzeto u: Odluka o planovima oporavka kreditnih institucija (NN 78/14, 67/15) članak/članci 5., 12., 11., 9., 6., 13., 7.

## 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 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	Obrazloženje (ako sadržaj odredbe propisa Europske unije nije preuzet ili je djelomično preuzet u

		propisa?	odredbu 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> <p>„71.„obveze prihvatljive za bail-in” znači obveze i instrumenti kapitala koji nisu instrumenti</p>	<p><b>Pojmovi</b></p> <p>Članak 4.</p> <p>(1) U ovom Zakonu se za propise Europske unije upotrebljavaju sljedeći skraćeni nazivi:</p> <p>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</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>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</p>	<p>EU 287, 29. 10. 2013.)</p> <p>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 EU 201, 27. 2. 2012.)</p> <p>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 EU 331, 15. 12. 2010.)</p>		
---	---	--	--

definiran u članku 128. točki 6. Direktive 2013/36/EU.”;

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 EU 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 Jedinstvenog nadzornog mehanizma između Europske središnje banke i nacionalnih nadležnih tijela te s nacionalnim imenovanim tijelima (Okvirna uredba o SSM-u) (SL L EU 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 uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 (Tekst značajan za EGP) (SL L EU 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 EU 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 EU 11, 17. 1. 2015.).

(2) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovom Zakonu 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« znači država  
članica u smislu članka 2.  
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, 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 transakcije ili obratne repo transakcije 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
- opcije na robu, skupinu ili indeks robe
- repo transakcije ili obratne repo transakcije 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 budući 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 koji su slični sporazumu

iz prve ili druge  
alineje ove  
podtočke kojima  
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  
sistemska važna  
institucija*« ili »*GSV  
institucija*« kako je  
uređeno člankom 4.  
stavkom 1. točkom 133.  
Uredbe (EU) br.  
575/2013

15) »*globalna  
sistemska 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

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 Vijeće za financijsku stabilnost

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 glavom 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 glavom IX.3 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje izdaje 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 glavom IX.2 ovoga Zakona izvršava

prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji, ili imovinu, prava ili obveza institucije u sanaciji na kupca koji nije prijelazna institucija

30) »*instrument unutarne sanacije*« je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom 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:

a) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 730.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište kapitala

b) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 2019/2033 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 750.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano 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. točaka 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*«  
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 investicijskih društava, 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 investicijskih društava ili izvršenje ovlasti smanjenja vrijednosti i pretvaranja u skladu s glavom 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 reorganizacijskog plana 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, a u Republici Hrvatskoj je to Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga

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 njegovog 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 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 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. točaka 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. točaka 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) »operater 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 kolateralu s  
pravom prijenosa  
vlasništva

73) »osigurani  
depoziti« 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. točkama 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 primjenom 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. 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

85) »*pravni akti Jedinственog sanacijskog odbora*« su odluke, upute, smjernice, preporuke i upozorenja koje Jedinственi sanacijski odbor 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 ugovora, pravo na prijevremeno ispunjenje, otkaz ili prijeboj 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. točaka 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 državnog praznika 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 prisilna likvidacija (u daljnjem tekstu: stečajni postupak)

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« za potrebe 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 barem 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 subjekt
- 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 glavom V. ovoga Zakona, primjena sanacijskih instrumenata u skladu s glavom 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 glavom 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 kolateralu ili ugovora koji uključuje financijski kolateral, 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 ili
- obavlja obračun dospjelih iznosa jedne stranke prema drugoj u smislu ovih obveza te je stranka koja drugoj stranci duguje veći iznos dužna platiti neto iznos koji odgovara saldu tog računa 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  
prijebaju« je sporazum  
prema kojem se za dvije

tražbine ili više njih ili  
dviye 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 Jedinstveni 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 Jedinstveni sanacijski odbor« je subjekt iz članka 3. ovoga Zakona za koji je izravno odgovoran Jedinstveni 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 kojeg 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 kolateralu s pravom prijenosa vlasništva«* je ugovor, uključujući i ugovor o povratnoj kupnji, sukladno kojem davatelj kolaterala prenosi puno pravo vlasništva nad financijskim kolateralom primatelju kolaterala 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) »*upravljajući 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 i

132) »značajna podružnica« je

	<p>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</p> <p>133) «<i>značajni nadzirani subjekt</i>» kako je uređeno člankom 2. točkom 16. Uredbe (EU) br. 468/2014 i</p> <p>134) »<i>značajno društvo kći</i>« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 135. Uredbe (EU) br. 575/2013</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>Donošenje individualnog sanacijskog plana</b></p> <p>Članak 17.</p> <p>(1) Savjet Hrvatske</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

(b) u stavku 7. točke (o) i (p) zamjenjuju se sljedećim:

„(o) zahtjevi iz članaka 45.e i 45.f i rok za postizanje te razine u skladu s člankom 45.m;

(p) ako sanacijsko tijelo primjenjuje članak 45.b stavak 4., 5. ili 7., rok za usklađivanje sanacijskog subjekta u skladu s člankom 45.m;”;

narodne banke odnosno Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donosi individualni sanacijski plan iz članka 19. ovoga Zakona za instituciju sa sjedištem u Republici Hrvatskoj za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran i koja nije dio grupe nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj ta institucija ima značajnu podružnicu u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.

(2) Nacrt sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka za kreditne institucije, prije njegova usvajanja, Hrvatska narodna banka dostavlja na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014.

(3) Hrvatska narodna

banka odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor  
financijskih usluga  
instituciji na koju se  
individualni sanacijski  
plan odnosi dostavlja  
sažetak ključnih  
elemenata sanacijskog  
plana.

(4) Hrvatska narodna  
banka doneseni  
individualni sanacijski  
plan za kreditne  
institucije dostavlja  
Jedinstvenom  
sanacijskom odboru u  
skladu s člankom 7.  
stavkom 3. Uredbe (EU)  
br. 806/2014.

(5) Hrvatska narodna  
banka odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor  
financijskih usluga  
individualni sanacijski  
plan preispituje i po  
potrebi izmjenjuje  
najmanje jednom  
godišnje te nakon svake  
značajne promjene  
pravne, ili organizacijske  
strukture institucije,

njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu ili nakon primjene sanacijske mjere ili ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona.

(6) Izmjena individualnog sanacijskog plana provodi se po postupku iz ovoga članka Zakona.

**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 nakon utvrđenja 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 2. 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 dospjeća 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 gdje je to primjereno

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

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 kolateral.

(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

odnosno stečajnog postupka i gdje je nužno i proporcionalno, procjenjuje mjere kojima bi se iste mogle otkloniti.

(4) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz članka 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 predvidjeti:

1) izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda ili Jedinственог 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 dospjeća ili uobičajene kamatne uvjete.

(5) Pri izradi individualnog sanacijskog plana iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka postupa u skladu s mišljenjem Jedinog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.

<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 ili pojedinih subjekata grupe ili sanacijskih grupa te utvrđuje sve moguće prepreke</p>	<p><b>Donošenje grupnog sanacijskog plana</b></p> <p>Članak 18.</p> <p>(1) Grupni sanacijski plan za prekograničnu grupu utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.</p> <p>(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, prosljeđuje informacije iz članka 14. ovoga Zakona:</p> <p>1) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

koordiniranoj sanaciji;”;  
ii.točka (e) zamjenjuje se sljedećim:

„(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;”;

2) sanacijskim tijelima nadležnim za sanaciju društava kćeri

3) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, ako je to važno za te podružnice

4) nadležnim tijelima koja sudjeluju u kolegiju supervizora odnosno nadzornih tijela za tu grupu i

5) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona.

(3) Informacije iz

stavka 2. ovoga članka koje se dostavljaju tijelima iz stavka 2. ovoga članka navedenim pod točkama 2. do 5. uključuju najmanje informacije koje su relevantne tim tijelima.

(4) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo dostavljaju se informacije iz stavka 2. ovoga članka koje su važne za provođenje njegove uloge u izradi, donošenju i provedbi grupnih sanacijskih planova.

(5) Ako se radi o informacijama koje se odnose na društva kćeri sa sjedištem u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo nije dužno dostaviti te informacije bez prethodne suglasnost relevantnog nadzornog tijela ili sanacijskog tijela te treće

zemlje.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može u postupak donošenja grupnog sanacijskog plana za prekograničnu grupu, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, uključiti sanacijsko tijelo treće zemlje u kojoj je sjedište društva kćeri, financijskog holdinga ili značajne podružnice te grupe.

(7) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, zajedno sa sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući

nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan iz članak 20. ovoga Zakona koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka.

(8) Ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, planiranje sanacijskih mjera iz članka 20. stavka 3. točke 2. ovoga Zakona obuhvaća se zajedničkom odlukom iz stavka 7. ovoga članka.

(9) Iznimno od stavka 8. ovoga članka, u slučaju neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom nekih od sanacijskih tijela nadležnih za društva kćeri, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao

grupno sanacijsko tijelo može donijeti grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona zajedničkom odlukom s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim grupnim sanacijskim planom slažu.

(10) Ako zajednička odluka iz stavka 7. odnosno stavka 9. ovoga članka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo samostalno donosi grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja mora uzeti u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri te ju dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj

uniji.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.



(12) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka sanacijskog tijela Republike Hrvatske iz stavka 10. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(13) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 10. ovoga članka.

(14) 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 sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo iz

druge države članice.

(15) U slučaju iz stavka 14. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana primitka informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka od grupnog sanacijskog tijela druge države članice.

<p>(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako zajednička odluka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga od grupnog sanacijskog tijela primila informacije koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka, ista samostalno donosi sanacijski plan za članicu grupe za koju je nadležna, pri čemu prema potrebi određuje sanacijski subjekt i donosi sanacijski plan u odnosu na sanacijsku grupu za koju je nadležna, odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja navodi razloge neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom i uzima u obzir u obzir stavove i izdvojena mišljenja drugih sanacijskih tijela i koju dostavlja drugim članovima sanacijskog</p>		
--	--	--

<p>kolegija.</p> <p>(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odgodit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz</p>		
--	--	--

članka 19. stavka 3.  
Uredbe (EU) br.  
1093/2010.

(18) U slučaju iz stavka 17. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 16. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(19) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 16. ovoga članka.

(20) U slučaju iz stavaka 7. 15. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije isteka roka od četiri mjeseca od dana primitka informacija iz stavka 2. ovoga članka, a prije

donošenja zajedničke  
 odluke zatražiti  
 posredovanje Europskog  
 nadzornog tijela za  
 bankarstvo u skladu s  
 člankom 19. Uredbe (EU)  
 br. 1093/2010, osim ako  
 bilo koje sanacijsko tijelo  
 smatra da predmet  
 neslaganja može na bilo  
 koji način negativno  
 utjecati na fiskalnu  
 odgovornost njegove  
 države članice.

(21) Ako u postupku  
 donošenja zajedničke  
 odluke iz stavka 7. ili 9.  
 ovoga članka, bilo koje  
 sanacijsko tijelo smatra  
 da predmet neslaganja  
 može na bilo koji način  
 negativno utjecati na  
 fiskalnu odgovornost  
 njegove države članice,  
 Hrvatska narodna banka  
 odnosno Hrvatska  
 agencija za nadzor  
 financijskih usluga kao  
 grupno sanacijsko tijelo  
 pokreće postupak  
 preispitivanja grupnog  
 sanacijskog plana,  
 uključujući minimalni

zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

(22) Zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, kao i samostalne odluke relevantnih sanacijskih tijela koje odgovaraju odlukama iz stavaka 10. i 16. ovoga članka, u slučaju kada zajednička odluka o grupnom sanacijskom planu nije donesena, smatraju se konačnim i proizvode pravne učinke prema Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(23) Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku kojom ovlašćuje guvernera Hrvatske narodne banke na potpisivanje zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, odnosno Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluke iz stavaka 10. i 16. ovoga članka.

(24) Grupni sanacijski plan donesen u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja relevantnim nadležnim tijelima, a Hrvatska narodna banka ga dostavlja Jedinstvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(25) Sažetak ključnih elemenata donesenog grupnog sanacijskog plana u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj



uniji.

(26) Grupni sanacijski plan preispituje se i po potrebi mijenja najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne ili organizacijske strukture grupe odnosno pojedine članice grupe, njihova poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu.

(27) Na postupak izmjene sanacijskog plana primjenjuje se postupak iz ovoga članka.

(28) Na postupak donošenja grupnog sanacijskog plana u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 17. ovoga Zakona.

**Sadržaj grupnog  
sanacijskog plana**

Članak 20.

(1) Grupni sanacijski plan sadrži mjere za sanaciju:

1) matičnog društva u Europskoj uniji

2) društava kćeri koja su dio grupe i koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama

3) subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona koja imaju sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugim državama članicama i

4) društava kćeri sa sjedištem izvan Europske unije koja su dio grupe, u skladu s glavom XI. ovoga Zakona.

(2) U skladu s mjerama iz stavka 1. ovoga članka grupni sanacijski plan određuje sanacijske subjekte i sanacijske grupe.

(3) Grupni sanacijski plan, uz navođenje informacija iz članka 19. ovoga Zakona na odgovarajući način, sadrži odnosno određuje:

1) sanacijske mjere koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte uzimajući u obzir relevantne scenarije uključujući idiosinkratske i makroekonomske događaje i opisuje utjecaj tih sanacijskih mjera na druge članice grupe iz članka 3. točaka 2., 3. i 4. ovoga Zakona, na matično društvo i institucije kćeri

2) ako se grupa

sastoji od više sanacijskih grupa, sanacijske mjere koje treba poduzeti u odnosu na sanacijske subjekte svake sanacijske grupe i utjecaj tih mjera na druge članice grupe koje su dio iste sanacijske grupe i na druge sanacijske grupe

3) mogućnost koordinirane primjene sanacijskih instrumenata i provedbe ovlasti za sanaciju na sanacijske subjekte sa sjedištem u Europskoj uniji, uključujući mjere kojima se olakšava kupnja od strane trećih osoba cijele grupe ili pojedinih poslovnih linija ili funkcija koje obavlja jedna ili više članica grupe ili sanacijska grupa, te utvrđuje sve moguće prepreke koordiniranoj sanaciji

4) odgovarajuće mehanizme za suradnju i koordinaciju s

relevantnim tijelom treće zemlje u kojoj članica grupe ima sjedište i njihov učinak na sanaciju grupe

5) mjere, uključujući pravno i ekonomsko odvajanje pojedinih funkcija ili poslovnih linija, ako je to nužno za provođenje sanacije grupe po ispunjenju uvjeta za sanaciju

6) dodatne mjere koje nisu obuhvaćene ovim Zakonom, a koje sanacijska tijela nadležna za članice grupe namjeravaju nad njima provesti u okviru svake sanacijske grupe i

7) identifikaciju mogućih načina financiranja sanacijskih mjera za grupu te, ako se predviđa korištenje aranžmana financiranja

sanacije uključujući sanacijskog fonda, odrediti načela podjele odgovornosti za financiranje između sustava financiranja u različitim državama članicama, pri čemu se ta načela određuju sukladno jednakim i uravnoteženim kriterijima uzimajući u obzir članak 138. ovoga Zakona i financijsku stabilnost svih uključenih država članica.

8) minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i podložnim obvezama utvrđen u skladu s člancima 35. ili 36. ovoga Zakona kao i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona

9) minimalni zahtjev za regulatornim kapitalom i ugovornim instrumentima unutarne sanacije utvrđen u skladu s člankom 30. stavcima 7. ili 16. ovoga Zakona, kao

i rok za ispunjenje tog zahtjeva iz članka 148. ovoga Zakona, ako je primjenjivo

(4) Grupni sanacijski plan ne smije predviđati:

1) izvanrednu javnu financijsku potporu, osim korištenja sredstava sanacijskog fonda, Jedinstvenog sanacijskog fonda ili sustava financiranja drugih država članica

2) likvidnosnu pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama

3) likvidnosnu pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.

	<p>(5) Grupni sanacijski plan sadrži rezultate procjene iz članka 16. ovoga Zakona i njihovo detaljno obrazloženje.</p> <p>(6) Grupni sanacijski plan ne smije imati nerazmjern utjecaj na bilo koju državu članicu.</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>	<p><b>Donošenje grupnog sanacijskog plana</b></p> <p>Članak 18.</p> <p>(1) Grupni sanacijski plan za prekograničnu grupu utvrđuje se zajedničkom odlukom na sanacijskom kolegiju.</p> <p>(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za  
nadzor financijskih  
usluga kao grupno  
sanacijsko tijelo, ako su  
ispunjeni uvjeti za  
razmjenu povjerljivih  
informacija iz članka 115.  
ovoga Zakona,  
prosljeđuje informacije iz  
članka 14. ovoga Zakona:

1) Europskom  
nadzornom tijelu za  
bankarstvo

2) sanacijskim  
tijelima nadležnim za  
sanaciju društava kćeri

3) sanacijskim  
tijelima država članica u  
kojima je sjedište  
značajne podružnice, ako  
je to važno za te  
podružnice

4) nadležnim tijelima koja sudjeluju u kolegiju supervizora odnosno nadzornih tijela za tu grupu i

5) sanacijskim tijelima država članica u kojima je sjedište subjekata iz članka 3. točaka 3. i 4. ovoga Zakona.

(3) Informacije iz stavka 2. ovoga članka koje se dostavljaju tijelima iz stavka 2. ovoga članka navedenim pod točkama 2. do 5. uključuju najmanje informacije koje su relevantne tim tijelima.

(4) Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo dostavljaju se informacije iz stavka 2. ovoga članka koje su važne za provođenje njegove uloge u izradi, donošenju i provedbi

grupnih sanacijskih planova.

(5) Ako se radi o informacijama koje se odnose na društva kćeri sa sjedištem u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo nije dužno dostaviti te informacije bez prethodne suglasnost relevantnog nadzornog tijela ili sanacijskog tijela te treće zemlje.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može u postupak donošenja grupnog sanacijskog plana za prekograničnu grupu, ako su ispunjeni uvjeti za razmjenu povjerljivih informacija iz članka 115. ovoga Zakona, uključiti sanacijsko tijelo treće zemlje u kojoj je sjedište

<p>društva kćeri, financijskog holdinga ili značajne podružnice te grupe.</p> <p>(7) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, zajedno sa sanacijskim tijelima nadležnim za društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan iz članak 20. ovoga Zakona koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. ovoga članka.</p> <p>(8) Ako se grupa sastoji od više sanacijskih grupa, planiranje sanacijskih mjera iz</p>		
---	--	--

članka 20. stavka 3. točke 2. ovoga Zakona obuhvaća se zajedničkom odlukom iz stavka 7. ovoga članka.

(9) Iznimno od stavka 8. ovoga članka, u slučaju neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom nekih od sanacijskih tijela nadležnih za društva kćeri, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo može donijeti grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona zajedničkom odlukom s onim sanacijskim tijelima koja se s predloženim grupnim sanacijskim planom slažu.

(10) Ako zajednička odluka iz stavka 7. odnosno stavka 9. ovoga članka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana dostave informacija

iz stavka 2. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo samostalno donosi grupni sanacijski plan iz članka 20. ovoga Zakona odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja mora uzeti u obzir stavove i izdvojena mišljenja sanacijskih tijela za društva kćeri te ju dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(11) Iznimno od stavka 10. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija iz stavka 2. 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 rok u smislu te Uredbe smatra rokom za mirenje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo odgovorit će donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

(12) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka sanacijskog tijela Republike Hrvatske iz stavka 10. ovoga članka mora biti u skladu s tom odlukom.

(13) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec

dana, donosi se odluka iz stavka 10. ovoga članka.

(14) 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 sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji je osnovalo grupno sanacijsko tijelo iz druge države članice.

(15) U slučaju iz stavka 14. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno s grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga društva kćeri, nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima, uključujući



nadležna tijela država članica u kojima je sjedište značajne podružnice, donosi grupni sanacijski plan koji uključuje sve članice grupe zajedničkom odlukom, u roku od četiri mjeseca od dana primitka informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka od grupnog sanacijskog tijela druge države članice.

(16) Iznimno od stavka 15. ovoga članka, ako zajednička odluka nije donesena u roku od četiri mjeseca od dana kada je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga od grupnog sanacijskog tijela primila informacije koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. ovoga članka, ista samostalno donosi sanacijski plan za članicu grupe za koju je

nadležna, pri čemu prema potrebi određuje sanacijski subjekt i donosi sanacijski plan u odnosu na sanacijsku grupu za koju je nadležna, odlukom koja mora biti detaljno obrazložena i koja navodi razloge neslaganja s predloženim grupnim sanacijskim planom i uzima u obzir u obzir stavove i izdvojena mišljenja drugih sanacijskih tijela i koju dostavlja drugim članovima sanacijskog kolegija.

(17) Iznimno od stavka 16. ovoga članka, ako prije isteka roka od četiri mjeseca od dana dostave informacija koje odgovaraju informacijama iz stavka 2. odnosno 3. 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 rok u smislu te  
Uredbe smatra rokom za  
mirenje, Hrvatska  
narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za  
nadzor financijskih  
usluga odgodit će  
donošenje te odluke do  
donošenja odluke  
Europskog nadzornog  
tijela za bankarstvo iz  
članka 19. stavka 3.  
Uredbe (EU) br.  
1093/2010.

(18) U slučaju iz stavka  
17. ovoga članka, ako je  
Europsko nadzorno tijelo  
za bankarstvo donijelo  
odluku u roku od mjesec  
dana, odluka Hrvatske  
narodne banke odnosno  
Hrvatske agencije za  
nadzor financijskih  
usluga iz stavka 16.  
ovoga članka mora biti u  
skladu s tom odlukom.

(19) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 16. ovoga članka.

(20) U slučaju iz stavaka 7. 15. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije isteka roka od četiri mjeseca od dana primitka informacija iz stavka 2. ovoga članka, a prije donošenja zajedničke odluke zatražiti posredovanje Europskog nadzornog tijela za bankarstvo u skladu s člankom 19. Uredbe (EU) br. 1093/2010, osim ako bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice.

(21) Ako u postupku donošenja zajedničke

odluke iz stavka 7. ili 9. ovoga članka, bilo koje sanacijsko tijelo smatra da predmet neslaganja može na bilo koji način negativno utjecati na fiskalnu odgovornost njegove države članice, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo pokreće postupak preispitivanja grupnog sanacijskog plana, uključujući minimalni zahtjev za regulatorni kapital i podložne obveze.

(22) Zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, kao i samostalne odluke relevantnih sanacijskih tijela koje odgovaraju odlukama iz stavaka 10. i 16. ovoga članka, u slučaju kada zajednička odluka o grupnom sanacijskom planu nije donesena, smatraju se konačnim i proizvode pravne učinke

prema Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

(23) Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluku kojom ovlašćuje guvernera Hrvatske narodne banke na potpisivanje zajedničke odluke iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, odnosno Savjet Hrvatske narodne banke donosi odluke iz stavaka 10. i 16. ovoga članka.

(24) Grupni sanacijski plan donesen u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja relevantnim nadležnim tijelima, a Hrvatska narodna banka ga dostavlja Jedinstvenom sanacijskom odboru u skladu s člankom 7.

stavkom 3. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(25) Sažetak ključnih elemenata donesenog grupnog sanacijskog plana u skladu sa stavcima 7. ili 9. ovoga članka, odnosno u skladu sa stavkom 10. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo dostavlja matičnoj instituciji u Europskoj uniji.

(26) Grupni sanacijski plan preispituje se i po potrebi mijenja najmanje jednom godišnje te nakon svake značajne promjene pravne ili organizacijske strukture grupe odnosno pojedine članice grupe, njihova poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu.

	<p>(27) Na postupak izmjene sanacijskog plana primjenjuje se postupak iz ovoga članka.</p> <p>(28) Na postupak donošenja grupnog sanacijskog plana u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinstveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 17. ovoga Zakona.</p>		
<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 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>Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije grupe</b></p> <p>Članak 16.</p> <p>(1) U slučaju grupa, za potrebe izrade i ažuriranja grupnog sanacijskog plana iz članka 18. ovoga Zakona, procjenjuje se je li</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	



(b)dodaje se sljedeći stavak:

„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.

Procjena iz prvog podstavka ovog stavka provodi se uz procjenu mogućnosti sanacije cijele grupe i vrši u okviru postupka odlučivanja utvrđenom u članku 13.”;

moguće provesti stečajni postupak odnosno sanaciju grupe, a da se pri tom ne koristi:

1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda

2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili

3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospjeća ili uobičajene kamatne uvjete.

(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak grupe moguć, ako je stečajni postupak

provediv i opravdan  
odnosno ako je provediva  
i opravdana sanacija koju  
bi radi izbjegavanja  
štetnih posljedica na  
financijski sustav  
Republike Hrvatske,  
drugih država članica u  
kojima se nalaze članice  
grupe ili Europske unije u  
cjelini i radi osiguranja  
kontinuiteta ključnih  
funkcija koje pružaju  
članice grupe provela  
sanacijska tijela  
primjenom nekog od  
sanacijskih instrumenata i  
ovlasti na sanacijske  
subjekte, odvajanjem  
ključnih funkcija u  
razumnom roku ili na  
drugi način.

(3) U slučaju  
prekogranične grupe,  
procjena iz stavka 1.  
utvrđuje se zajedničkom  
odlukom na sanacijskom  
kolegiju.

(4) U slučaju iz stavka  
3. 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 zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, nakon savjetovanja s nadležnim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima u državama članicama u kojima članice grupe imaju značajne podružnice u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu donosi zajedničku odluku o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(5) U slučaju iz stavka 3. ovoga članka, ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje na sanacijskom kolegiju koji u tu svrhu uspostavlja i njime

rukovodi grupno sanacijsko tijelo druge države članice radi donošenja zajedničke odluke o procjeni iz stavka 1. ovoga članka.

(6) Ako grupa nije prekogranična, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi procjenu iz stavka 1. ovoga članka, a da pritom ne uspostavlja sanacijski kolegij te ne procjenjuje okolnosti iz stavka 7. točaka 6. i 7. ovoga članka Zakona.

(7) Pri procjeni iz stavka 1. ovoga članka procjenjuju se na odgovarajući način barem okolnosti navedene u članku 15. stavku 4. ovoga Zakona, te sljedeće:

1) ako grupa upotrebljava jamstva unutar grupe, jesu li ta jamstva dana po tržišnim

uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za ta jamstva djelotvoran i pouzdan

2) ako grupa ima sklopljene ugovore o naizmjeničnim transakcijama, jesu li te transakcije ugovorene po tržišnim uvjetima te je li sustav upravljanja rizicima vezanim za te transakcije djelotvoran i pouzdan

3) u kojoj mjeri jamstva ili transakcije iz točaka 1. i 2. ovoga stavka mogu povećati rizik širenja negativnih učinaka na ostale članice grupe

4) u kojoj mjeri pravna struktura grupe onemogućava primjenu sanacijskih instrumenata zbog broja pravnih osoba,

složenosti strukture grupe  
ili nemogućnosti  
raspoređivanja poslovnih  
linija po pravnim  
osobama

5) ako procjena  
obuhvaća mješovite  
holdinge, u kojoj bi mjeri  
sanacija članice grupe  
koja je institucija ili  
financijska institucija  
mogla imati negativan  
učinak na nefinancijski  
dio grupe

6) ima li tijelo treće  
zemlje ovlast primjene  
sanacijskih instrumenata  
potrebnih za provedbu  
sanacijskih mjera koje  
poduzima Hrvatska  
narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za  
nadzor financijskih  
usluga ili sanacijsko tijelo  
druge države članice te je  
li moguće koordinirati  
aktivnosti Hrvatske  
narodne banke odnosno  
Hrvatske agencije za  
nadzor financijskih  
usluga ili sanacijskog

tijela druge države članice  
i tijela treće zemlje

7) postupke i načine  
koji omogućavaju  
provođenje sanacije grupe  
koja ima društva kćeri na  
područjima na kojima se  
primjenjuju različita  
zakonodavstva i

8) u kojoj mjeri  
struktura grupe  
omogućuje sanaciju cijele  
grupe, bilo koje njezine  
članice ili više njih ne  
stvarajući značajan  
izravan ili neizravan  
nepovoljan učinak na  
financijski sustav,  
povjerenje tržišta ili  
gospodarstva, a s ciljem  
maksimalnog povećanja  
vrijednosti grupe kao  
cjeline.

(8) Hrvatska narodna  
banka odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor

financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo bez odgađanja obavještava Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad grupom iz stavka 1. ovoga članka odnosno grupom iz stavka 5. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.

(9) Ako se grupa iz stavka 1. ovoga članka sastoji od više sanacijskih grupa, procjena iz stavka 1. ovoga članka obuhvaća i procjenu mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije svake sanacijske grupe i donosi se u okviru istog postupka.



<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 članka 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>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 dospijeca iz članka 72.b i 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013, ili članka 45.b ili</p>	<p><b>Ograničenje raspodjele</b></p> <p>Članak 41.</p> <p>(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan 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</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

članka 45.f stavka 2. ove Direktive, je li ta nemogućnost idiosinkrastična ili je uvjetovana smetnjama na razini tržišta;

(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.

Sanacijsko tijelo ponovno procjenjuje potrebu izvršavanja ovlasti iz stavka 1. barem jedanput mjesečno, dok god je subjekt u situaciji iz stavka 1.

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:

(a) neispunjenje je nastalo zbog ozbiljne smetnje u funkcioniranju financijskih tržišta, što dovodi do široko rasprostranjenog stresa financijskih tržišta u više segmenata financijskih tržišta;

(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 onemogućuje izdavanje instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata prihvatljivih obveza na tim tržištima;

(c) zatvaranje tržišta iz točke (b) utvrđuje se ne samo za dotični subjekt, nego i za nekoliko drugih subjekata;

(d) smetnjom iz točke (a) onemogućuje se dotičnom subjektu izdavanje instrumenata regulatornog kapitala i instrumenata prihvatljivih obveza dovoljno za ispravljanje neispunjenja; ili

(e) izvršavanje ovlasti iz stavka 1. dovodi do negativnih učinaka prelijevanja za dio bankovnog sektora, čime bi se moglo ugroziti financijsku stabilnost.

Ako se primjenjuje iznimka iz prvog podstavka, sanacijsko tijelo o svojoj odluci obavješćuje nadležno tijelo i u pisanom obliku objašnjava svoju procjenu.

Sanacijsko tijelo jedanput mjesečno ponavlja svoju procjenu toga primjenjuje li se iznimka iz prvog podstavka.

ispunjava zahtjev za kombinirani zaštitni sloj kada se on uzima u obzir uz minimalni zahtjev iz članka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji nije izravno odgovoran Jedinostveni 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 iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev koji se izračunava u skladu s člankom 42. ovoga Zakona poduzimanjem sljedećih

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).

5. Zbroj koji se množi u skladu sa stavkom 4. sastoji se od:

(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;

uvećano za

(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;

umanjeno za

(c) iznose koji bi se plaćali na osnovi poreza ako bi se stavke iz točaka (a) i (b) ovog stavka zadržale.

6. Faktor iz stavka 4. određuje se na sljedeći način:

(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 članka 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;

(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 članka 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;

(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 članka 45.c i 45.d ove Direktive, iskazan

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

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;

(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.

Donje i gornje granice svakog kvartila zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj izračunavaju se na sljedeći način:

$$\text{Donja granica kvartila} = \frac{\text{Zahtjev za kombinirani zaštitni sloj}}{4} \times (Q_n)$$

$$\text{Gornja granica kvartila} = \frac{\text{Zahtjev za kombinirani zaštitni sloj}}{4} \times Q_n$$

pri čemu je „Qn” = redni broj odnosnog kvartila distribucije.”;

usluga uzima u obzir sljedeće:

1) razlog, trajanje i razmjere neispunjavanja te njegov učinak na mogućnost provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije

2) razvoj finansijske situacije institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona moći osigurati usklađenost sa zahtjevima iz stavka 1. u razumnom roku

4) ako institucija ili subjekt iz članka 3.

točaka 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 članka 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. točaka 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i dalje u situaciji iz stavka 1. ovoga članka, naložit će instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili njegovih povećanih troškova, za posljedicu i potpuno ili djelomično zatvaranje tržišta čime se instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 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. točaka 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. točaka 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  
prelivanja 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. točaka 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 Jedinostveni 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 Jedinostvenog sanacijskog odbora, subjektu za koji je izravno odgovoran Jedinostveni 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 stavka 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.

**Suradnja sanacijskog i  
nadležnog tijela**

Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona

2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona

3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti

provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28.

stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt

9) pri odlučivanju u

	<p>skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona</p> <p>10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u</p>		
--	---	--	--

odnosu na minimalni zahtjev i

13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:



- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | <p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p> <p>3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka</p> |  |  |
|--|---|--|--|

sanacije, bez odgađanja.

(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.

(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:

1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i

2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.

(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku

narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima

zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i

4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:

1) nadzoru

ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona

2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i

3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog

djelovanja u  
prekograničnim  
slučajevima.

**Način izračuna  
najvećega  
raspodjeljivog iznosa u  
odnosu na minimalni  
zahtjev**

Članak 42.

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan izračunati najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev na način da pomnoži zbroj dobiti iz stavka 3. ovoga članka i faktor određen u skladu sa stavkom 4. ovoga članka te o istom izvijestiti Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, ako je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimao radnje iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona, najvećim raspodjeljivim iznosom u odnosu na minimalni zahtjev smatra se najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev izračunat u skladu sa stavkom 1. ovoga članka umanjen za iznos koji proizlazi iz poduzimanja radnji iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona.

(3) Zbroj dobiti izračunava se kao zbroj iznosa iz točaka 1. i 2. ovoga stavka umanjen za iznos iz točke 3. ovoga stavka:

1) dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine koja nije

uključena u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 26. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, umanjena za iznos raspodijeljene dobiti i za iznos koji proizlazi iz poduzimanja radnji iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona

2) dobit tekuće godine ostvarena na kraju poslovne godine koja nije uključena u redovni osnovni kapital u skladu s člankom 26. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, umanjena za iznos raspodijeljene dobiti i iznos koji proizlazi iz poduzimanja radnji iz članka 41. stavka 2. točaka 1., 2. ili 3. ovoga Zakona

3) iznos koji bi institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio dužan platiti na osnovi poreza za stavke iz



točaka 1. i 2. ovoga stavka.

(4) Faktor se u skladu sa stavkom 5. ovoga članka određuje ovisno o kvartilu distribucije kojem pripada redovni osnovni kapital kojim se institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne koristi za ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i, ovisno što je primjenjivo, zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, pri čemu je taj redovni osnovni kapital iskazan kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013.

(5) Smatra se da redovni osnovni kapital kojim se institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ne koristi za

ispunjavanje kapitalnih zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i, ovisno što je primjenjivo, zahtjeva iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, a iskazan je kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku pripada:

1) prvom kvartilu distribucije ako je veći ili jednak 0,00, a manji ili jednak  $\frac{1}{4}$  iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,0

2) drugom kvartilu distribucije ako je veći od  $\frac{1}{4}$  iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, a manji ili jednak  $\frac{1}{2}$  iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,2

3) trećem kvartilu distribucije ako je veći od

1/2 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, a manji ili jednak 3/4 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,4 ili

4) četvrtom kvartilu distribucije ako je veći od 3/4 iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, a manji od iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj, u kojem slučaju faktor iznosi 0,6.

(6) Iznos zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj iz stavka 5. ovoga članka iskazan je kao postotni udio ukupnog iznosa izloženosti riziku.

<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>(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</p>	<p><b>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona</p> <p>3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

<p>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 razmjernije 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 zahtjevâ 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</p>	<p>provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pisanim putem obavještava nadležno tijelo:</p> <p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p><b>Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka</b></p>		
--	--	--	--

<p>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 dospijeća:</p> <p>i. instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i  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, unutarnje tržište za financijske usluge te na financijsku stabilnost u drugim državama članicama i cijeloj Uniji.”;</p>	<p><b>odnosno sanacije</b></p> <p>Članak 22.</p> <p>(1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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.</p> <p>(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</p>		
--	---	--	--

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 članka 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije:

	<p>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 članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona ili</p> <p>2) subjekt iz članka 3.</p>		
--	---	--	--



	<p>ovoga Zakona ne ispunjava zahtjeve iz članka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje jesu li predložene mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije i ako procijeni da jesu, o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose.</p> <p>(5) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procijeni, vodeći računa o mogućem negativnom utjecaju koji te prepreke predstavljaju</p>		
--	--	--	--

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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije koje je predložio taj subjekt, nisu učinkovite, odnosno ako 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 usluga s članicom grupe ili s trećom osobom, a kako bi se osiguralo obavljanje ključnih funkcija

	<p>2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost</p> <p>3) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona dostavu dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije</p> <p>4) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona prodaju određene imovine</p> <p>5) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje ili prekid određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti</p> <p>6) subjektu iz</p>		
--	---	--	--

	<p>članka 3. ovoga Zakona ograničavanje postojećih ili zabranu uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda</p> <p>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</p> <p>8) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ili matičnom društvu osnivanje financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj ili matičnog financijskog holdinga u Europskoj uniji</p>		
--	---	--	--

	<p>9) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana 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 članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
	<p>10) instituciji ili subjektu iz članka 3.</p>		

	<p>točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo</p> <p>11) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, promjenu roka dospijeća:</p> <p>a) instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i</p> <p>b) podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona,</p> <p>12) instituciji ili subjektu iz članka 3.</p>		
--	---	--	--



	<p>točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih 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, ili</p> <p>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</p>		
--	--	--	--

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.



	<p>(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 razmjerne uklanjanju prepreka.</p>		
	<p>(8) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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</p>		

	<p>financijskih usluga dostaviti plan za usklađenje s naloženim mjerama.</p> <p>(9) Hrvatska narodna banka nacrt rješenja iz stavka 5. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te donošenju tog postupa u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog sanacijskog odbora iz članka 31. stavka 1. točke a) Uredbe (EU) br. 806/2014.</p> <p>(10) Ako sanacijski plan predviđa primjenu instrumenta unutarnje sanacije za potrebe izvršavanja ovlasti iz</p>		
--	---	--	--

	<p>članka 97. stavka 1. točaka 5. i 6. ovoga Zakona nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 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. točaka 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.</p> <p>(11) U slučaju iz stavka 10. ovoga članka</p>		
--	--	--	--

	<p>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.</p> <p>(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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema prepreka za pretvaranje obveza u dionice ili druge vlasničke instrumente.</p> <p>(13) U svrhu osiguranja</p>		
--	---	--	--

	<p>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 plasmane institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju, odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju od drugih institucija, osim plasmana društava unutar iste grupe.</p> <p>(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. ovog članka ili nalaganja mjera iz stavka 5. ovoga članka.</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 nadležna 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 nadležna 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><b>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi</p>	<p>U potpunosti preuzeto</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 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 prepriči mogućnosti sanacije povezanoj sa situacijom iz članka 17. stavka</p>	<p>sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona</p> <p>3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija,</p>		
---	---	--	--

<p>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</p>	<p>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</p> <p>5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt</p> <p>6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti</p>		
--	--	--	--



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.

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.

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.

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.”;

100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju

	<p>u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt</p> <p>9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona</p> <p>10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40.</p>		
--	--	--	--

	<p>stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i</p> <p>13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove</p>		
--	--	--	--

	<p>izmjene.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:</p> <p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p>		
--	--	--	--

	<p>3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.</p> <p>(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima</p>		
--	--	--	--

	<p>raspolože i</p> <p>2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona</p> <p>2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija</p>		
--	--	--	--

	<p>ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja</p> <p>3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p>		
--	---	--	--

	<p>(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:</p> <p>1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona</p> <p>2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i</p> <p>3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje</p>		
--	---	--	--



kreditnih institucija,  
odnosno propisom kojim  
se uređuje tržište kapitala  
ili prekršajnog postupka u  
skladu s člancima 143. i  
144. ovoga Zakona, s  
ciljem osiguranja željenih  
rezultata te usklađenog  
djelovanja u  
prekograničnim  
slučajevima.

**Ovlasti rješavanja ili  
uklanjanja prepreka  
mogućnosti provođenja  
stečajnog postupka  
odnosno 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, 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 relevantnim nadležnim tijelima, izrađuje izvješće te ga dostavlja matičnom društvu u Europskoj uniji, sanacijskim tijelima za društva kćeri i sanacijskim tijelima država članica u kojima se nalaze značajne podružnice.

(3) Izvješće iz stavka

	<p>2. ovoga članka mora sadržavati:</p> <p>1) analizu značajnih prepreka učinkovitoj primjeni sanacijskih instrumenata i izvršavanja ovlasti za sanaciju u odnosu na grupu i u odnosu na sanacijsku grupu u slučaju da se grupa sastoji od više sanacijskih grupa</p> <p>2) utjecaj na model poslovanja institucija članica grupe</p> <p>3) preporuke razmjernih i ciljanih mjera koje su potrebne i odgovarajuće za uklanjanje prepreka.</p> <p>(4) Matično društvo u Europskoj uniji može se, u roku od četiri mjeseca</p>		
--	--	--	--

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 prepreke za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije utvrđenih izvješćem.

(5) Ako značajna prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 2 tjedna 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 članka 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 zajedno sa sanacijskim tijelima za društva kćeri, a nakon savjetovanja s relevantnim nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima država članica u kojima posluju značajne podružnice institucija članica te grupe, na sanacijskom kolegiju donosi zajedničku odluku o utvrđivanju postojanja značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno 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 ju 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 dva tjedna 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 ju dostavlja matičnom društvu u Europskoj uniji koje je dužno izvršiti naložene mjere u skladu s

tom odlukom.

(14) Iznimno od 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 te odluke 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 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 u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 13. ovoga članka.

(17) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo ne nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zajedno sa grupnim sanacijskim tijelom i sanacijskim tijelima nadležnim za druga 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 za provođenje stečajnog postupka odnosno 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) Iznimno od stavka 17. ovoga članka, ako zajednička odluka 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 ju  
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, prije  
donošenja zajedničke  
odluke, grupno sanacijsko  
tijelo ili bilo koje  
sanacijsko tijelo druge  
države članice u kojoj je  
sjedište drugih članica

	<p>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.</p> <p>(20) U slučaju iz stavka 19. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku u roku od mjesec dana, odluka Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 18. ovoga članka mora biti u</p>		
--	---	--	--

skladu s tom odlukom.

(21) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 18. ovoga članka.

(22) Iznimno od stavka 17. ovoga članka, ako zajednička odluka 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 ju 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



	<p>donošenje te odluke do donošenja odluke Europskog nadzornog tijela za bankarstvo iz članka 19. stavka 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010.</p> <p>(24) U slučaju iz stavka 23. ovoga članka, ako je Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo donijelo odluku 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.</p> <p>(25) Ako Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ne donese odluku u roku od mjesec dana, donosi se odluka iz stavka 22. ovoga članka.</p> <p>(26) Zajedničke odluke iz stavaka 9. i 17. ovoga članka obvezujuće su za Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor</p>		
--	---	--	--

	<p>financijskih usluga, koja donosi odluku u skladu s tim odlukama.</p> <p>(27) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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.</p> <p>(28) Na postupak rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije u odnosu na grupu koja nije prekogranična i za koju Jedinstveni sanacijski</p>		
--	---	--	--

	odbor nije izravno odgovoran primjenjuju se odredbe članka 22. stavka 1. i stavaka 5. do 13. te stavaka 2. do 8. ovoga članka Zakona.		
<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>	<p><b>Uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak institucije</b></p> <p>Članak 43.</p> <p>(1) Nadležno tijelo, osim u slučaju kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 u odnosu na značajne nadzirane subjekte, utvrđuje da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan ili više sljedećih uvjeta:</p>	U potpunosti preuzeto	

	<p>1) postoje razlozi za ukidanje odobrenja za rad institucije ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da će nastupiti razlozi za ukidanje odobrenja za rad, uključujući i okolnosti koje upućuju da je institucija ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala ili</p> <p>2) imovina institucije je manja od njezinih obveza ili postoje objektivne okolnosti na temelju kojih se utvrđuje da će imovina institucije uskoro biti manja od njezinih obveza ili</p> <p>3) institucija nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze o njihovu dospjeću ili postoje objektivne okolnosti koje</p>		
--	---	--	--

	<p>upućuju da ih institucija uskoro neće moći ispunjavati ili</p> <p>4) je nužna izvanredna javna financijska potpora osim ako se, kako bi se otklonila ozbiljna smetnja u gospodarstvu i očuvala financijska stabilnost, ta izvanredna javna financijska potpora daje u nekom od sljedećih oblika:</p> <p>a) državno jamstvo za likvidnosnu potporu koju daje središnja banka u skladu sa uvjetima koje je sama odredila</p> <p>b) državno jamstvo za novoizdane obveze institucije ili</p> <p>c) ulaganje u</p>		
--	---	--	--

	<p>regulatorni kapital ili kupnja instrumenata kapitala po tržišnim cijenama i pod tržišnim uvjetima, ako u vrijeme odobrenja javne potpore ne postoje ni okolnosti utvrđene u točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka niti okolnosti navedene u članku 52. stavku 6. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka mora ispunjavati sljedeće uvjete:</p> <p>1) odnosi se na potpore solventnoj instituciji odobrene u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore</p> <p>2) poduzete mjere su privremenog karaktera i razmjerne su otklanjanju posljedica ozbiljnog financijskog poremećaja i</p>		
--	---	--	--

3) poduzete mjere ne koriste se radi nadoknade gubitaka koje je institucija ostvarila ili je vjerojatno da će ih uskoro ostvariti.

(3) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka smije se dati samo u obliku ulaganja u regulatorni kapital ili kupnje instrumenata kapitala koja su potrebna radi nadoknađivanja manjka regulatornog kapitala utvrđenog u testovima otpornosti na stres, procjenama kvalitete imovine ili istovrsnim procjenama na nacionalnoj razini, na razini Europske unije ili Jedinственog nadzornog mehanizma, koje provode Europska središnja banka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ili Hrvatska narodna banka odnosno

	<p>Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(4) Uvjeti za otvaranje postupka sanacije su:</p> <p>1) institucija propada ili će vjerojatno propasti</p> <p>2) nije razumno očekivati da bi druge mjere privatnog sektora, mjere institucionalnog sustava zaštite, supervizorske mjere, supervizorske mjere u fazi rane intervencije ili smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza u skladu s glavom VII. ovoga Zakona spriječile propast institucije u razumnom vremenskom razdoblju i</p>		
--	---	--	--



	<p>3) postupak sanacije je u javnom interesu.</p> <p>(5) Za potrebe sanacijskog planiranja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje je li postupak sanacije u javnom interesu te se isto utvrđuje u sanacijskom planu iz članka 19. odnosno 20. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u trenutku ispunjenja uvjeta iz stavka 1. ovoga članka promijeni zaključak o javnom interesu iz stavka 5. ovoga članka, ne nastaje potreba za izmjenom sanacijskog</p>		
--	--	--	--

	<p>plana iz članka 19. odnosno 20. ovoga Zakona.</p> <p>(7) U svrhu stavka 4. točke 3. ovoga članka, smatra se da je postupak sanacije u javnom interesu ako je taj postupak potreban da se postigne jedan ili više ciljeva sanacije utvrđenih člankom 6. ovoga Zakona i ako je razmjern njima te se stečajnim postupkom ne bi u jednakoj mjeri postigli ti ciljevi.</p> <p>(8) U slučaju ispunjenja uvjeta iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka nad institucijom, ako pritom nije ispunjen uvjet iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, Hrvatska narodna banka podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nad kreditnom institucijom nadležnom sudu odnosno donosi odluku o pokretanju prisilne likvidacije</p>		
--	--	--	--

	<p>kreditne institucije, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog nadležnom sudu za otvaranje stečajnog postupka nad investicijskim društvom u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.</p> <p>(9) Prethodno donošenje supervizorske mjere u fazi rane intervencije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava nije uvjet za primjenu sanacijskih mjera i otvaranje postupka sanacije.</p>		
--	---	--	--

<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>	<p><b>Uvjeti za sanaciju ili stečajni postupak institucije</b></p> <p>Članak 43.</p> <p>(1) Nadležno tijelo, osim u slučaju kada Europska središnja banka izvršava svoje supervizorske zadatke iz članka 4. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013 u odnosu na značajne nadzirane subjekte, utvrđuje da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan ili više sljedećih uvjeta:</p> <p>1) postoje razlozi za ukidanje odobrenja za rad institucije ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da će nastupiti razlozi za ukidanje odobrenja za rad, uključujući i okolnosti</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	---	------------------------------	--

	<p>koje upućuju da je institucija ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala ili</p> <p>2) imovina institucije je manja od njezinih obveza ili postoje objektivne okolnosti na temelju kojih se utvrđuje da će imovina institucije uskoro biti manja od njezinih obveza ili</p> <p>3) institucija nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze o njihovu dospijeću ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da ih institucija uskoro neće moći ispunjavati ili</p> <p>4) je nužna izvanredna javna financijska potpora osim</p>		
--	--	--	--

	<p>ako se, kako bi se otklonila ozbiljna smetnja u gospodarstvu i očuvala financijska stabilnost, ta izvanredna javna financijska potpora daje u nekom od sljedećih oblika:</p> <p>a) državno jamstvo za likvidnosnu potporu koju daje središnja banka u skladu sa uvjetima koje je sama odredila</p> <p>b) državno jamstvo za novoizdane obveze institucije ili</p> <p>c) ulaganje u regulatorni kapital ili kupnja instrumenata kapitala po tržišnim cijenama i pod tržišnim uvjetima, ako u vrijeme odobrenja javne potpore ne postoje ni okolnosti utvrđene u točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka niti</p>		
--	---	--	--

	<p>okolnosti navedene u članku 52. stavku 6. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka mora ispunjavati sljedeće uvjete:</p> <p>1) odnosi se na potpore solventnoj instituciji odobrene u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore</p> <p>2) poduzete mjere su privremenog karaktera i razmjerne su otklanjanju posljedica ozbiljnog financijskog poremećaja i</p> <p>3) poduzete mjere ne koriste se radi nadoknade gubitaka koje je institucija ostvarila ili je vjerojatno da će ih uskoro ostvariti.</p>		
--	---	--	--

	<p>(3) Izvanredna javna financijska potpora iz stavka 1. točke 4. ovoga članka smije se dati samo u obliku ulaganja u regulatorni kapital ili kupnje instrumenata kapitala koja su potrebna radi nadoknađivanja manjka regulatornog kapitala utvrđenog u testovima otpornosti na stres, procjenama kvalitete imovine ili istovrsnim procjenama na nacionalnoj razini, na razini Europske unije ili Jedinственog nadzornog mehanizma, koje provode Europska središnja banka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo ili Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.</p> <p>(4) Uvjeti za otvaranje postupka sanacije su:</p>		
--	---	--	--



	<p>1) institucija propada ili će vjerojatno propasti</p> <p>2) nije razumno očekivati da bi druge mjere privatnog sektora, mjere institucionalnog sustava zaštite, supervizorske mjere, supervizorske mjere u fazi rane intervencije ili smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza u skladu s glavom VII. ovoga Zakona spriječile propast institucije u razumnom vremenskom razdoblju i</p> <p>3) postupak sanacije je u javnom interesu.</p> <p>(5) Za potrebe</p>		
--	--	--	--

sanacijskog planiranja  
Hrvatska narodna banka  
odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor  
financijskih usluga  
procjenjuje je li postupak  
sanacije u javnom  
interesu te se isto utvrđuje  
u sanacijskom planu iz  
članka 19. odnosno 20.  
ovoga Zakona.

(6) Ako Hrvatska  
narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za  
nadzor financijskih  
usluga u trenutku  
ispunjenja uvjeta iz  
stavka 1. ovoga članka  
promijeni zaključak o  
javnom interesu iz stavka  
5. ovoga članka, ne  
nastaje potreba za  
izmjenom sanacijskog  
plana iz članka 19.  
odnosno 20. ovoga  
Zakona.

(7) U svrhu stavka 4.  
točke 3. ovoga članka,  
smatra se da je postupak  
sanacije u javnom  
interesu ako je taj

	<p>postupak potreban da se postigne jedan ili više ciljeva sanacije utvrđenih člankom 6. ovoga Zakona i ako je razmjern njima te se stečajnim postupkom ne bi u jednakoj mjeri postigli ti ciljevi.</p> <p>(8) U slučaju ispunjenja uvjeta iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka nad institucijom, ako pritom nije ispunjen uvjet iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, Hrvatska narodna banka podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nad kreditnom institucijom nadležnom sudu odnosno donosi odluku o pokretanju prisilne likvidacije kreditne institucije, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog nadležnom sudu za otvaranje stečajnog postupka nad investicijskim društvom u</p>		
--	--	--	--

	<p>skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak kreditnih institucija odnosno investicijskih društava.</p> <p>(9) Prethodno donošenje supervizorske mjere u fazi rane intervencije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava nije uvjet za primjenu sanacijskih mjera i otvaranje postupka sanacije.</p> <p><b>Uvjeti za sanaciju financijskih institucija i holdinga</b></p> <p>Članak 44.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska</p>		
--	--	--	--

	<p>agencija za nadzor  financijskih usluga može  primijeniti sanacijsku  mjeru nad financijskom  institucijom iz članka 3.  točke 2. ovoga Zakona  ako su uvjeti iz članka 43.  stavka 4. ovoga Zakona  ispunjeni istovremeno i u  odnosu na tu financijsku  instituciju te u odnosu na  njezino matično društvo  koje podliježe  konsolidiranom nadzoru,  a za koje Jedinstveni  sanacijski odbor nije  izravno odgovoran.</p> <p>(2) Hrvatska narodna  banka odnosno Hrvatska  agencija za nadzor  financijskih usluga može  primijeniti sanacijsku  mjeru nad subjektom iz  članka 3. točaka 3. ili 4.  ovoga Zakona ako su  uvjeti iz članka 43. stavka  4. ovoga Zakona  ispunjeni u odnosu na taj  subjekt.</p> <p>(3) Ako su institucije  kćeri mješovitog holdinga</p>		
--	--	--	--

u posrednom ili neposrednom vlasništvu posredničkog financijskog holdinga, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u sanacijskom planu posrednički financijski holding određuje kao sanacijski subjekt na koji će se primijeniti sanacijske mjere te se u tom slučaju sanacijske mjere neće primijeniti u odnosu na taj mješoviti holding.

(4) U skladu sa stavkom 3. ovoga članka, ako u odnosu na subjekt iz članka 3. točke 3. ili 4. ovoga Zakona nisu ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru u odnosu na taj subjekt ako

	<p>su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>1) taj subjekt je sanacijski subjekt,</p> <p>2) u odnosu na jedno ili više društava kćeri tog subjekta koje su institucije, ali nisu sanacijski subjekti, ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>3) imovina i obveze institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka su takve da propadanje tih institucija može dovesti do propadanja sanacijske grupe u cjelini, a poduzimanje sanacijske mjere prema tom subjektu nužno je za sanaciju institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka ili za sanaciju sanacijske grupe u cjelini.</p>		
--	--	--	--

	<p>(5) U slučaju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka pri procjeni jesu li uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni u odnosu na jednu ili više društava kćeri koja su institucije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga i sanacijsko tijelo za instituciju mogu suglasno zanemariti prijenose kapitala ili gubitaka između subjekata unutar grupe, uključujući i prilikom izvršenja ovlasti smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala.</p> <p>(6) Za subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji se utvrdi da propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona</p>		
--	--	--	--



	<p>te da je ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 2. ovoga Zakona, a nije ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 3. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nadležnom sudu.</p>		
<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 mjeru sanacije u vezi sa subjektom iz članka 1. stavka 1. točke (c) ili (d) ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p>	<p><b>Uvjeti za sanaciju financijskih institucija i holdinga</b></p> <p>Članak 44.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad financijskom institucijom iz članka 3. točke 2. ovoga Zakona</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

- (a) subjekt je sanacijski subjekt;
- (b) jedno ili više društava kćeri subjekta koja jesu institucije, ali ne i sanacijski subjekti ispunjavaju uvjete iz članka 32. stavka 1.;
- (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.”;

ako su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni istovremeno i u odnosu na tu financijsku instituciju te u odnosu na njezino matično društvo koje podliježe konsolidiranom nadzoru, a za koje Jedinštveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti sanacijsku mjeru nad subjektom iz članka 3. točaka 3. ili 4. ovoga Zakona ako su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona ispunjeni u odnosu na taj subjekt.

(3) Ako su institucije kćeri mješovitog holdinga u posrednom ili neposrednom vlasništvu posredničkog financijskog holdinga, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska

agencija za nadzor  
financijskih usluga u  
sanacijskom planu  
posrednički financijski  
holding određuje kao  
sanacijski subjekt na koji  
će se primijeniti  
sanacijske mjere te se u  
tom slučaju sanacijske  
mjere neće primijeniti u  
odnosu na taj mješoviti  
holding.

(4) U skladu sa  
stavkom 3. ovoga članka,  
ako u odnosu na subjekt  
iz članka 3. točke 3. ili 4.  
ovoga Zakona nisu  
ispunjeni uvjeti iz članka  
43. stavka 4. ovoga  
Zakona, Hrvatska  
narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za  
nadzor financijskih  
usluga može primijeniti  
sanacijsku mjeru u  
odnosu na taj subjekt ako  
su ispunjeni svi sljedeći  
uvjeti:

1) taj subjekt je

	<p>sanacijski subjekt,</p> <p>2) u odnosu na jedno ili više društava kćeri tog subjekta koje su institucije, ali nisu sanacijski subjekti, ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>3) imovina i obveze institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka su takve da propadanje tih institucija može dovesti do propadanja sanacijske grupe u cjelini, a poduzimanje sanacijske mjere prema tom subjektu nužno je za sanaciju institucija kćeri iz točke 2. ovoga stavka ili za sanaciju sanacijske grupe u cjelini.</p> <p>(5) U slučaju iz stavaka 2. i 4. ovoga članka pri procjeni jesu li uvjeti iz članka 43. stavka 4. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--

	<p>ispunjeni u odnosu na jednu ili više društava kćeri koja su institucije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijsko tijelo za instituciju mogu suglasno zanemariti prijenose kapitala ili gubitaka između subjekata unutar grupe, uključujući i prilikom izvršenja ovlasti smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala.</p> <p>(6) Za subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koji se utvrdi da propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona te da je ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 2. ovoga Zakona, a nije ispunjen uvjet iz članka 43. stavka 4. točke 3. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za</p>		
--	--	--	--

	nadzor financijskih usluga podnosi prijedlog za otvaranje stečajnog postupka nadležnom sudu.		
<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>2. Ovlast 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>Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela</b></p> <p>Članak 10.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:</p> <p>1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>2) pri izradi</p>	<p>U potpunosti preuzeto</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;

(c) središnje banke.

Sanacijska tijela određuju područje primjene ovlasti 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.

3. 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.

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.

Nakon što istekne razdoblje suspenzije iz prvog podstavka, suspenzija prestaje proizvoditi učinke.

5. Pri izvršavanju ovlasti iz stavka 1. ovog članka sanacijska tijela uzimaju u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta i razmatraju postojeća nacionalna pravila, kao i nadzorne i sudske ovlasti 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. stavka 1. točke (c) te poduzimaju mjere koje smatraju prikladnima kako bi se osigurala odgovarajuća koordinacija s nacionalnim upravnim ili pravosudnim tijelima.

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

sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona

3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona

4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa postojećeg zahtjeva za dodatni regulatorni kapital određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija,

isto razdoblje.

7. Obveza plaćanja ili isporuke koja bi dospijevala tijekom razdoblja suspenzije dospijeva odmah nakon isteka tog razdoblja.

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.

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.

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.

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:

(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.

(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.

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

5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt

6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti



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.”;

100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik

7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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

8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju

	<p>u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt</p> <p>9) pri odlučivanju u skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona</p> <p>10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40.</p>		
--	--	--	--

	<p>stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev i</p> <p>13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove</p>		
--	--	--	--

	<p>izmjene.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:</p> <p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p>		
--	--	--	--

	<p>3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka sanacije, bez odgađanja.</p> <p>(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima</p>		
--	--	--	--

	<p>raspolože i</p> <p>2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona</p> <p>2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija</p>		
--	--	--	--

	<p>ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja</p> <p>3) o svim obavijestima zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p>		
--	---	--	--

	<p>(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:</p> <p>1) nadzoru ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona</p> <p>2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i</p> <p>3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje</p>		
--	---	--	--



	<p>kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog djelovanja u prekograničnim slučajevima.</p> <p><b>Ovlast odgode plaćanja ili ispunjenja obveza prije donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije</b></p> <p>Članak 105.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može prije donošenja odluke o sanaciji donijeti odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz</p>		
--	---	--	--

	<p>bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti</p> <p>2) nije dostupna mjera privatnog sektora kojom bi se spriječila njezina propast</p> <p>3) izvršavanje ovlasti odgode smatra se potrebnim za izbjegavanje daljnjeg pogoršanja financijskih uvjeta institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i</p>		
--	---	--	--

	<p>4) izvršavanje ovlasti odgode potrebno je za procjenu je li sanacija u javnom interesu ili donošenje odluke o odgovarajućoj sanacijskoj mjeri, odnosno kako bi se osigurala učinkovita primjena sanacijskog instrumenta.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na obveze plaćanja i ispunjenja obveze koje se duguju:</p> <p>1) sustavima ili upraviteljima sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire</p> <p>2) središnjim</p>		
--	--	--	--

	<p>drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i</p> <p>3) središnjim bankama.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka pri odlučivanju o obvezama na koje će se primjenjivati odluka iz stavka 1. ovoga Zakona uzima u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja te pažljivo procjenjuje prikladnost primjene odluke o</p>		
--	--	--	--

	<p>odgodi na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća.</p> <p>(4) U slučaju primjene odluke iz stavka 1. ovoga članka na podložne depozite, Hrvatska narodna banka u odnosu na svakog deponenta odgovarajući dnevni iznos od iznosa njegovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na svojim</p>		
--	---	--	--

mrežnim stranicama objavit će odluku iz stavka 1. ovoga članka, zajedno s uvjetima i razdobljem odgode.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iste temeljem stavka 5. ovoga članka navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode.

(7) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenom u izrijeci odluke o odgodi i traje koliko je potrebno za postizanje cilja iz stavka 1. točaka 3. i 4. ovoga članka, a najkasnije do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izrijeci

	<p>odluke o odgodi.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga Zakona uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta te vodi računa o pravima vjerovnika u skladu s općim načelima sanacije iz članka 7. stavka 1. točaka 6. i 7. ovoga Zakona.</p> <p>(9) Ako su obveze plaćanja ili ispunjenja obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točke 2., 3. ili 4. ovoga Zakona prema ugovoru odgođene u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, obveze plaćanja ili ispunjenja obveze drugih ugovornih strana iz tog ugovora odgađaju</p>		
--	--	--	--

	<p>se na isto vremensko razdoblje.</p> <p>(10) Ako obveza plaćanja ili ispunjenja obveze dospijeva tijekom razdoblja odgode, u tom slučaju takva obveza dospijeva odmah nakon isteka razdoblja odgode.</p> <p>(11) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja dostavlja odluku iz stavka 1. ovoga članka instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na koju se odluka odnosi, Ministarstvu financija, tijelu nadležnom za svaku podružnicu te institucije u drugim državama, grupnom sanacijskom tijelu, ako je različito tijelo, konsolidirajućem nadzornom tijelu, Financijskoj agenciji,</p>		
--	--	--	--



	<p>Središnjem klirinškom depozitnom društvu te Državnoj agenciji za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka.</p> <p>(12) Hrvatska narodna banka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Financijska agencija i Središnje klirinško depozitno društvo dužni su postupiti u skladu s odlukom od trenutka dostave.</p> <p>(13) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan na svojim mrežnim stranicama objaviti odluku iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(14) Ako su dionice ili drugi vlasnički instrumenti ili dužnički instrumenti institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga</p>		
--	---	--	--

	<p>Zakona u sanaciji uvršteni na burzu institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona je dužan obavijestiti burzu na kojoj su uvršteni ti instrumenti, a burza je dužna tu informaciju objaviti u skladu s pravilima burze.</p> <p>(15) Sastavni dio odluke o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti:</p> <p>1) odluka o odgodi provedbe ovrhe nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona od strane vjerovnika te institucije ili subjekta u trajanju odgode plaćanja ili ispunjenja obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz stavka 1. ovoga članka, pri čemu se primjenjuju</p>		
--	--	--	--

	<p>odredbe članka 107. stavaka 5., 6. i 7. ovoga Zakona i</p> <p>2) odluka o odgodi prava druge ugovorne strane na otkazivanje ugovornog odnosa s institucijom ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u trajanju odgode plaćanja ili ispunjenja obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz stavka 1. ovoga članka, pri čemu se primjenjuju odredbe članka 108. stavaka 5., 7., 8., 9., 10. i 11. ovoga Zakona.</p> <p>(16) Ako je nakon donošenja odluke iz stavka 1. ovoga članka za instituciju donesena odluka o otvaranju postupka sanacije u skladu s člancima 46. ili 47. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska</p>		
--	---	--	--

	<p>agencija za nadzor financijskih usluga ne može koristiti ovlast donošenja odluke o odgodi odnosno ograničenju iz članaka 106., 107. ili 108. ovoga Zakona.</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 stavicima 5., 12. i 13. riječi „instrumenata kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza u skladu s člankom 59.”;</p>	<p><b>Procjena vrijednosti</b></p> <p>Članak 50.</p> <p>(1) Prije poduzimanja sanacijske mjere ili korištenja ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da procjenitelj koji je neovisan od bilo kojeg tijela javne vlasti uključujući Hrvatsku</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona (u daljnjem tekstu: neovisni procjenitelj) izradi poštenu, opreznu i realističnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014.

(2) Cilj procjene vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka je procijeniti vrijednost imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete iz članka 43. stavka 4. ili

	<p>članka 44. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka provodi se radi:</p> <p>1)                   pribavljanj a informacija za utvrđivanje jesu li ispunjeni uvjeti za sanaciju ili uvjeti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>2)                   pribavljanj a informacija za donošenje odluke o poduzimanju odgovarajućih sanacijskih mjera prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju</p>		
--	---	--	--

	<p>3)                      pribavljanj  a informacija za  donošenje odluke o  iznosu u kojem se  povlače dionice ili se  umanjuje vrijednost  dionica ili drugih  vlasničkih instrumenata te  iznosa u kojem se  umanjuje vrijednost  relevantnih instrumenta  kapitala i podložnih  obveza u skladu s  člankom 52. stavkom 1.  ovoga Zakona ili u kojem  se pretvaraju u  instrumente redovnog  osnovnog kapitala, ako se  primjenjuje ovlast za  smanjenje vrijednosti ili  pretvaranje relevantnih  instrumenata kapitala i  podložnih obveza u  skladu s člankom 52.  stavkom 1. ovoga Zakona</p>		
	<p>4)                      pribavljanj  a informacija za  donošenje odluke o  iznosu u kojem se</p>		

	<p>smanjuje vrijednost ili pretvaraju obveza podložnih za unutarnju sanaciju, ako se primjenjuje instrument unutarnje sanacije</p> <p>5)                    pribavljanj a informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti te za donošenje odluke o vrijednosti svih naknada koje je potrebno platiti instituciji u sanaciji ili, ovisno o slučaju, dioničaru ili imatelju drugog vlasničkog instrumenta, ako se primjenjuje instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine</p> <p>6)                    pribavljanj a informacija za donošenje odluke o</p>		
--	---	--	--



	<p>             imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti, i pribavljanju informacija kako bi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mogla odrediti komercijalne uvjete u smislu članka 72. ovoga Zakona, ako se primjenjuje instrument prodaje poslovanja i         </p> <p>             7) osiguravan ja da su u trenutku kada se primjenjuju instrumenti sanacije ili izvršava ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga         </p>		
--	--	--	--

	<p>Zakona.</p> <p>(4) Neovisni procjenitelj koji provodi procjenu vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, dužan je istu temeljiti na opreznim pretpostavkama, koje uključuju i pretpostavke o stopama neispunjenja obveze i značajnosti gubitaka te ostalim uvjetima iz ovoga članka i propisa koji uređuju vrednovanje za ove potrebe.</p> <p>(5) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, osim ako se radi o državnoj potpori u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ne smije polaziti od pretpostavke da će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pri poduzimanju sanacijske mjere ili izvršavanju</p>		
--	---	--	--

	<p>ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, dobiti izvanrednu javnu financijsku potporu ili hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke ili bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu na temelju neuobičajenih instrumenata osiguranja, roka dospijeća ili kamatnih uvjeta.</p> <p>(6) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora, bez obzira na sanacijski instrument koji se primjenjuje, uzeti u obzir da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijski fond odnosno Jedinostveni sanacijski fond:</p>		
--	--	--	--

	<p>1) imaju pravo na povrat svih razumnih i valjano nastalih troškova od institucije u sanaciji u skladu s člankom 70. stavkom 5. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 22. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 806/2014 i</p> <p>2) imaju pravo obračunati kamatu ili naknadu za sve kredite ili jamstva koji su instituciji dani u skladu s člankom 136. ovoga Zakona.</p> <p>(7) Izvješće o procjeni vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka sadrži i podatke iz poslovnih knjiga i evidencija institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, i to:</p> <p>1) ažurnu bilancu i</p>		
--	--	--	--

	<p>izvješće o financijskom položaju</p> <p>2) analizu i procjenu računovodstvene vrijednosti imovine</p> <p>3) popis nepodmirenih bilančnih i izvanbilančnih obveza s naznakom odgovarajućih protustavki i naznakom isplatnog reda kojem pripada ta obveza u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijama i</p> <p>4) ostale informacije bitne za procjenu vrijednosti.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može</p>		
--	--	--	--

	<p>radi donošenja odluke iz stavka 3. točaka 5. ili 6. ovoga članka od neovisnog procjenitelja koji provodi procjenu zahtijevati da podatak iz stavka 7. točke 2. ovoga članka nadopuni analizom i procjenom tržišne vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.</p> <p>(9) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati podatak o tome u koji bi isplatni red ušla pojedina tražbina u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i procjenu ishoda za svakog dioničara i vjerovnika institucije ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u slučaju da je nad institucijom ili</p>		
--	---	--	--

	<p>subjektom proveden stečajni postupak pri čemu ova procjena ne smije utjecati na procjenu primjene načela iz članka 124. ovoga Zakona da nijedan vjerovnik neće biti doveden u nepovoljniji položaj u odnosu na položaj koji bi imao u stečajnom postupku prilikom provođenja procjene iz članka 123. ovoga Zakona.</p> <p>(10) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u slučaju da nije moguće provesti neovisnu procjenu vrijednosti Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može samostalno provesti privremenu procjenu vrijednosti na način iz stavka 11. ovoga članka.</p> <p>(11) Ako okolnosti pojedinog slučaja zahtijevaju žurno postupanje zbog kojeg</p>		
--	---	--	--

	<p>nije moguće u neovisnu procjenu uključiti informacije iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da neovisni procjenitelj provede privremenu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja zadovoljava, u mjeri u kojoj je to moguće, zahtjeve iz stavaka 1., 7. i 9. te uključuje adekvatno obrazloženu procjenu zaštitnog sloja za dodatne gubitke.</p> <p>(12) Na temelju privremene procjene vrijednosti iz stavaka 10. ili 11. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može poduzimati sanacijsku mjeru i provoditi smanjenje vrijednosti ili</p>		
--	--	--	--



	<p>pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, uključujući preuzimanje kontrole nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojima je otvoren postupak sanacije.</p> <p>(13) Rezultat procjene vrijednosti iz stavaka 1., 10., 11. ili 12. ovoga članka sastavni je dio odluke o otvaranju postupka sanacije ili izvršavanja sanacijske ovlasti ili odluke o izvršavanju smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(14) Protiv procjene vrijednosti ne može se</p>		
--	---	--	--

	<p>podnijeti tužba upravnom sudu, već se može pobijati tužbom protiv odluke iz stavka 13. ovoga članka, a u skladu s člankom 141. ovoga Zakona.</p> <p>(15) Iznimno od propisa kojim se uređuje javna nabava, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ugovoriti usluge neovisnog procjenitelja neposrednom pogodbom bez obveze provođenja postupka javne nabave.</p>		
<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>Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b></p> <p><b>Članak 52.</b></p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

	<p>Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je smanjiti vrijednost relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor ili ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente, a koju ovlast može izvršiti:</p> <p>1) neovisno od primjene sanacijske mjere ili</p> <p>2) zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.</p>		
--	---	--	--

**Opća načela sanacijskih instrumenata**

Članak 70.

(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

	<p>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</p>		
<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 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</p>	<p><b>Obveze podložne za unutarnju sanaciju</b></p> <p>Članak 80.</p> <p>(1) Instrument unutarnje sanacije primjenjuje se na sve obveze institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>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. točkaka (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 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</p>	<p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne može smanjiti vrijednosti ili pretvoriti sljedeće obveze neovisno o mjerodavnom pravu za te obveze:</p> <p>1) depozit koji je osiguran u skladu s propisom kojim se uređuje osiguranje depozita</p> <p>2) osiguranu obvezu, u dijelu koji je pokriven osiguranjem, uključujući pokriveno obveznice i obveze u obliku financijskih instrumenata koji se koriste za zaštitu od rizika i čine sastavni dio imovine za pokriće te koji su osigurani na sličan način kao pokriveno obveznice</p>		
--	---	--	--

prihvatljivih za bail-in”;

3) obvezu nastalu upravljanjem imovinom i novcem clijenata od strane institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, uključujući imovinu ili novac clijenata kojima upravlja društvo za upravljanje u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje otvorenih investicijskih fondova ili alternativnih investicijskih fondova, pod uvjetom da sredstva tog klijenta ne ulaze u stečajnu masu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona kada bi nad institucijom ili tim subjektom bio proveden stečajni postupak

4) obvezu osiguranu fiducijarnim odnosom između institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga

	<p>Zakona koji se nalaze u svojstvu fiducijanta, i druge osobe u svojstvu fiducijara, pod uvjetom da je taj fiducijar zaštićen na temelju zakona kojim se uređuje stečajni postupak ili na temelju građanskog prava</p> <p>5) obvezu prema institucijama, osim obveza prema članicama iste grupe, s izvornim dospijećem kraćim od sedam dana</p> <p>6) obvezu s preostalim rokom dospijeća kraćim od sedam dana prema sustavima za namiru naloga za prijenos, upraviteljima tih sustava ili sudionicima u tom sustavu u skladu s propisima kojim se uređuje konačnost namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata,</p>		
--	---	--	--



	<p>a koja je nastala sudjelovanjem u takvim sustavima ili prema središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012</p> <p>7) obvezu prema bilo kojoj od sljedećih osoba:</p> <p>a) radniku, na osnovi svih primitaka izuzev varijabilnih primitaka koji nisu utvrđeni kolektivnim ugovorom i varijabilnih primitaka radnika čije</p>		
--	---	--	--

	<p>profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti institucije u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i tržište kapitala</p> <p>b) vjerovniku, temeljem ugovora o isporuci robe ili usluga instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, koje su ključne za dnevno funkcioniranje poslovanja, uključujući informatičke usluge, komunalne usluge, najam, opskrbu i održavanje prostora</p> <p>c) poreznim tijelima i tijelima nadležnim za zdravstveno osiguranje, mirovinsko osiguranje i druga socijalna osiguranja, pod uvjetom da te obveze imaju prednost pri namirenju u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni</p>		
--	--	--	--

	<p>postupak i</p> <p>d) sustavima osiguranja depozita temeljem obveze uplate premije za osiguranje depozita u skladu s propisima kojima se uređuje osiguranje depozita u kreditnoj instituciji.</p> <p>8) obvezu prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji je dio iste sanacijske grupe, ali nije sanacijski subjekt, neovisno o njezinu dospijeću, osim ako je prema propisu kojim se uređuje stečajni postupak tražbina povezana s tom obvezom u nižem isplatnom redu u odnosu na isplatni red tražbina povezanih s ostalim redovnim neosiguranim obvezama.</p>		
--	--	--	--

(3) U odnosu na stavka 2. točku 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da sva imovina koja služi kao osiguranje pokrivenim obveznicama ostane jednaka, odijeljena i u iznosu koji je dovoljan za pokriće tih obveza.

(4) Iznimno od točke 1. stavka 2. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti instrument unutarnje sanacije na dio osiguranog depozita koji prelazi razinu pokrića kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita.

*Izračun minimalnog  
zahtjeva za instituciju  
koja nije sanacijski  
subjekt*

	<p style="text-align: center;">Članak 28.</p> <p>(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:</p> <p>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</p>		
--	---	--	--

	<p>poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala za instituciju i</p> <p>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 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</p>		
--	--	--	--

	<p>instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.</p> <p>(2) Za potrebe 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.</p> <p>(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:</p>		
--	--	--	--

	<p>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</p> <p>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.</p> <p>(4) Za potrebe stavka 3. ovoga članka minimalni zahtjev izražava se kao postotak dobiven dijeljenjem iznosa koji se izračunava</p>		
--	--	--	--



	<p>u skladu sa stavkom 3. ovoga članka s mjerom ukupne izloženosti.</p> <p>(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.</p> <p>(6) Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju iz stavaka 1. do 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili mjeru ukupne izloženosti prilagođene temeljem svih promjena koje</p>		
--	--	--	--

	<p>proizlaze iz sanacijskih mjera utvrđenih sanacijskim planom i</p> <p>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.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može iznos za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. ovoga članka povećati kako bi se osiguralo da institucija nakon izvršenja</p>		
--	---	--	--

	<p>ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja, ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja te ovlasti, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska</p>		
--	--	--	--

	<p>agencija za nadzor  financijskih usluga  smanjit će iznos za  održavanje povjerenja  tržišta iz stavka 7. ovoga  članka ako utvrdi  provedivost i opravdanost  nižeg iznosa za  održavanje povjerenja  tržišta i osiguravanje  kontinuiteta pružanja  ključnih ekonomskih  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 izvršenja  ovlasti iz članka 52.  ovoga Zakona ili nakon  sanacije sanacijske grupe.</p> <p>(9) Hrvatska narodna  banka odnosno Hrvatska  agencija za nadzor  financijskih usluga  povećat će iznos za</p>		
--	--	--	--

	<p>održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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, 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.</p> <p>(10) Ako bi primjena instrumenta unutarne</p>		
--	---	--	--

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.

**Isključivanje ili djelomično isključivanje obveza podložnih za unutarnju sanaciju**

	<p style="text-align: center;">Članak 81.</p> <p>(1) Iznimno od članka 80. stavka 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može određene obveze podložne za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza djelomično ili u cijelosti isključiti od primjene instrumenta unutarnje sanacije, i to ako:</p> <p>1) vrijednost obveze nije moguće u razumnom roku smanjiti ili pretvoriti, unatoč svim radnjama koje je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga poduzela u dobroj vjeri</p>		
--	--	--	--

	<p>2) je isključenje nužno u cilju omogućavanja kontinuiteta ključnih funkcija i temeljnih poslovnih linija</p> <p>3) je isključenje nužno radi izbjegavanja širenja negativnih učinaka na financijski sustav, posebno glede depozita koji podliježu osiguranju u skladu s propisom kojim se uređuje osiguranje depozita, a iznad visine osiguranog iznosa, čime bi se ozbiljno narušilo funkcioniranje financijskih tržišta, uključujući infrastrukturu financijskih tržišta, na način kojim bi se mogao prouzročiti ozbiljan poremećaj gospodarstva Republike Hrvatske ili gospodarstva Europske unije ili</p> <p>4) bi primjena</p>		
--	--	--	--



instrumenta unutarnje sanacije na te obveze rezultirala većim gubicima drugih vjerovnika.

(2) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluči djelomično ili u cijelosti isključiti obvezu podložnu za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, iznos smanjenja vrijednosti ili pretvaranja koji se primjenjuje na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju može se povećati za iznos takvih isključenja, pod uvjetom da je iznos tog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja koji se primjenjuje na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju u skladu s načelom iz članka 7. stavka 1. točke 7. ovoga Zakona.

	<p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka uzima u obzir:</p> <p>1) načelo da gubitke prvo snosi dioničar, a zatim vjerovnik institucije u sanaciji prema redosljedu namirenja u stečajnom postupku</p> <p>2) sposobnost institucije u sanaciji za pokriće gubitaka koju bi imala u slučaju isključenja obveza i</p> <p>3) potrebu da se osigura adekvatno financiranje sanacije.</p> <p>(4) Hrvatska narodna</p>		
--	---	--	--

	<p>banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije donošenja odluke iz stavka 1. ovoga članka o tome obavještava Europsku komisiju.</p> <p>(5) S ciljem učinkovite provedbe sanacijske strategije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga članka pažljivo razmatra isključenje od primjene instrumenta unutarnje sanacije djelomično ili u cijelosti obveze prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji su dio iste sanacijske grupe, ali nisu sanacijski subjekt, a koja nije isključena u skladu s člankom 80. stavkom 2. točkom 8. ovoga Zakona, pri čemu vodi računa o procjeni sanacijskog tijela za</p>		
--	--	--	--

društvo kći o čijoj je tražbini riječ je li u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije na te obveze iznos stavki koji odgovara uvjetima iz članka 31. ovoga Zakona dovoljan za provedbu preferirane sanacijske strategije.

**Ovlasti rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije**

Članak 22.

(1) Ako se prilikom provođenja procjene iz članka 15. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za

	<p>nadzor financijskih usluga o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose i sanacijsko tijelo države članice u kojoj se nalazi značajna podružnica.</p> <p>(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.</p> <p>(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 članka 34. do 37. ovoga Zakona i zahtjeva za</p>		
--	---	--	--

	<p>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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije:</p> <p>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</p>		
--	---	--	--

	<p>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 članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, koji se izračunava u skladu s člankom 26. stavkom 4. točkom 1. ovoga Zakona ili</p> <p>2) subjekt iz članka 3. ovoga Zakona ne ispunjava zahtjeve iz članka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga procjenjuje jesu li predložene mjere učinkovite za rješavanje ili uklanjanje značajnih prepreka za provođenje</p>		
--	--	--	--

	<p>stečajnog postupka odnosno sanacije i ako procijeni da jesu, o tome obavještava subjekt iz članka 3. ovoga Zakona na koji se te prepreke odnose.</p> <p>(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 za provođenje stečajnog postupka odnosno sanacije koje je predložio taj subjekt, nisu učinkovite, odnosno ako ne izvršava ili ne izvršava u predviđenim rokovima</p>		
--	---	--	--



	<p>mjere koje je predložio, može rješenjem naložiti:</p> <p>1) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona 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</p> <p>2) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona najveću dopuštenu pojedinačnu ili ukupnu izloženost</p> <p>3) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona dostavu dodatnih informacija važnih za planiranje i provođenje sanacije</p>		
--	---	--	--

	<p>4) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona prodaju određene imovine</p> <p>5) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje ili prekid određene postojeće aktivnosti ili predložene aktivnosti</p> <p>6) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ograničavanje postojećih ili zabranu uvođenja novih poslovnih linija odnosno prodaju postojećih ili novih proizvoda</p> <p>7) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona promjenu njegove pravne ili operativne strukture, kako bi se smanjila složenost i osigurala</p>		
--	---	--	--

	<p>mogućnost pravnog i operativnog razdvajanja ključnih funkcija od ostalih funkcija pri primjeni sanacijskih instrumenata</p> <p>8) subjektu iz članka 3. ovoga Zakona ili matičnom društvu osnivanje financijskog holdinga u Republici Hrvatskoj ili matičnog financijskog holdinga u Europskoj uniji</p> <p>9) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dostavu plana 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</p>		
--	---	--	--

	<p>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 članaka 429. i 429.a Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>10) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanje podložnih obveza za ispunjenje zahtjeva iz članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo</p> <p>11) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, radi osiguravanja kontinuiranog ispunjavanja zahtjeva iz</p>		
--	--	--	--

	<p>članka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo, promjenu roka dospjeća:</p> <p>a) instrumenata regulatornog kapitala, nakon dobivanja suglasnosti nadležnog tijela, i</p> <p>b) podložnih obveza iz članka 30. i članka 31. stavka 2. ovoga Zakona,</p> <p>12) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona poduzimanje drugih 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</p>		
--	--	--	--

	<p>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</p> <p>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.</p> <p>(6) Pri nalaganju mjera iz stavka 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>		
--	--	--	--

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.

	<p>(8) Subjekt iz članka 3. ovoga Zakona je dužan izvršiti mjere za rješavanje ili uklanjanje prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno 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.</p>		
	<p>(9) Hrvatska narodna banka nacrt rješenja iz stavka 5. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinственom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te donošenju</p>		



tog postupa u skladu s mišljenjem Jedinog odbora sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinog odbora 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. točaka 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. točaka 2., 3. ili

	<p>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.</p> <p>(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.</p>		
--	---	--	--

	<p>(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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nema prepreka za pretvaranje obveza u dionice ili druge vlasničke instrumente.</p> <p>(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 plasmane institucije u obveze podložne za unutarnju sanaciju, odnosno primanje obveza podložnih za unutarnju</p>		
--	--	--	--

	<p>sanaciju od drugih institucija, osim plasmana društava unutar iste grupe.</p> <p>(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. ovog članka ili nalaganja mjera iz stavka 5. ovoga članka.</p> <p><b>Uporaba sredstava sanacijskog fonda u slučaju isključenja ili djelomičnog isključenja podložnih obveza</b></p> <p>Članak 82.</p> <p>(1) Ako Hrvatska narodna banka odnosno</p>		
--	---	--	--

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona odluči djelomično ili u cijelosti isključiti određenu obvezu podložnu za unutarnju sanaciju ili određenu skupinu tih obveza i ako gubici nisu u potpunosti preneseni na preostale vjerovnike u skladu s člankom 81. stavkom 2. ovoga Zakona, može iz sredstava sanacijskog fonda instituciji u sanaciji uplatiti tu razliku radi:

- 1) obuhvaćanja svih gubitaka koji nisu u potpunosti preneseni na preostale vjerovnike kako bi neto vrijednost imovine institucije u sanaciji bila jednaka nuli u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona ili

	<p>2) stjecanja dionica ili drugih vlasničkih instrumenata ili drugih instrumenata kapitala institucije u sanaciji u svrhu povećanja regulatornog kapitala institucije u skladu s člankom 83. stavkom 1. točkom 2. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Sredstva sanacijskog fonda mogu se koristiti za svrhe iz stavka 1. ovoga članka:</p> <p>1) ako su dioničari i ostali vjerovnici, smanjenjem vrijednosti, pretvaranjem ili na drugi način, sudjelovali u pokriću gubitaka i dokapitalizaciji u iznosu od najmanje 8 % ukupnih obveza, uključujući stavke regulatornog kapitala institucije u sanaciji, izračunato u trenutku poduzimanja sanacijske mjere u skladu s procjenom vrijednosti iz</p>		
--	--	--	--

	<p>članaka 50. ili 51. ovoga Zakona i</p> <p>2) do iznosa od 5 % ukupnih obveza institucije u sanaciji uključujući stavke regulatornog kapitala institucije u sanaciji, a izračunatih u skladu s procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona u trenutku poduzimanja sanacijske mjere.</p> <p>(3) Izvori sredstava sanacijskog fonda, a koja se koriste u skladu sa stavkom 1. ovoga članka su:</p> <p>1) prethodni doprinosi iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--

	<p>2) iznos koji se može prikupiti kroz naknadne doprinose iz članka 132. stavka 1. točke 2. ovoga Zakona kroz razdoblje od 3 godine i</p> <p>3) u slučaju da iznosi iz točaka 1. i 2. ovoga stavka nisu dovoljni, iznos koji se prikupi na temelju dodatnih izvora financiranja iz članka 132. stavka 1. točke 3. ovoga Zakona.</p> <p>(4) U izvanrednim okolnostima, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može prikupiti dodatna sredstva iz stavka 3. točke 3. ovoga članka ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>1) da je iskorišteni iznos sredstava sanacijskog fonda</p>		
--	--	--	--



	<p>dosegao iznos od 5 % utvrđen stavkom 2. točkom 2. ovoga članka i</p> <p>2) da su sve neosigurane obveze, osim depozita koji podliježu osiguranju, koje prema propisu kojim se uređuje stečajni postupak nemaju prednost pri namirenju, u cijelosti smanjene ili pretvorene u instrumente kapitala.</p> <p>(5) Ako se ispune uvjeti iz stavka 4. točaka 1. i 2. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može umjesto sredstava iz stavka 4. ovoga članka ili dodatno na njih uplatiti i sredstva iz sanacijskog fonda koja su prikupljena prethodnim doprinosima iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona, a koja nisu u potpunosti iskorištena.</p>		
--	---	--	--

	<p>(6) Iznimno od stavka 2. točke 1. ovoga članka, Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka može u svrhu stavka 1. ovoga članka instituciji u sanaciji izvršiti uplatu sredstava sanacijskog fonda pod uvjetom da:</p> <p>1) su osobe iz stavka 2. točke 1. ovoga članka pridonijele pokriću gubitka i dokapitalizaciji u iznosu koji nije manji od 20 % rizikom ponderirane imovine institucije u sanaciji</p> <p>2) sanacijski fond raspolaže sredstvima prikupljenim putem prethodnih doprinosa iz članka 132. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona u iznosu većim od 3 % osiguranih depozita svih</p>		
--	--	--	--

	<p>kreditnih institucija koje imaju odobrenje za rad od Hrvatske narodne banke i</p> <p>3) imovina institucije u sanaciji je na konsolidiranoj osnovi manja od iznosa u protuvrijednosti 900 milijardi eura.</p> <p>(7) Odluka Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka o upotrebi sanacijskog fonda u slučaju isključenja iz članka 81. stavka 1. ovoga Zakona, izvršna je ako Europska komisija u roku od 24 sata ili dužem roku uz pristanak Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od primitka obavijesti iz članka 81. stavka 4. ovoga Zakona, nije zabranila ili zatražila izmjenu te odluke.</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>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</p>	<p><b>Pojmovi</b></p> <p>Članak 4.</p> <p>(2) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovom Zakonu imaju sljedeće značenje:</p> <p>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.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

oba sljedeća uvjeta:

(a) mali ulagatelj ne ulaže ukupni iznos koji premašuje 10 % portfelja financijskog instrumenta tog klijenta u obveze iz stavka 1.;

(b) početni iznos ulaganja u jedan ili više instrumenata obveza iz stavka 1. jest najmanje 10 000 EUR.

3. Mali ulagatelj prodavatelju dostavlja točne informacije o portfelju financijskih instrumenata malog ulagatelja, uključujući svako ulaganje u obveze iz stavka 1.

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.

5. Ne dovodeći u pitanje članak 25. Direktive 2014/65/EU i odstupajući od zahtjeva 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.

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 zahtjeva iz stavaka od 1. do 5. ovog članka primijeniti samo zahtjev iz stavka 2. točke (b) ovog članka.

7. Od država članica ne zahtijeva se primjena ovog članka na obveze iz stavka 1. izdane prije 28. prosinca 2020.”;

**Prodaja podređenih  
podložnih obveza malim  
ulagateljima**

Članak 33.

Pri prodaji malom ulagatelju podložnih obveza koje ispunjavaju 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, institucija je dužna osigurati da je riječ o obvezama minimalne nominalne vrijednosti 100.000 eura u kunsnoj protuvrijednosti, prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan prodaje, vodeći pritom računa o provođenju procjene primjerenosti u skladu s

	<p>propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>Članak 147.</p> <p>Odredba članka 33. ovoga Zakona ne primjenjuje se na obveze izdane prije stupanja na snagu ovoga Zakona.</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><b>Donošenje odluke o minimalnom zahtjevu za grupu koja nije prekogranična</b></p> <p>Članak 35.</p> <p>(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,</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o kreditnim institucijama (21.09.2020)</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>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 članaka 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</p>	<p>određuje minimalni zahtjev za grupu koja nije prekogranična i za koju nije izravno odgovoran Jedinstveni sanacijski odbor.</p> <p>(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.</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--

<p>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>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 fiksna 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. broja 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>članka 31. ovoga Zakona.</p> <p>(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.</p> <p>(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:</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  $(1-(X1/X2)) \times 8 \%$  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) br. 575/2013, pri čemu je, s obzirom na smanjenje koje je moguće na temelju članka 72.b stavka 3. te uredbe:

$X1 = 3,5 \%$  ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013; i

$X2 =$  zbroj 18 % ukupnog iznosa izloženosti riziku izračunanog u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.

Ako primjena prvog podstavka ovog stavka na sanacijske subjekte koji podliježu članku 45.c stavku 5. dovodi do zahtjeva koji premašuje 27 % 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 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku ako je sanacijsko tijelo procijenilo sljedeće:

(a) u planu sanacije pristup aranžmanu financiranja sanacije ne smatra se opcijom za sanaciju tog sanacijskog subjekta; i

(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.

Pri obavljanju procjene iz drugog podstavka sanacijsko tijelo uzima u obzir i rizik od nerazmjernog učinka na poslovni model dotičnog sanacijskog subjekta.

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 utvrđeni uvjeti u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona, osobito ako je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt

Drugi podstavak ovog stavka ne primjenjuje se na sanacijske subjekte koji podliježu članku 45.c stavku 6.

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 8 % 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:

- (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.;
- (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.
- (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.

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.

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.

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.

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,

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.

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:

- (a) iznos od 8 % ukupnih obveza subjekta, uključujući regulatorni kapital; ili  
(b) iznos koji proizlazi iz primjene formule  $Ax^2+Bx^2+C$ , pri čemu su A, B i C sljedeći iznosi:

A = iznos koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke (c) Uredbe (EU) br. 575/2013;

B = iznos koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 104.a Direktive 2013/36/EU;

C = iznos koji proizlazi iz zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.

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.

Sanacijska tijela razmatraju uvjete kako slijedi:

- (a) u prethodno provedenoj procjeni mogućnosti sanacije utvrđene su značajne prepreke mogućnostima sanacije i:

i. nisu poduzete nikakve korektivne mjere nakon primjene mjera iz članka 17. stavka 5. u roku koji zahtijeva sanacijsko tijelo, ili

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

- (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

- (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

(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

nalazi, u pogledu rizičnosti, među prvih 20 % institucija za koje sanacijsko tijelo odredi zahtjev iz članka 45. stavka 1. ove Direktive.

Za potrebe određivanja postotaka iz prvog i drugog podstavka sanacijsko tijelo zaokružuje rezultat izračuna na najbliži cijeli broj.

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 %.

9. Sanacijsko tijelo donosi odluke iz stavka 5. ili 7. tek nakon savjetovanja s nadležnim tijelom.

Pri donošenju tih odluka sanacijsko tijelo također uzima u obzir:

- (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;
- (b) iznos instrumenata prihvatljivih obveza koji ispunjavaju sve uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013 s preostalim rokom do dospijanja kraćim od jedne godine od datuma odluke s ciljem postizanja kvantitativnih prilagođavanja zahtjevima iz stavaka 5. i 7. ovog članka;
- (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;
- (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;
- (e) poslovni model sanacijskog subjekta, model financiranja i profil rizičnosti kao i njegovu stabilnost i sposobnost doprinošenja gospodarstvu; i
- (f) učinak mogućih troškova restrukturiranja na dokapitalizaciju sanacijskog subjekta.

3) nema trenutačnih ili očekivanih bitnih praktičnih ili pravnih prepreka brzom prijenosu regulatornog kapitala ili otplati 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

Članak 45.c

Određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze

1. Nakon savjetovanja s nadležnim tijelom sanacijsko tijelo određuje zahtjev iz članka 45. stavka 1. na temelju sljedećih kriterija:

- (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;
- (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;
- (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;
- (d) veličine, poslovnog modela, modela financiranja i profila rizičnosti subjekta;
- (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.

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.

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 kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dopustiti ispunjavanje zahtjeva utvrđenog u

odgovara iznosu koji je dostatan za to da se osigura sljedeće:

- (a) da gubici čiji nastanak subjekt očekuje budu u cijelosti pokriveni („pokrivanje gubitaka”);  
(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”).

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).

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.

3. Za sanacijske subjekte iznos iz stavka 2. prvog podstavka jest sljedeći:

- (a) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a), zbroj:

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

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

- (b) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (b), zbroj:

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 dospijećem ili ako su za to društvo kćer utvrđeni uvjeti 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

<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>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 umanjen za</p>	<p>se uređuju pravila za osiguranje financijskih obveza instrumentima financijskog osiguranja</p> <p>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</p> <p>5) osiguranje za jamstvo nije opterećeno, a osobito se ne upotrebljava za osiguranje nekog drugog jamstva</p> <p>6) efektivno dospijeće ugovora o osiguranju ispunjava isti uvjet dospijeća kao onaj iz članka 72.c stavka 1. Uredbe (EU) br.</p>		
--	---	--	--

iznos iz članka 128. točke 6. podtočke (a) Direktive 2013/36/EU.

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 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 naviše 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 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.

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.

EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. prosinca 2019.

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.

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:

- (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).

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

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) Za potrebe 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.



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.

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 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.

Pri donošenju odluke iz prvog podstavka ovog stavka sanacijsko tijelo uzima u obzir:

- (a) pretežnost depozita i nezastupljenost dužničkih instrumenata u modelu financiranja;
- (b) mjeru u kojoj je ograničen pristup tržištima kapitala za prihvatljive obveze;
- (c) mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni osnovni kapital za ispunjavanje zahtjeva iz članka 45.e.

Time što ne postoji odluka na temelju prvog podstavka ovog stavka ne dovode se u pitanje odluke na temelju članka 45.b stavka 5.

7. Za subjekte koji sami po sebi nisu sanacijski subjekti iznos iz stavka 2. prvog podstavka jest sljedeći:

- (a) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom (a) zbroj:

- 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
- 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

- (b) u svrhu izračuna zahtjeva iz članka 45. stavka 1., u skladu s člankom 45. stavkom 2. točkom

(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.

(b) zbroj:

- 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
- 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) 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.

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.

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.

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.

Pri utvrđivanju iznosa dokapitalizacije iz prethodnih podstavaka sanacijsko tijelo:

- (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
- (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.

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

(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 EU-a.

(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

člankom 59. može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine.

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 Direktive ili nakon sanacije sanacijske grupe umanjen za iznos iz članka 128. točke 6. podtočke (a) Direktive 2013/36/EU.

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.

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:

- (a) pokrivanje iznosa isključenih obveza utvrđenih u skladu s člankom 44. stavkom 3.;
- (b) osiguranje toga da se ispune uvjeti iz stavka 2.

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

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 Jedinostvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju te odluke postupa u skladu s mišljenjem Jedinostvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinostvenog 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

članka 104.a Direktive 2013/36/EU.

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. poglavljima 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.

#### Članak 45.d

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

1. Zahtjev iz članka 45. stavka 1. za sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili dio GSV institucije sastoji se od sljedećeg:

- (a) zahtjevâ iz članaka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013; i
- (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.

2. Zahtjev iz članka 45. stavka 1. za Unijino značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a sastoji se od sljedećeg:

- (a) zahtjevâ iz članaka 92.b i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013; i
- (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.

3. Sanacijsko tijelo uvodi dodatak zahtjevu za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz stavka 1. točke (b) i stavka 2. točke (b) samo:

- (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
- (b) u mjeri u kojoj se osigurava da su ispunjeni uvjeti iz članka 45.c.

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

<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>Članak 45.f</p>	<p>sanacijskom kolegiju zajedničkom odlukom o:</p> <p>1) razini minimalnog zahtjeva koji se na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe primjenjuje na svaki sanacijski subjekt i</p> <p>2) razini minimalnog zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi primjenjuje na članice sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekti.</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</p>		
---	--	--	--

Primjena minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze na subjekte koji sami po sebi nisu sanacijski subjekti

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.

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.

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.

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.

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.

2. Zahtjev iz članka 45. stavka 1. u pogledu subjekata iz stavka 1. ovog članka ispunjava se s pomoću najmanje jednog od sljedećeg:

(a) obveza:

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 ovlasti za otpis ili konverziju u skladu s člancima od 59. do 62. ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri;

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

<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>3. Sanacijsko tijelo nadležno za društvo kćer koje nije sanacijski subjekt može izuzeti to društvo kćer od primjene ovog članka ako:</p>	<p>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.</p> <p>(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 ista</p>		
--	--	--	--

<p>(a) i društvo kćeri 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 kćeri, 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 kćeri 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 kćeri, ili rizici društva kćeri nisu od značaja;</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</p>	<p>mora biti u pisanom obliku i obrazložena te ju Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja, ovisno što je primjenjivo:</p> <p>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</p> <p>2) instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je sanacijski subjekt i</p> <p>3) društvu kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje nije sanacijski subjekt, a pripada sanacijskoj grupi.</p>		
---	--	--	--



društvo kćer može dopustiti da se zahtjev iz članka 45. stavka 1. ispuni u potpunosti ili djelomično jamstvom koje izdaje sanacijski subjekt i kojim se ispunjavaju sljedeći uvjeti:

- (a) jamstvo se pruža u iznosu koji barem odgovara iznosu zahtjeva koji zamjenjuje;
- (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;
- (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;
- (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);
- (e) kolateral kojim se osigurava jamstvo nije opterećen, a osobito se ne upotrebljava kao kolateral za osiguranje nekog drugog jamstva;
- (f) efektivno dospjeće kolaterala ispunjava isti uvjet dospelosti kao onaj iz članka 72.c stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013; i
- (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.

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.

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 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

(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) u slučaju da sanacijski subjekt nema sjedište u Republici Hrvatskoj, instituciji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koja je članica

izravno upiše prihvatljive instrumente priznate za potrebe ovog članka.

EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. prosinca 2019.

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.

#### Članak 45.g

Izuzeće za središnje tijelo i kreditne institucije koje su stalno povezane sa središnjim tijelom

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:

- (a) kreditna institucija i središnje tijelo podliježu nadzoru istog nadležnog tijela, imaju poslovni nastan u istoj državi članici i dio su iste sanacijske grupe;
- (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;
- (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;
- (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;
- (e) relevantna sanacijska grupa ispunjava zahtjev iz članka 45.e stavka 3.; i
- (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.

#### Članak 45.h

Postupak određivanja minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze

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

sanacijske grupe tog sanacijskog subjekta, a nije sanacijski subjekt, održavanje minimalnog zahtjeva na pojedinačnoj osnovi.

(6) Ako zajednička odluka iz stavka 1. nije donesena u roku od četiri mjeseca zbog neslaganja u pogledu konsolidiranog zahtjeva, odnosno zbog neslaganja u pogledu zahtjeva na pojedinačnoj osnovi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija 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

koja podliježu zahtjevu iz članka 45.f na pojedinačnoj osnovi poduzimaju sve u okviru svoje ovlasti kako bi zajedno odlučili o:

- (a) iznosu zahtjeva koji se primjenjuje na konsolidiranoj razini sanacijske grupe za svaki sanacijski subjekt; i
- (b) iznosu zahtjeva koji se na pojedinačnoj osnovi primjenjuje na svaki subjekt koji pripada sanacijskoj grupi i koji nije sanacijski subjekt.

Zajedničkom odlukom osigurava se usklađenost s člancima 45.e i 45.f, ona mora biti u cijelosti obrazložena i dostavlja se na sljedeći način:

- (a) sanacijski subjekt dobiva odluku od sanacijskog tijela;
- (b) subjekti koji pripadaju sanacijskoj grupi i koji nisu sanacijski subjekt dobivaju odluku od sanacijskih tijela za te subjekte;
- (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.

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.

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 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.

Takva se prilagodba može podložno sljedećem:

- (a) prilagodba se može primijeniti s obzirom na razlike koje među relevantnim državama

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

<p>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 stavicima 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>(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>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.</p> <p>(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.</p> <p>(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</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:

- (a)uzeta su u obzir stajališta i rezerve koje je sanacijsko tijelo nadležno za sanacijski subjekt izrazilo u pisanom obliku, i
- (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.

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. 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.

Četveromjesečni rok smatra se rokom za mirenje u smislu Uredbe (EU) br. 1093/2010. EBA svoju odluku donosi u roku od jednog mjeseca.

Predmet se ne može uputiti EBA-i nakon isteka četveromjesečnog razdoblja ili nakon što se donese zajednička odluka.

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:

- (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
- (b) usklađena je s člankom 45.c stavkom 7.

Ako EBA ne donese odluku u roku od jednog mjeseca, primjenjuju se odluke sanacijskih tijela za društva kćeri.

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

Zajednička odluka i sve odluke donesene zbog izostanka zajedničke odluke redovito se preispituju i prema potrebi ažuriraju.

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:

- (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.;
- (b) odluka o razini konsolidiranog zahtjeva za sanacijsku grupu donosi se u skladu sa stavkom 4.

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.

Zajednička odluka i sve odluke donesene u slučaju nepostojanja zajedničke odluke redovito se preispituju i prema potrebi ažuriraju.

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.

#### Članak 45.i

##### Nadzorno izvješćivanje i objavljivanje zahtjeva

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:

- (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;
- (b) iznosima ostalih obveza prihvatljivih za bail-in;
- (c) za stavke navedene u točkama (a) i (b):

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 GSV institucije ujedno i sanacijski subjekti, 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 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.

<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 raspoložu 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 dospijeća 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</p>	<p>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 Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte i zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za matično društvo u Europskoj uniji.</p> <p>(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, ali ne radi uklanjanja razlika koje proizlaze iz izloženosti između sanacijskih grupa.</p>		
--	---	--	--

pružanja informacija o redu prvenstva stavki iz stavka 1. točke (c) primjenjiv u nacionalnom postupku u slučaju insolventnosti u svakoj državi članici.

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.

EBA Komisiji podnosi te provedbene tehničke standarde do 28. lipnja 2020.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

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.

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.

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.

EBA Komisiji podnosi te provedbene tehničke standarde do 28. lipnja 2020.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

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 zahtjeva iz članka 45.e ili članka 45.f navedenog u članku 45.m.

(13) U slučaju iz stavka 11. ovoga članka, zbroj iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona i iznosa iz članka 12.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za pojedinačne sanacijske subjekte ne može biti niži od zbroja iznosa dodatka zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze iz članka 29. stavka 3. ovoga Zakona i iznosa iz članka 12.a 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.



<p>Članak 45.j</p> <p>Izvrješćivanje 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 izvrješćivanje, upute i metodologiju za uporabu tih obrazaca, učestalost i datume izvrješćivanja, 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>(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.</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>(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.</p>		<p>(17) Hrvatska</p>

2. Sanacijska tijela i nadležna tijela međusobno se savjetuju pri izvršavanju ovlasti iz stavka 1.

Članak 45.1

Izvješća

1. EBA, u suradnji s nadležnim tijelima i sanacijskim tijelima, svake godine Komisiji podnosi izvješće u kojem se procjenjuje barem sljedeće:

- (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;
- (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;
- (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.

2. Uz godišnje izvješće previđeno stavkom 1., EBA svake tri godine Komisiji podnosi izvješće u kojem procjenjuje sljedeće:

(a) učinak minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze te svih predloženih usklađenih razina tog minimalnog zahtjeva na sljedeće:

- i. financijska tržišta općenito, a posebno na tržišta neosiguranog duga i izvedenica;
- ii. poslovne modele i strukture bilanci institucija, posebno na profil financiranja i strategiju financiranja institucija te na pravnu i operativnu strukturu grupa;
- iii. profitabilnost institucija, posebno na njihov trošak financiranja;
- iv. prijenos izloženosti na subjekte koji ne podliježu bonitetnom nadzoru;
- v. financijske inovacije;
- vi. pretežnost instrumenata regulatornog kapitala i podređenih prihvatljivih instrumenata te njihovu prirodu i utrživost;
- vii. odnos institucija ili subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d) prema preuzimanju rizika;

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.

**Određivanje  
minimalnog zahtjeva za  
subjekte iz članka 3.  
točaka 2., 3. ili 4. ovoga  
Zakona**

Članak 37.

(1) Hrvatska

<p>viii.razinu opterećenosti imovine institucija ili subjekata iz članka 1. stavka 1. točaka (b), (c) i (d);</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>(b)međudjelovanje minimalnih zahtjeva i kapitalnih zahtjeva, omjera financijske 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>narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti primjenu minimalnog zahtjeva na način utvrđen člancima 26. do 36. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je kontinuirano ispunjavati minimalni zahtjev utvrđen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz stavka 1. ovoga članka, pri čemu se primjenjuju članci 26. do 36. ovoga Zakona na odgovarajući način.</p> <p><b>Određivanje minimalnog zahtjeva za regulatorni kapital i podložne obveze</b></p>		
--	---	--	--

Sanacijsko tijelo određuje prijelazne ciljane 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.

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:

- (a) razvoj financijske situacije subjekta;
- (b) izgleda 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
- (c) je li subjekt u mogućnosti zamijeniti obveze koje više ne ispunjavaju kriterije prihvatljivosti ili dospijeća 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.

2. Rok za sanacijske subjekte za usklađivanje s minimalnom razinom zahtjeva iz članka 45.c stavka 5. ili 6. jest 1. siječnja 2022.

3. Minimalne razine zahtjeva iz članka 45.c stavaka 5. i 6. ne primjenjuju se u roku od dvije godine nakon datuma:

- (a) na koji je sanacijsko tijelo primijenilo bail-in instrument; ili
- (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.

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.

## 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

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.

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 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.

7. Pri određivanju prijelaznih razdoblja sanacijska tijela uzimaju u obzir:

- (a) pretežnost depozita i nezastupljenost dužničkih instrumenata u modelu financiranja;
- (b) pristup tržištima kapitala za prihvatljive obveze;
- (c) mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni osnovni kapital kako bi se ispunjavao zahtjev iz članka 45.e.

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.”;

kóeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točaka 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 unutarje 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

	<p> 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 </p>		
--	---	--	--

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 predviđeno da će se u slučaju da 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, u skladu s odgovarajućim scenarijem iz članka 19. stavka 4. 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: iznos dostatan za pokriće gubitaka) i

2) dokapitalizaciju sanacijskog subjekta i njegovih društava kćeri koja su institucije ili subjekti iz članka 3. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, dobili odobrenje za rad tijekom odgovarajućeg razdoblja koje nije dulje od jedne godine (u daljnjem tekstu: iznos za dokapitalizaciju).

(3) Ako je sanacijskim planom predviđeno da se nad institucijom u slučaju da su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona može provesti stečajni postupak, 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 člancima 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, minimalni zahtjev ispunjava se regulatornim kapitalom ili drugim podložnim obvezama dostatnim za

pokrivanje iznosa obveza isključenih u skladu s člankom 81. ovoga Zakona i za osiguranje uvjeta iz stavka 2. ili 3. ovoga članka.

(6) Za potrebe 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 će donijeti 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.

*Podložne obveze  
sanacijskog subjekta*

Članak 30.

(1) U svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva, u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza institucije koja je sanacijski subjekt uključuju se podložne obveze koje ispunjavaju uvjete iz:

1) članka 72.a  
Uredbe (EU) br.  
575/2013

2) članka 72.b  
Uredbe (EU) br.  
575/2013, osim uvjeta iz  
stavka 2. točke d) istoga  
članka Uredbe (EU) br.  
575/2013 i

3) članka 72.c  
Uredbe (EU) br.  
575/2013.

(2) Iznimno od stavka  
1. ovoga članka, pri  
upućivanju u ovom  
Zakonu na zahtjeve iz  
članka 92.a ili 92.b  
Uredbe (EU) br.  
575/2013, podložne  
obveze za potrebe  
ispunjavanja tih zahtjeva  
sastoje se od podložnih  
obveza utvrđenih u  
skladu s člankom 72.k te  
dijelom drugim glavom I.  
poglavljem 5.a Uredbe  
(EU) br. 575/2013.

(3) Obveze koje proizlaze iz dužničkih instrumenata s ugrađenim izvedenicama, koje ispunjavaju uvjete iz stavka 1. ovoga članka, osim članka 72.a stavka 2. točke 1) Uredbe (EU) br. 575/2013, uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza ako:

1) je iznos glavnice obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta poznat u trenutku izdavanja, fiksna ili se povećava i na njega ne utječe obilježje ugrađene izvedenice, a ukupni se iznos obveze koja proizlazi iz dužničkog instrumenta, uključujući ugrađenu izvedenicu, može u skladu s člancima 104. i 105. Uredbe (EU) br. 575/2013 dnevno vrednovati u odnosu na aktivno i likvidno dvosmjerno tržište za istovjetni instrument bez kreditnog rizika ili

	<p>2) dužnički instrument sadržava ugovornu odredbu kojom se određuje da je vrijednost tražbine u slučaju insolventnosti izdavatelja i sanacije izdavatelja fiksna ili se povećava te ne prelazi izvorno plaćen iznos obveze.</p> <p>(4) Dužnički instrumenti iz stavka 3. ovoga članka, uključujući njihove ugrađene izvedenice, nisu predmet sporazuma o netiranju te se pri njihovu vrednovanju ne primjenjuje članak 86. stavak 4. ovoga Zakona.</p> <p>(5) Obveze iz stavka 3. ovoga članka uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza u dijelu</p>		
--	---	--	--



	<p>koji odgovara iznosu glavnice iz stavka 3. točke 1. ovoga članka, odnosno iznosu koji je fiksiran ili se povećava iz stavka 3. točke 2. ovoga članka.</p> <p>(6) U slučaju kada društvo kći sa sjedištem u Europskoj uniji koje je dio iste sanacijske grupe kao i sanacijski subjekt sa sjedištem u Republici Hrvatskoj izdaje obveze postojećem dioničaru koji nije dio te sanacijske grupe, obveze izdane postojećem dioničaru uključuju se u zbroj regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) obveze su izdane u skladu s člankom 31. stavkom 2. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--

2) izvršenjem  
ovlasti za smanjenje  
vrijednosti i pretvaranje  
obveza u skladu s  
člankom 52. ovoga  
Zakona ne utječe se na  
kontrolu koju sanacijski  
subjekt ima nad društvom  
kćeri

3) iznos obveza  
društva kćeri izdanih  
postojećem dioničaru ne  
prelazi iznos razlike  
između iznosa  
minimalnog zahtjeva za  
društvo kćeri određenog  
u skladu s člankom 28.  
ovoga Zakona i zbroja  
obveza društva kći  
izdanih sanacijskom  
subjektu, kupljenih  
izravno ili neizravno  
putem drugih subjekata  
iste sanacijske grupe, i  
iznosa regulatornog  
kapitala iz članka 31.  
stavka 3. ovoga Zakona.

	<p>(7) Uvažavajući odredbe o minimalnom zahtjevu iz članka 27. stavka 10. ili članka 29. stavka 1. točke 1. ovoga Zakona, sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona dužan je dio zahtjeva iz članka 35. stavka 2. ili 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona ispuniti u iznosu od 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka.</p>		
	<p>(8) Iznimno od stavka 7. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti da</p>		

	<p>sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekti koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka, dio zahtjeva iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona ispunjava u iznosu nižem od 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital, ali višem od iznosa koji proizlazi iz primjene formule <math>(1-(X1/X2)) \times 8 \%</math> regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital, uz ispunjenje uvjeta iz članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, pri čemu, uzevši u obzir smanjenje</p>		
--	---	--	--

koje je moguće na temelju članka 72.b stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013:

1) X1 označava 3,5 % 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

2) X2 označava zbroj 18 % ukupnog iznosa izloženosti riziku koji se izračunava u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 i iznosa zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj odnosno u skladu s primjenjivim zahtjevom iz članka 11. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 pomnožen s

	<p>12,5, .</p> <p>(9) Ako primjena stavka 7. ovoga članka na sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ovoga Zakona predstavlja zahtjev koji prelazi 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ograničava dio minimalnog zahtjeva koji se mora ispuniti koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente i obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka na iznos koji je jednak 27 % ukupnog iznosa izloženosti riziku u slučaju procjene:</p> <p>1) sanacijskim planom se pristup sanacijskom fondu,</p>		
--	---	--	--

	<p>odnosno Jedinostvenom sanacijskom fondu ne smatra opcijom za sanaciju sanacijskog subjekta ili</p> <p>2) ako sanacijski plan za sanaciju sanacijskog subjekta predviđa korištenje sanacijskog fonda, odnosno Jedinostvenog sanacijskog fonda, zahtjevom iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona se sanacijskom subjektu omogućuje ispuniti zahtjeve iz članka 82. stavka 2. ili 4. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.</p> <p>(10) Pri obavljanju procjene iz stavka 9. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir i rizik od nerazmjernog</p>		
--	--	--	--

	<p>učinka na poslovni model sanacijskog subjekta.</p> <p>(11) Stavak 9. ovoga članka ne primjenjuje se na instituciju koja je sanacijski subjekt koja podliježe članku 27. stavku 12. ovoga Zakona.</p> <p>(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti da sanacijski subjekt koji nije GSV institucija niti sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona, koristeći instrumente regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka, ispunjava dio minimalnog zahtjeva u iznosu do 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza</p>		
--	--	--	--



	<p>koje nisu uključene u regulatorni kapital subjekta ili iznosa u skladu s formulom iz stavka 16. točke 2. ovoga članka, ovisno o tome koji iznos je viši, ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak nepodređene obveze iz stavaka 1., 2. i 3. ovoga članka su u istom isplatnom redu u kao i obveze isključene iz mogućnosti primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. i člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>2) postoji rizik da bi vjerovnici čije tražbine proizlaze iz nepodređenih obveza koje nisu isključene iz primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u</p>		
--	---	--	--

	<p>skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona kao rezultat primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje tih obveza pretrpjeli veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom bio otvoren stečajni postupak i</p> <p>3) iznos regulatornog kapitala i drugih podređenih obveza ne premašuje iznos potreban za osiguravanje da vjerovnici iz točke 2. ovoga stavka ne pretrpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom bio otvoren stečajni postupak.</p> <p>(13) Ako utvrdi da je unutar pojedinog isplatnog reda koji uključuje tražbine povezane s podložnim</p>		
--	---	--	--

obvezama ukupni iznos obveza koje su isključene ili bi vjerojatno mogle biti isključene od primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje 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 procjenjuje rizik iz stavka 12. točke 2. ovoga članka.

(14) Za potrebe stavaka 7. do 13. i stavka 16. ovoga članka, obveze iz izvedenica uključuju se u ukupne obveze na temelju potpunog priznavanja prava druge ugovorne strane na netiranje.

(15) Regulatorni kapital sanacijskog subjekta koji

se upotrebljava za usklađivanje sa zahtjevom za kombinirani zaštitni sloj prihvatljiv je za usklađivanje sa zahtjevima iz stavaka 7., 8., 9., 12. i 16. ovoga članka.

(16) Odstupajući od stavka 7. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, uzimajući u obzir obveze sanacijskog subjekta za ispunjavanje zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj i zahtjeva iz članka 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 te članka 27. stavka 10. i članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona, naložiti da sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili sanacijski subjekt koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga, koristeći instrumente

	<p>regulatornog kapitala, podređene podložne instrumente ili obveze koje izdaje društvo kći iz stavka 6. ovoga članka ispuni minimalni zahtjev u iznosu zbroja regulatornog kapitala, instrumenata i obveza najviše do:</p> <p>1) 8 % regulatornog kapitala i ostalih ukupnih obveza koje nisu uključene u regulatorni kapital ili</p> <p>2) zbroja dvostrukog iznosa koji proizlazi iz zahtjeva iz članka 92. stavka 1. točke c) Uredbe (EU) br. 575/2013, dvostrukog iznosa koji proizlazi iz zahtjeva za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala</p>		
--	---	--	--

	<p>te iznosa koji proizlazi iz zahtjeva za kombinirani zaštitni sloj.</p> <p>(17) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku iz stavka 16. ovoga članka za sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona i koji ispunjava jedan od uvjeta navedenih u stavku 18. ovoga članka i to za najviše 30 % ukupnog broja svih sanacijskih subjekata koji su GSV institucije ili koji podliježu članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi zahtjev iz članka 35. stavka 2. ili članka 36. stavka 5. točke 1. ovoga Zakona.</p>		
--	---	--	--

(18) Prilikom donošenja odluke iz stavka 16. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga razmatra sljedeće uvjete:

1) u prethodno provedenoj procjeni mogućnosti sanacije utvrđene su značajne prepreke mogućnostima sanacije za koje nisu poduzete nikakve korektivne mjere nakon nalaganja mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona u roku koji je zahtijevalo Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ili se utvrđene značajne prepreke ne mogu ukloniti nijednom od mjera iz članka 22. stavka 5. ovoga Zakona, a izvršavanjem ovlasti iz

	<p>stavka 16. ovoga članka bi se djelomično ili u cijelosti nadoknadio negativan učinak značajnih prepreka na mogućnosti sanacije ili</p> <p>2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smatra da su provedivost i opravdanost 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>3) u zahtjevu za dodatni regulatorni kapital u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija,</p>		
--	--	--	--



	<p>odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala se odražava činjenica da se sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili koji podliježe članku 27. stavku 10. ili 12. ovoga Zakona nalazi među prvih 20 % najrizičnijih institucija za koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi minimalni zahtjev.</p> <p>(19) Za potrebe određivanja postotaka iz stavaka 17. i 18. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga zaokružuje rezultat izračuna na najbliži cijeli broj.</p> <p>(20) Pri donošenju odluka iz stavaka 12. i 16. ovoga članka Hrvatska narodna banka</p>		
--	--	--	--

	<p>odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dodatno uzima u obzir:</p> <p>1) opseg tržišta za instrumente regulatornog kapitala sanacijskog subjekta i podređene podložne instrumente, određivanje cijena takvih instrumenata, ako postoje, i vrijeme potrebno za izvršenje svih transakcija potrebnih radi usklađivanja s odlukom</p> <p>2) iznos instrumenata podložnih obveza koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013 s preostalim rokom do dospjeća kraćim od jedne godine od datuma odluke s ciljem postizanja kvantitativnih prilagodavanja zahtjevima iz stavaka 12.</p>		
--	--	--	--

	<p>i 16. ovoga članka</p> <p>3) dostupnost i iznos instrumenata koji ispunjavaju uvjete iz članka 72.a Uredbe (EU) br. 575/2013, osim članka 72.b stavka 2. točke d) te uredbe</p> <p>4) je li u usporedbi s regulatornim kapitalom i podložnim obvezama sanacijskog subjekta značajan iznos obveza koje su isključene od primjene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 80. stavkom 2. ili člankom 81. stavkom 1. ovoga Zakona i s kojima povezane tražbine su prema zakonu kojim se uređuje stečajni postupak u istom ili nižem isplatnom redu u odnosu na tražbine povezane s podložnim obvezama s najvišim isplatnim redom</p>		
--	--	--	--

5) poslovni model sanacijskog subjekta, model financiranja i profil rizičnosti kao i njegovu stabilnost i sposobnost doprinošenja gospodarstvu i

6) učinak mogućih troškova restrukturiranja na dokapitalizaciju sanacijskog subjekta.

(21) Za potrebe stavka 20. točke 4. ovoga članka smatra se da iznos isključenih obveza koji ne prelazi 5 % iznosa regulatornog kapitala i podložnih obveza sanacijskog subjekta nije značajan, dok značajnost isključenih obveza iznosa iznad tog praga procjenjuje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

**Suradnja sanacijskog i nadležnog tijela**

Članak 10.

(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetuje se s nadležnim tijelom odnosno konsolidirajućim nadzornim tijelom:

1) pri procjeni mogućnosti sanacije u skladu s člankom 15. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 16. ovoga Zakona

2) pri izradi sanacijskog plana iz članka 17. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, iz članka 18. ovoga Zakona

3) pri utvrđivanju postojanja značajnih prepreka mogućnosti

	<p>provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije, procjeni predloženih mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje i nalaganju mjera za njihovo rješavanje ili uklanjanje u skladu s člankom 22. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>4) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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</p>		
--	---	--	--

	<p>5) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 27. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za sanacijski subjekt</p> <p>6) pri utvrđivanju u skladu s člankom 27. stavkom 12. ovoga Zakona iznosa minimalnog zahtjeva iz članka 27. stavka 10. ovoga Zakona i za 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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik</p> <p>7) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28.</p>		
--	---	--	--

	<p>stavkom 6. ovoga Zakona, o povećanju ili smanjenju iznosa 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 koja nije sanacijski subjekt 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</p> <p>8) pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju u skladu s člankom 28. stavcima 8. i 9. ovoga Zakona, o smanjivanju ili povećanju iznosa za održavanje povjerenja tržišta za instituciju koja nije sanacijski subjekt</p> <p>9) pri odlučivanju u</p>		
--	---	--	--



	<p>skladu s člankom 30. stavcima 12. ili 16. ovoga Zakona o iznosu minimalnog zahtjeva koji je potrebno ispuniti instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći u skladu s člankom 30. stavkom 6. ovoga Zakona</p> <p>10) pri odlučivanju o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34., 35. i 37. te, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>11) pri primjeni ovlasti u slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva, u skladu s člankom 40. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>12) pri odlučivanju u skladu s člankom 41. stavcima 2. i 5. ovoga Zakona o nalaganju zabrane raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u</p>		
--	---	--	--

	<p>odnosu na minimalni zahtjev i</p> <p>13) pri odlučivanju u skladu s člankom 105. ovoga Zakona o odgodi obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz ugovora u kojemu je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona jedna od ugovornih strana.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dostavlja nadležnom tijelu sanacijski plan donesen u skladu s člankom 17. i, kada je grupno sanacijsko tijelo, člankom 18. ovoga Zakona te sve njegove izmjene.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavještava nadležno tijelo:</p>		
--	---	--	--

	<p>1) kada u skladu s člankom 22. stavkom 1. ovoga Zakona utvrdi postojanje značajnih prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije,</p> <p>2) o svojoj procjeni da nije potrebno instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti zabranu raspodjele iznosa koji prelazi najveći raspodjeljivi iznos u odnosu na minimalni zahtjev zbog postojanja uvjeta iz članka 41. stavka 5. ovoga Zakona, zajedno s obrazloženjem navedene procjene i</p> <p>3) o donošenju odluke o otvaranju postupka sanacije u skladu s člankom 46. stavkom 1. ovoga Zakona i svim naknadnim odlukama kojima se provodi odluka o otvaranju postupka</p>		
--	---	--	--

	<p>sanacije, bez odgađanja.</p> <p>(4) Nadležno tijelo savjetuje se s Hrvatskom narodnom bankom odnosno Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga pri utvrđivanju da institucija propada ili će vjerojatno propasti u skladu s člankom 43. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(5) Nadležno tijelo dostavlja Hrvatskoj narodnoj banci odnosno Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana kojima raspolaže i</p> <p>2) izvješća zaprimljena u skladu s člankom 39. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(6) Nadležno tijelo obavještava Hrvatsku</p>		
--	--	--	--

narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga:

1) o svakoj promjeni pravne ili organizacijske strukture institucije, njezina poslovanja ili financijskog položaja koja bi mogla značajno utjecati na učinkovitost sanacijskog plana te time stvoriti potrebu za njegovu izmjenu u skladu s člankom 17. stavkom 5. ovoga Zakona

2) o obavijesti iz članka 45. stavka 1. ovoga Zakona odnosno kada utvrdi da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ispunjava uvjete iz članka 43. stavka 4. točki 1. i 2. ovoga Zakona, bez odgađanja

3) o svim obavijestima

	<p>zaprimljenim u skladu s člankom 45. stavkom 1. ovoga Zakona da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona smatra da ispunjava neki od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona i</p> <p>4) o svim naloženim mjerama za sprječavanje krize te supervizorskim odnosno nadzornim mjerama i mjerama u fazi rane intervencije naloženim instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>(7) Nadležno tijelo i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga surađuju pri:</p> <p>1) nadzoru</p>		
--	---	--	--

	<p>ispunjava li institucija minimalni zahtjev iz članka 34., 35. ili 36. ovoga Zakona</p> <p>2) obavješćivanju Europskog nadzornog tijela za bankarstvo o odlukama Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o minimalnom zahtjevu u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona i</p> <p>3) pokretanju postupka izricanja sankcija u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala ili prekršajnog postupka u skladu s člancima 143. i 144. ovoga Zakona, s ciljem osiguranja željenih rezultata te usklađenog</p>		
--	--	--	--

djelovanja u  
prekograničnim  
slučajevima.

*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



	<p>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</p> <p>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</p>		
--	--	--	--

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) Za potrebe 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

	<p>minimalnog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt određuje kao zbroj:</p> <p>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</p> <p>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.</p> <p>(4) Za potrebe stavka</p>		
--	--	--	--

	<p>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.</p> <p>(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.</p> <p>(6) Pri utvrđivanju iznosa za dokapitalizaciju iz stavaka 1. do 5. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) upotrebljava najnovije iskazane vrijednosti za</p>		
--	---	--	--

	<p>odgovarajući ukupni iznos izloženosti riziku ili mjeru ukupne izloženosti prilagođene temeljem svih promjena koje proizlaze iz sanacijskih mjera utvrđenih sanacijskim planom i</p> <p>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.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može iznos za dokapitalizaciju iz stavka 1. točke 2. ovoga članka povećati kako bi se osiguralo da</p>		
--	--	--	--

institucija koja je sanacijski subjekt nakon sanacije može održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon primjene sanacijskih instrumenata umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi provedivost i opravdanost

nižeg iznosa za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih funkcija

	<p>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, ne dužeg od godinu dana od dana provođenja sanacije.</p> <p>(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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje minimalni zahtjev najmanje u iznosu od:</p>		
--	--	--	--



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 ispunjava se instrumentima regulatornog kapitala, podređenim podložnim instrumentima ili obvezama koje izdaje društvo kći iz članka 30. stavka 6. ovoga Zakona.

(12) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može minimalni zahtjev utvrditi u iznosu iz stavka 10. ovog članka i za

	<p>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 u protuvrijednosti 100 milijardi eura ako procijeni da je vjerojatno da bi njezina propast predstavljala sistemski rizik.</p> <p>(13) Pri donošenju odluke iz stavka 12. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) prisutnost depozita i nedostatak dužničkih instrumenata u financiranju</li> <li>2) mjeru u kojoj je ograničen pristup tržištima kapitala za podložne obveze i</li> <li>3) mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja</li> </ol>		
--	---	--	--

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 donese odluku u skladu sa stavkom 12. ovoga članka isto ne utječe na mogućnost donošenja odluke u skladu s člankom 30. stavkom 12. ovoga Zakona.

*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

	<p>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 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</p>		
--	--	--	--

	<p>grupe.</p> <p>(2) Za potrebe 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.</p> <p>(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:</p> <p>1) iznosa dostatnog za pokriće gubitaka koji je jednak iznosu zahtjeva za instituciju u vezi s omjerom financijske</p>		
--	---	--	--

	<p>poluge iz članka 92. stavka 1. točke d) Uredbe (EU) br. 575/2013 i</p> <p>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.</p> <p>(4) Za potrebe 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.</p> <p>(5) Pri utvrđivanju pojedinačnog zahtjeva iz</p>		
--	--	--	--

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 stavaka 1. do 5. 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 kako bi se osiguralo da institucija nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona može

održati dostatno povjerenje tržišta tijekom odgovarajućeg razdoblja, ne dužeg od godinu dana od dana izvršenja te ovlasti, u kojem slučaju je iznos za održavanje povjerenja tržišta jednak zahtjevu za kombinirani zaštitni sloj koji se primjenjuje nakon izvršenja ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. ovoga Zakona umanjen za iznos protucikličkog zaštitnog sloja kapitala određenog u skladu s propisom kojim se uređuje poslovanje kreditnih institucija, odnosno propisom kojim se uređuje tržište kapitala.

(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjit će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi

	<p>provedivost i opravdanost nižeg iznosa za održavanje povjerenja tržišta i osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 izvršenja ovlasti iz članka 52. ovoga Zakona ili nakon sanacije sanacijske grupe.</p> <p>(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga povećat će iznos za održavanje povjerenja tržišta iz stavka 7. ovoga članka ako utvrdi da je viši iznos potreban za održavanje dostatnog povjerenja tržišta i</p>		
--	---	--	--

	<p>osiguravanje kontinuiteta pružanja ključnih ekonomskih 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 Jedinog sanacijskog fonda 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.</p> <p>(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</p>		
--	--	--	--

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.

**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 28. ovoga Zakona određuje minimalni zahtjev 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 28. ovoga Zakona.

(4) 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.

(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 iz stavka 1. ovoga članka dostavlja na mišljenje Jedinistvenom sanacijskom odboru na način i u roku propisan Uredbom (EU) br. 806/2014 te pri donošenju te odluke postupa u skladu s mišljenjem Jedinistvenog sanacijskog odbora vezano uz usklađenost s Uredbom (EU) br. 806/2014 i općim uputama Jedinistvenog 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.

*Izračun minimalnog zahtjeva za instituciju koja je sanacijski subjekt i koja je GSV institucija ili dio GSV institucije i za u Europskoj uniji značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a*

Članak 29.

(1) Minimalni zahtjev

	<p>za instituciju koja je sanacijski subjekt koji je GSV institucija ili dio GSV institucije sastoji se od:</p> <p>1) zahtjeva iz članka 92.a i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 i</p> <p>2) po potrebi, dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka.</p> <p>(2) Minimalni zahtjev za u Europskoj uniji značajno društvo kći GSV institucije izvan EU-a sastoji se od:</p> <p>1) zahtjeva iz članka 92.b i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 i</p>		
--	---	--	--

2) po potrebi, dodatka zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka, koji se ispunjava s pomoću regulatornog kapitala i obveza koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona i članka 114. stavka 6. ovoga Zakona.

(3) U slučaju ako zahtjev iz stavka 1. točke 1. ili stavka 2. točke 1. ovoga članka nije dovoljan za ispunjavanje uvjeta iz članka 27., odnosno članka 28. ovoga Zakona Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredit će dodatak zahtjevu za regulatorni kapital i podložne obveze iz stavka 1. točke 2., odnosno stavka 2. točke 2. ovoga članka u mjeri

potrebnoj za ispunjavanje  
uvjeta iz članka 27.,  
odnosno članka 28.  
ovoga Zakona.

**Europski sanacijski  
kolegij**

Članak 114.

(1) Ako institucija  
treće zemlje ili matično  
društvo treće zemlje ima  
društva kćeri sa sjedištem  
u Republici Hrvatskoj i  
jednoj ili više drugih  
država članica ili matično  
društvo u Europskoj uniji  
sa sjedištem u Republici  
Hrvatskoj i jednoj ili više  
drugih država članica ili  
Europsku podružnicu u  
Republici Hrvatskoj i  
jednoj ili više država  
članica, a koje se u  
Republici Hrvatskoj i u  
najmanje još jednoj  
državi članici smatraju  
značajnima, Hrvatska  
narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za

	<p>nadzor financijskih usluga osnovat će jedinstveni europski sanacijski kolegij sa sanacijskim tijelima drugih država članica u kojima ta društva kćeri i matična društva odnosno značajne podružnice imaju sjedište.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga predsjedava europskim sanacijskim kolegijem iz stavka 1. ovoga članka ako svim društvima kćeri institucije iz treće zemlje ili matičnog društva iz treće zemlje upravlja matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.</p> <p>(3) U slučaju kada matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici</p>		
--	--	--	--

	<p>Hrvatskoj ne upravlja svim društvima kćeri institucije iz treće zemlje ili matičnim društvom iz treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga predsjedavajućeg europskim sanacijskim kolegijem iz stavka 1. ovoga članka ako matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima najveću bilančnu imovinu.</p> <p>(4) Europski sanacijski kolegij osniva se radi izvršenja aktivnosti i zadataka navedenih u članku 112. stavku 3. ovoga Zakona u odnosu na subjekte iz stavka 1. ovoga članka i, ako je to relevantno za njih, na njihove podružnice.</p> <p>(5) Aktivnosti i zadaci iz stavka 4. ovoga članka</p>		
--	--	--	--

uključuju određivanje minimalnog zahtjeva u skladu s člankom 36. ovoga Zakona, pri čemu članovi europskog sanacijskog kolegija uzimaju u obzir, ako postoji, globalnu sanacijsku strategiju koju donose tijela trećih zemalja.

(6) Ako u skladu s globalnom sanacijskom strategijom društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili matično društvo u Republici Hrvatskoj i njegove institucije kćeri nisu sanacijski subjekti, a članovi europskog sanacijskog kolegija budu suglasni s tom strategijom, društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili, na konsolidiranoj osnovi, matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ispunjava zahtjev iz članka 35.

stavaka 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanjem instrumenata iz članka 31. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona svojem krajnjem matičnom društvu sa sjedištem u trećoj zemlji, društvima kćerima tog krajnjeg matičnog društva sa sjedištem u istoj trećoj zemlji ili drugim subjektima pod uvjetima utvrđenima u članku 31. stavku 2. točki 1. i stavku 3. točki 2. ovoga Zakona.

(7) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u radu sanacijskog kolegija



utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na europski sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.

(8) Osim odredbi ovoga članka na rad europskog sanacijskog kolegija na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 112. ili članka 113. ovoga Zakona.

**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 za potrebe stavka 1. ovoga članka su sljedeće:

1) koje su izdane sanacijskom subjektu i koje je sanacijski subjekt kupio izravno ili neizravno putem drugih članova iste sanacijske grupe koji su kupili obveze od te institucije, ili koje su izdane postojećem dioničaru koji nije dio iste sanacijske grupe i koje je kupio ako se izvršavanjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člancima 52. do 55.

	<p>ovoga Zakona ne utječe na kontrolu koju sanacijski subjekt ima nad društvom kćeri</p> <p>2) 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 3. do 5. te Uredbe</p> <p>3) s kojima povezane tražbine su u stečajnom postupku 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</p> <p>4) koje podliježu ovlastima za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u</p>		
--	---	--	--

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) čije stjecanje nije izravno ili neizravno financirala institucija

6) kod kojih u odredbama kojima se uređuju obveze institucije nije izričito ili neizravno navedeno da bi institucija izvršila nad obvezama opciju kupnje, otkupila ih, ponovno kupila ili ih prijevremeno otplatila, osim u slučaju insolventnosti ili stečajnog postupka institucije, te ako institucija navedeno ne utvrđuje na drugi način

7) kod kojih u odredbama kojima se uređuju obveze institucije imatelju nije dano pravo da ubrza buduće planirano plaćanje kamata ili glavnice, osim u slučaju insolventnosti ili stečajnog postupka institucije i

8) kod kojih se iznos kamata ili dividende mijenja ovisno o kreditnoj sposobnosti institucije ili njezina matičnog društva.

(3) Regulatorni kapital za potrebe stavka 1. ovoga članka sastoji se od sljedećeg:

1) redovnog osnovnog kapitala i

	<p>2) drugog regulatornog kapitala koji je izdan instituciji i koji su kupile članice iste sanacijske grupe ili koji je izdan instituciji i koji nisu kupile članice iste sanacijske grupe 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.</p> <p><b>Nadzorno izvješćivanje i objava minimalnog zahtjeva</b></p> <p>Članak 39.</p> <p>(1) Institucija je dužna nadležno tijelo izvijestiti o:</p> <p>1) iznosu regulatornog kapitala</p>		
--	---	--	--

koji, kada je riječ o instituciji koja nije sanacijski subjekt, ispunjava uvjete iz članka 30. 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 umanjena 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:

	<p>1) uključujući sastavu, dospijea profil</p> <p>2) redoslijedu namirenja u stečajnom postupku i</p> <p>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 članaka 52. stavka 1. točaka p) i q) i članka 63. točaka n) i o) Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, institucija nije dužna obavijestiti o iznosu ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju ako na datum izvješćivanja</p>		
--	---	--	--



	<p>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 izračunatog u skladu s točkom 1. prvog stavka ovoga članka.</p> <p>(4) Institucija je dužna o informacijama iz stavka 1. točke 1. ovoga članka izvještavati na polugodišnjoj osnovi, a o informacijama iz stavka 1. točke 2. i stavka 2. ovoga članka na godišnjoj osnovi.</p> <p>(5) Iznimno od datuma izvješćivanja određenog u skladu sa stavkom 4. ovoga članka, institucija je dužna informacije iz stavaka 1. i 2. ovoga članka dostaviti na zahtjev nadležnog</p>		
--	--	--	--

tijela.

(6) Institucija je dužna na mrežnim stranicama objaviti na godišnjoj osnovi:

1) iznos regulatornog kapitala koji, kada je riječ o instituciji koja nije sanacijski subjekt, ispunjava uvjete iz članka 30. stavka 3. ovoga Zakona i podložnih obveza

2) sastav stavki iz točke 2. ovoga stavka, uključujući njihov profil dospijeća i redoslijed namirenja u stečajnom postupku

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 datuma roka iz članka 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 u slučaju da su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona neće biti sanirana već će se nad

njom pokrenuti stečajni postupak odnosno postupak prisilne likvidacije nije dužna dostaviti izvješća te javno objaviti informacije.

(9) Subjekt iz članka 3. točaka 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 Jedinostvenom sanacijskom odboru izvješća iz stavka 1. ovoga članka subjekta za koji je izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski

	<p>odbor.</p> <p><b>Neispunjavanje minimalnog zahtjeva</b></p> <p>Članak 40.</p> <p>(1) U slučaju neispunjavanja minimalnog zahtjeva utvrđenog odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima sljedeće ovlasti:</p> <p>1) ovlast rješavanja ili uklanjanja prepreka mogućnosti provođenja stečajnog postupka odnosno sanacije institucije u skladu s člancima 22. ili 23. ovoga</p>		
--	---	--	--



(3) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka, nadležno tijelo može pokrenuti postupak procjene propada li institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili je vjerojatno da će propasti.

**Rokovi za usklađivanje s odredbama ovoga Zakona o minimalnom zahtjevu i za usklađivanje s minimalnim zahtjevom nakon sanacije**

Članak 148.

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je minimalni zahtjev u visini i na način određen odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donesenom prvi

puta u skladu s člancima 34. do 37. ovoga Zakona ispuniti do 1. siječnja 2024.

(2) S ciljem osiguranja linearnog povećanja regulatornog kapitala i podložnih obveza radi ispunjavanja minimalnog zahtjeva u skladu s rokom iz stavka 1. ovoga članka, institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan je do 1. siječnja 2022. ispuniti prijelaznu razinu zahtjeva utvrđenog odlukom Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz člancima 34. do 37. ovoga Zakona.

(3) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga



	<p>može odlukom iz članka 34. do 37. ovoga Zakona odrediti prijelazno razdoblje u kojem je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužan ispuniti minimalni zahtjev koje završava nakon 1. siječnja 2024. ako to procijeni opravdanim i primjerenim na temelju kriterija iz stavka 9. ovoga članka uzimajući u obzir sljedeće:</p> <p>1) razvoj financijske situacije institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona</p> <p>2) vjerojatnost da će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u razumnom roku moći osigurati usklađenost sa zahtjevima u skladu s odlukom iz članka 34. do 37. ovoga Zakona i</p>		
--	--	--	--

	<p>3) je li institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u mogućnosti zamijeniti obveze koje više ne ispunjavaju kriterije prihvatljivosti ili dospijeća iz članaka 72.b i 72.c Uredbe (EU) br. 575/2013 i članaka 30. ili 31. ovoga Zakona te, ako nije, je li ta nemogućnost idiosinkratska ili je uvjetovana smetnjama na razini tržišta.</p> <p>(4) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, sanacijski subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji je dio sanacijske grupe dužan je minimalni zahtjev prvi puta određen u skladu s člankom 27. stavcima 10. ili 12. ovoga Zakona ispuniti do 1. siječnja 2022.</p> <p>(5) Minimalni zahtjev za sanacijski</p>		
--	--	--	--

	<p>subjekt koji ne podliježe članku 92.a Uredbe (EU) br. 575/2013 i koji je dio sanacijske grupe određen u skladu s člankom 27. stavcima 10. i 12. ovoga Zakona primjenjuje se nakon isteka dvije godine od dana:</p> <p>1) kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primijeni instrument unutarnje sanacije ili</p> <p>2) kada sanacijski subjekt primijeni druge mjere privatnog sektora iz članka 43. stavka 4. točke 2. ovoga Zakona, kojom su instrumenti kapitala i druge obveze smanjeni ili pretvoreni u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ili izvršene ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga</p>		
--	--	--	--

Zakona u odnosu na sanacijski subjekt, radi dokapitalizacije sanacijskog subjekta bez primjene sanacijskih instrumenata.

(6) Zahtjevi iz članka 27. stavaka 10. i 12. ovoga Zakona te članka 30. stavaka 7., 8., 9. i 16., ovisno o tome što je primjenjivo, ne primjenjuju se u razdoblju od tri godine od 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 27. stavka 10. ili 12. ovoga Zakona.

(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, ovisno o pojedinom slučaju, određuje prijelazno

	<p>razdoblje u kojem je institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona na koji je primijenjen sanacijski instrument ili izvršena ovlast za smanjenje vrijednosti i pretvaranje u skladu s člankom 52. ovoga Zakona dužan ispuniti minimalni zahtjev utvrđen odlukom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona.</p> <p>(8) U slučaju iz stavaka 1. do 7. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga obavješćuje instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona o planiranom minimalnom zahtjevu za svako razdoblje od 12 mjeseci tijekom prijelaznog razdoblja kako bi se olakšalo postupno povećanje njegova kapaciteta za pokriće gubitaka i</p>		
--	---	--	--

	<p>dokapitalizaciju na način da na kraju prijelaznog razdoblja minimalni zahtjev bude jednak iznosu određenom u skladu s odlukom iz članaka 34. do 37. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.</p> <p>(9) Pri određivanju prijelaznih razdoblja Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uzima u obzir:</p> <p>1) prisutnost depozita i nedostatak dužničkih instrumenata u financiranju</p> <p>2) pristup tržištima kapitala za podložne obveze i</p> <p>3) mjeru u kojoj se sanacijski subjekt oslanja na redovni</p>		
--	--	--	--

	<p>osnovni kapital za ispunjavanje zahtjeva iz članska 34. do 37. ovoga Zakona.</p> <p>(10) Uvažavajući stavak 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naknadno izmijeniti prijelazno razdoblje ili planirani minimalni zahtjev priopćen u skladu sa stavkom 8. ovoga članka.</p>		
<p>18.u članku 46. riječi „prihvatljive obveze” zamjenjuju se riječima „obveze prihvatljive za bail-in”;</p>	<p>Članak 83.</p> <p>(1) Pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na temelju rezultata procjene vrijednosti u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona sanacijsko tijelo</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

utvrđuje kad je to primjenjivo:

1) ukupni iznos za koji se moraju otpisati obveze podložne za unutarnju sanaciju kako bi se osiguralo da vrijednost imovine institucije u sanaciji bude jednaka vrijednosti njezinih obveza i

2) ukupni iznos u kojem se obveze podložne za unutarnju sanaciju moraju pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente kako bi se barem osigurala potrebna stopa redovnog osnovnog kapitala institucije u sanaciji ili prijelazne institucije.

(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrđuje iznos iz stavka 1.



	<p>ovoga članka uzimajući u obzir:</p> <p>1) sve uplate kapitala koje sanacijski fond vrši u skladu s člankom 136. stavkom 1. točkom 4. ovoga Zakona</p> <p>2) iznos kapitala koji je potreban kako bi institucija u sanaciji ili prijelazna institucija u narednih 12 mjeseci nastavila ispunjavati uvjete za dobivanje odobrenja za rad u skladu s propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija odnosno investicijskih društava i</p> <p>3) kapital potreban da bi se održalo dovoljno povjerenje tržišta.</p>		
--	--	--	--

(3) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava primijeniti instrument odvajanja imovine iz članka 78. ovoga Zakona, kod utvrđivanja iznosa iz stavka 1. točke 1. ovoga članka uzima u obzir procjenu potrebnog kapitala nositelja upravljanja imovinom.

(4) Ako je Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. ovoga Zakona djelomično ili u cijelosti smanjila obveze odnosno ako je u skladu s glavom VII. ovoga Zakona smanjena vrijednost instrumenata kapitala, a iznos smanjenja, temeljen na rezultatima privremene procjene vrijednosti iz

	<p>članka 50. stavaka 10. ili 11. ovoga Zakona, je veći od potrebnog iznosa umanjenja temeljenog na rezultatima naknadne procjene vrijednosti u skladu s člankom 51. ovoga Zakona, sanacijsko tijelo može povećati iznos obveza, a potom i vrijednost instrumenata kapitala kako bi se u potrebnoj mjeri vjerovnicima i dioničarima nadoknadila ta razlika.</p> <p>(5) Iznimno od stavka 4. ovoga članka, kada Jedinствeni sanacijski odbor izvršava svoje ovlasti u skladu s člankom 20. stavkom 12. Uredbe (EU) br. 806/2014, Hrvatska narodna banka postupa u skladu s uputom Jedinственog sanacijskog odbora.</p> <p>(6) Hrvatska narodna</p>		
--	---	--	--

	<p>banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u mjeri u kojoj je to moguće osigurava da se procjena vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona provede na ažurnim i sveobuhvatnim informacijama o imovini i obvezama institucije u sanaciji.</p>		
<p>19.u članku 47. stavku 1. točki (b) podtočki ii. riječi „prihvatljivih obveza” zamjenjuju se riječima „obveza prihvatljivih za bail-in”;</p>	<p><b>Postupanje prema dioničarima pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije odnosno smanjenju vrijednosti ili pretvaranju instrumenata kapitala</b></p> <p>Članak 84.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je pri provođenju ovlasti iz članka 52. stavka 1. točke</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

	<p>2. ovoga Zakona ili pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije u odnosu na dioničare:</p> <p>2) pod uvjetom da je, u skladu s procjenom vrijednosti provedenom na temelju članka 50. ili 51. ovoga Zakona ili u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014, imovina institucije u sanaciji veća od njezinih obveza, razrijediti dioničarsku strukturu pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 52. stavka 1. ili članka 57. ovoga Zakona relevantnih instrumenata kapitala koje je izdala institucija u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili pretvaranjem u skladu s ovlasti iz članka 97. stavka 1. točke 6. ovoga Zakona obveza podložnih za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji u instrumente redovnog osnovnog kapitala.</p>		
--	---	--	--

<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 potrebnj mjeri smanjuju glavicu 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>	<p><b>Redosljed smanjenja vrijednosti i pretvaranja</b></p> <p>Članak 85.</p> <p>(1) Primjenom instrumenta unutarnje sanacije Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može smanjiti vrijednost ili izvršiti pretvaranje instrumenta odnosno obveze koja nije izuzeta temeljem članka 80. i 81. ovoga Zakona na način da:</p> <p>1) prvo smanji vrijednost stavaka</p>	<p>Djelomičn o preuzeto</p>	<p>Bit će preuzeto u: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (28.09.2020)</p>

	<p>redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 53. ovoga Zakona u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno</p> <p>2) zatim smanji glavnica instrumenta dodatnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno i u skladu sa svojstvima instrumenta, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkom 1. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona</p> <p>3) zatim smanji glavnica instrumenta dopunskog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno i u skladu sa svojstvima instrumenta, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama 1. i 2. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka</p>		
--	---	--	--

84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona

4) zatim smanji glavnice podređenog duga koji nije uključen u stavke dodatnog osnovnog kapitala ili dopunskog kapitala, u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno, u skladu s redoslijedom namirenja u stečajnom postupku, da bi zajedno sa smanjenjem vrijednosti u skladu s točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka dosegnuo zbroj iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona, ako je ukupno smanjenje u skladu s točkama 1., 2. i 3. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona

5) zatim smanji glavnice ili preostali iznos obveza podložnih



	<p>za unutarnju sanaciju, uključujući nepovlaštene neosigurane dužničke instrumente, u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno, u skladu s redosljedom namirenja u stečajnom postupku u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak institucija, uključujući redosljed namirenja depozita u stečajnom postupku, osim ako temeljem članka 81. ovoga Zakona nije određen drugačiji raspored pokriva gubitaka, da bi zajedno sa smanjenjem vrijednosti u skladu s točkama 1. do 4. ovoga stavka dosegnuo zbroj iznosa iz članka 84. stavka 4. točaka 2. i 3. ovoga Zakona, ako je ukupno smanjenje dionica odnosno drugih vlasničkih instrumenata, relevantnih instrumenata kapitala i obveza podložnih za unutarnju sanaciju iz točaka 1. do 4. ovoga stavka manje od zbroja iznosa iz</p>		
--	---	--	--

članka 84. stavka 4.  
točaka 2. i 3. ovoga  
Zakona.

(2) Pri provođenju  
ovlasti za smanjenje  
vrijednosti i pretvaranje  
Hrvatska narodna banka  
odnosno Hrvatska  
agencija za nadzor  
financijskih usluga  
gubitak iz članka 84.  
stavka 4. točaka 2. i 3.  
ovoga Zakona  
proporcionalno  
raspodjeljuje na dionice  
odnosno druge vlasničke  
instrumente i obveze  
podložne za unutarnju  
sanaciju iste kategorije,  
osim ako drugačiji  
raspored ne proizlazi iz  
primjene članka 81.  
ovoga Zakona.

(3) Odredbom stavka  
2. ovoga članka ne  
sprječava se Hrvatska  
narodna banka odnosno  
Hrvatska agencija za  
nadzor financijskih  
usluga povlašteno

postupati s obvezama koje nisu podložne za unutarnju sanaciju u skladu s člankom 80. stavkom 2. ovoga Zakona i obvezama koje su isključene od primjene instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 81. ovoga Zakona u odnosu na ostale obveze podložne za unutarnju sanaciju istog redoslijeda namirenja u stečajnom postupku.

(4) Prije primjene stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga smanjuje vrijednost ili pretvara glavnica instrumenata iz stavka 1. točaka 2., 3. i 4. ovoga članka ako instrument sadrži odredbu kojom je predviđeno sljedeće:

1) da se glavnica

instrumenta smanjuje sa svakim događajem povezanim s financijskim stanjem, solventnošću ili razinama regulatornog kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona

2) kojom je određeno da se pri nastupu svakog takvog događaja omogućuje pretvaranje instrumenata u vlasničke instrumente.

(5) Ako nakon provedenog smanjenja vrijednosti iz stavka 4. točke 1. ovoga članka preostala glavnica instrumenta ima vrijednost veću od nule, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prije primjene instrumenta unutarnje sanacije smanjuje vrijednost ili

	<p>pretvara preostalu glavnicu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka.</p> <p>(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, kada donosi odluku o smanjenju vrijednosti obveze ili pretvaranju iste u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ne može izvršiti pretvaranje glavnice jedne kategorije obveza dok obveza koja je podređena toj kategoriji većim dijelom nije pretvorena u instrumente redovnog osnovnog kapitala ili joj nije smanjena vrijednost, osim ako je to dopušteno člancima 80. i 81. ovoga Zakona.</p>		
<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>Ugovorno priznavanje instrumenta unutarnje sanacije u obvezama koje su uređene pravom treće zemlje</b></p> <p>Članak 93.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</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:

- (a) obveza nije isključena na temelju članka 44. stavka 2.;
- (b) obveza nije depozit iz članka 108. točke (a);
- (c) obveza je uređena pravom treće zemlje;
- (d) obveza je izdana ili preuzeta nakon datuma na koji država članica primjenjuje odredbe donesene radi prenošenja ovog odjeljka.

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.

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.

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.

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.

U slučaju da sanacijsko tijelo zaključi da nije iz pravnih ili drugih razloga neizvedivo u

(1) Institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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 dospelog iznosa, pretvaranje ili poništenje te obveze u slučaju primjene instrumenta unutarnje sanacije.

(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se na sve obveze koje:

1) nisu isključene temeljem članka 80. stavka 2. ovoga Zakona

2) nisu dio depozita iz članka 274. stavka 4. Zakona o kreditnim

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.

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.

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.

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.

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.

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

institucijama koji podliježu osiguranju depozita ali prelaze osigurani iznos

3) uređene su pravom treće zemlje i

4) nastale su nakon stupanja na snagu ovoga Zakona.

(3) Iznimno, stavak 1. ovoga članka ne primjenjuje se na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 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

provedivošću i djelotvornošću ugovorne odredbe iz stavka 1. ovog članka.

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.

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.

EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 3. srpnja 2015.

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.

6. EBA izrađuje nacrt regulatornih tehničkih standarda kako bi se pobliže odredilo sljedeće:

- (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;
- (b) uvjete pod kojima sanacijsko tijelo zahtijeva uključivanje ugovorne odredbe na temelju stavka 2. trećeg podstavka.;
- (c) razuman rok u kojem sanacijsko tijelo zahtijeva uključivanje ugovorne odredbe na temelju stavka 2. trećeg podstavka.

EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.

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.

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 razloga neizvedivo uključiti ugovornu odredbu iz stavka 1. ovog članka na temelju uvjeta dodatno utvrđenih zbog primjene stavka 6.

koristiti za ispunjavanje minimalnog zahtjeva.

(4) Iznimno, stavak 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. točaka 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



8. EBA izrađuje nacrt provedbenih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju ujednačeni formati i obrasci za dostavljanje obavijesti sanacijskim tijelima za potrebe stavka 2.

EBA Komisiji podnosi taj nacrt provedbenih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.

Komisiji se dodjeljuje ovlast za donošenje provedbenih tehničkih standarda iz prvog podstavka ovog stavka u skladu s člankom 15. Uredbe (EU) br. 1093/2010.”;

usluga, uz navođenje vrste obveze te obrazloženje svoje ocjene.

(6) U slučaju iz stavka 5. ovoga članka, institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona iz te obavijesti nije opravdana, od institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 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

	<p>subjekt iz članka 3. točaka 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.</p> <p>(10) Ako prilikom procjene mogućnosti sanacije institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s člancima 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</p>		
--	---	--	--

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. točaka 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. točaka 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.		
22. naslov poglavlja V. glave IV. zamjenjuje se sljedećim:  „Otpis ili konverzija instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza”;	<b>VII. SMANJENJE VRIJEDNOSTI PRETVARANJE INSTRUMENATA KAPITALA PODLOŽNIH OBVEZA</b>	<b>ILI      I</b>	U potpunosti preuzeto
23.članak 59. mijenja se kako slijedi:  (a)naslov se zamjenjuje sljedećim:  „Zahtjev za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza”; (b)stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:  „1. Ovlast za otpis ili konverziju relevantnih instrumenata kapitala i prihvatljivih obveza može se izvršiti:	<b>Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b>		U potpunosti preuzeto
	Članak 52.		
	(1) Hrvatska		

- (a) neovisno o mjeri sanacije; ili  
(b) u kombinaciji s mjerom sanacije, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju navedeni u člancima 32., 32.a ili 33.

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.

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.”;

- (c) umeću se sljedeći stavci:

„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 dospjeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.

Pri izvršavanju te ovlasti države članice osiguravaju da je otpis ili konverzija u skladu s načelom iz članka 34. stavka 1. točke (g).

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.”;

- (d) u stavku 2. riječi „instrumenta kapitala” zamjenjuju se riječima „instrumenta kapitala i prihvatljivih obveza kako je navedeno u stavku 1.a”;
- (e) u stavku 3. uvodni dio i točke (a) i (b) zamjenjuju se sljedećim:

„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

narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je smanjiti vrijednost relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinostveni sanacijski odbor ili ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente, a koju ovlast može izvršiti:

1) neovisno od primjene sanacijske mjere ili

2) zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.



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:

- (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
- (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;”;
- (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;

(2) Ako je sanacijski subjekt relevantne instrumente kapitala i podložne obveze stekao neizravno putem drugih članica iste sanacijske grupe, ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršava se zajedno s izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje na razini matičnog društva subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze ili na razini drugih matičnih društava koja nisu sanacijski subjekti, kako bi se gubitke učinkovito prenijelo na sanacijski subjekt te kako bi on omogućio uspostavu adekvatne razine kapitala subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za

nadzor financijskih usluga može ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršiti samo nad podložnim obvezama koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona, osim uvjeta koji se odnosi na preostalo dospijeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.

(4) Pri izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa da vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio proveden stečajni postupak.

(5) Kada je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt ili, u iznimnim okolnostima, odstupajući od sanacijskog plana u odnosu na subjekt koji nije sanacijski subjekt, iznos koji je smanjen ili pretvoren u skladu s člankom 52. stavkom 3. ovoga Zakona na razini tog subjekta uračunava se u ispunjenje uvjeta iz članka 70. stavka 8., članka 82. stavka 2. točke 1. i članka 82. stavka 6. točke 1. ovoga Zakona pri njihovoj primjeni na taj subjekt.

(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz stavka 1. ovoga članka bez odgode, a na način iz članka 53. ovoga Zakona, u odnosu na relevantne instrumente kapitala i podložne

obveze iz stavka 3. ovoga članka koje je izdala institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako utvrdi postojanje jedne ili više sljedećih okolnosti:

1) ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona, u kojem slučaju tu ovlast izvršava prije primjene sanacijske mjere

2) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka

3) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo

	<p>društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva tog društva kćeri i na konsolidiranoj osnovi, zajedno s odgovarajućim tijelom u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala</p> <p>4) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj</p>		
--	--	--	--

osnovi tog matičnog društva ili na konsolidiranoj osnovi, da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala ili

5) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona potrebna je izvanredna javna financijska potpora, osim u slučaju iz članka 43. stavka 1. točke 4. podtočke a).

(7) U svrhu stavka 6. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa propada ili će vjerojatno propasti i

2) s obzirom na potrebno vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi bilo koja druga mjera, uključujući mjere privatnog sektora ili nalaganje supervizorskih odnosno nadzornih mjera što obuhvaća i supervizorske mjere u fazi rane intervencije, a koja je različita od ovlasti iz stavka 1. ovoga članka i neovisno poduzima li ta ovlast zajedno sa sanacijskim mjerama ili ne, u razumnom roku spriječila propast institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupe.

(8) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.

(9) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da grupa propada ili će vjerojatno propasti ako konsolidirajuće nadzorno tijelo utvrdi da grupa ne ispunjava ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da grupa u bliskoj budućnosti neće ispunjavati bonitetne zahtjeve na konsolidiranoj osnovi uključujući i okolnosti koje upućuju da je grupa ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli



	<p>iznos regulatornog kapitala grupe u mjeri koja opravdava poduzimanje supervizorske odnosno nadzorne mjere.</p> <p>(10) U slučaju iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne smije provesti ovlast iz stavka 1. ovoga članka pod nepovoljnijim uvjetima u odnosu na izvršeno smanjenje vrijednosti ili pretvaranje jednako rangiranih instrumenata kapitala na razini matičnog društva.</p> <p>(11) Prije nego što utvrdi postojanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga postupa u skladu s</p>		
--	---	--	--

	<p>člankom 54. ovoga Zakona u dijelu obavještanja i savjetovanja.</p> <p>(12) Ako relevantni instrumenti kapitala služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.</p> <p>(13) Ako relevantni instrumenti kapitala ili podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka služe u svrhu</p>		
--	--	--	--

	<p>ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 28. ovoga Zakona institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije sanacijski subjekt Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.</p> <p>(14) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji je društvo kći matičnog društva iz Europske unije te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi:</p>		
--	---	--	--

	<p>1) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mjerodavno je tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. točke 2. ovoga članka,</p> <p>2) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje u donošenju zajedničke odluke za utvrđivanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka.</p> <p>(15) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja je matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja</p>		
--	--	--	--

	<p>zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 1. točke 4. ovoga članka.</p> <p>(16) Nakon izvršenja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je osigurati procjenu učinaka različitog postupanja iz članka 123. ovoga Zakona, pri čemu se primjenjuje pravo na naknadu razlike u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.</p> <p><b>Procjena vrijednosti</b></p>		
--	---	--	--

	<p>Članak 50.</p> <p>(1) Prije poduzimanja sanacijske mjere ili korištenja ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da procjenitelj koji je neovisan od bilo kojeg tijela javne vlasti uključujući Hrvatsku narodnu banku odnosno Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga i instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona (u daljnjem tekstu: neovisni procjenitelj) izradi poštenu, opreznu i realističnu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili</p>		
--	---	--	--

	<p>subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, osim ako je izradu iste već osigurao Jedinstveni sanacijski odbor u skladu s člankom 20. stavcima 1. do 15. Uredbe (EU) br. 806/2014.</p> <p>(2) Cilj procjene vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka je procijeniti vrijednost imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.</p> <p>(3) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka provodi se radi:</p> <p>1)                      pribavljanj a informacija za</p>		
--	---	--	--

	<p>utvrđivanje jesu li ispunjeni uvjeti za sanaciju ili uvjeti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>2)                   pribavljanje informacija za donošenje odluke o poduzimanju odgovarajućih sanacijskih mjera prema instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako su ispunjeni uvjeti za sanaciju</p> <p>3)                   pribavljanje informacija za donošenje odluke o iznosu u kojem se povlače dionice ili se umanjuje vrijednost dionica ili drugih vlasničkih instrumenata te iznosa u kojem se umanjuje vrijednost relevantnih instrumenata kapitala i podložnih</p>		
--	---	--	--



	<p>obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona ili u kojem se pretvaraju u instrumente redovnog osnovnog kapitala, ako se primjenjuje ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>4)                   pribavljanje informacija za donošenje odluke o iznosu u kojem se smanjuje vrijednost ili pretvaraju obveza podložnih za unutarnju sanaciju, ako se primjenjuje instrument unutarnje sanacije</p> <p>5)                   pribavljanje informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim</p>		
--	--	--	--

	<p>instrumentima koje je potrebno prenijeti te za donošenje odluke o vrijednosti svih naknada koje je potrebno platiti instituciji u sanaciji ili, ovisno o slučaju, dioničaru ili imatelju drugog vlasničkog instrumenta, ako se primjenjuje instrument prijelazne institucije ili instrument odvajanja imovine</p> <p>6) pribavljanje informacija za donošenje odluke o imovini, pravima, obvezama ili dionicama ili drugim vlasničkim instrumentima koje je potrebno prenijeti, i pribavljanju informacija kako bi Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mogla odrediti komercijalne uvjete u smislu članka 72. ovoga Zakona, ako se primjenjuje instrument</p>		
--	---	--	--

	<p>prodaje poslovanja i</p> <p>7) osiguravan ja da su u trenutku kada se primjenjuju instrumenti sanacije ili izvršava ovlast za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona utvrđeni svi gubici za koje je potrebno umanjiti imovinu institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Neovisni procjenitelj koji provodi procjenu vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, dužan je istu temeljiti na opreznim pretpostavkama, koje uključuju i pretpostavke o stopama neispunjenja obveze i značajnosti gubitaka te ostalim</p>		
--	--	--	--

	<p>uvjetima iz ovoga članka i propisa koji uređuju vrednovanje za ove potrebe.</p> <p>(5) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka, osim ako se radi o državnoj potpori u skladu s pravnim okvirom Europske unije za državne potpore, ne smije polaziti od pretpostavke da će institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona pri poduzimanju sanacijske mjere ili izvršavanju ovlasti za smanjenje vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, dobiti izvanrednu javnu financijsku potporu ili hitnu likvidnosnu pomoć središnje banke ili bilo kakvu likvidnosnu pomoć središnje banke dodijeljenu na temelju neuobičajenih</p>		
--	---	--	--

	<p>instrumenata osiguranja, roka dospijeća ili kamatnih uvjeta.</p> <p>(6) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora, bez obzira na sanacijski instrument koji se primjenjuje, uzeti u obzir da Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i sanacijski fond odnosno Jedinствeni sanacijski fond:</p> <p>1) imaju pravo na povrat svih razumnih i valjano nastalih troškova od institucije u sanaciji u skladu s člankom 70. stavkom 5. ovoga Zakona odnosno u skladu s člankom 22. stavkom 6. Uredbe (EU) br. 806/2014 i</p> <p>2) imaju pravo obračunati kamatu ili</p>		
--	---	--	--

	<p>naknadu za sve kredite ili jamstva koji su instituciji dani u skladu s člankom 136. ovoga Zakona.</p> <p>(7) Izvješće o procjeni vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka sadrži i podatke iz poslovnih knjiga i evidencija institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, i to:</p> <p>1) ažurnu bilancu i izvješće o financijskom položaju</p> <p>2) analizu i procjenu računovodstvene vrijednosti imovine</p> <p>3) popis nepodmirenih bilančnih i izvanbilančnih obveza s naznakom odgovarajućih protustavki i naznakom</p>		
--	--	--	--

	<p>isplatnog reda kojem pripada ta obveza u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijama i</p> <p>4) ostale informacije bitne za procjenu vrijednosti.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može radi donošenja odluke iz stavka 3. točaka 5. ili 6. ovoga članka od neovisnog procjenitelja koji provodi procjenu zahtijevati da podatak iz stavka 7. točke 2. ovoga članka nadopuni analizom i procjenom tržišne vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.</p>		
--	---	--	--

	<p>(9) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka mora sadržavati podatak o tome u koji bi isplatni red ušla pojedina tražbina u skladu s propisima kojima se uređuje stečajni postupak nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona i procjenu ishoda za svakog dioničara i vjerovnika institucije ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u slučaju da je nad institucijom ili subjektom proveden stečajni postupak pri čemu ova procjena ne smije utjecati na procjenu primjene načela iz članka 124. ovoga Zakona da nijedan vjerovnik neće biti doveden u nepovoljniji položaj u odnosu na položaj koji bi imao u stečajnom postupku prilikom provođenja procjene iz članka 123. ovoga Zakona.</p>		
--	---	--	--



	<p>(10) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u slučaju da nije moguće provesti neovisnu procjenu vrijednosti Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može samostalno provesti privremenu procjenu vrijednosti na način iz stavka 11. ovoga članka.</p> <p>(11) Ako okolnosti pojedinog slučaja zahtijevaju žurno postupanje zbog kojeg nije moguće u neovisnu procjenu uključiti informacije iz stavaka 7. i 9. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da neovisni procjenitelj provede privremenu procjenu vrijednosti imovine i obveza institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja zadovoljava, u mjeri u</p>		
--	---	--	--

	<p>kojoj je to moguće, zahtjeve iz stavaka 1., 7. i 9. te uključuje adekvatno obrazloženu procjenu zaštitnog sloja za dodatne gubitke.</p> <p>(12) Na temelju privremene procjene vrijednosti iz stavaka 10. ili 11. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može poduzimati sanacijsku mjeru i provoditi smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona, uključujući preuzimanje kontrole nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona nad kojima je otvoren postupak sanacije.</p> <p>(13) Rezultat procjene vrijednosti iz stavaka 1.,</p>		
--	--	--	--

	<p>10., 11. ili 12. ovoga članka sastavni je dio odluke o otvaranju postupka sanacije ili izvršavanja sanacijske ovlasti ili odluke o izvršavanju smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(14) Protiv procjene vrijednosti ne može se podnijeti tužba upravnom sudu, već se može pobijati tužbom protiv odluke iz stavka 13. ovoga članka, a u skladu s člankom 141. ovoga Zakona.</p> <p>(15) Iznimno od propisa kojim se uređuje javna nabava, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ugovoriti usluge</p>		
--	---	--	--

	neovisnog procjenitelja neposrednom pogodbom bez obveze provođenja postupka javne nabave.		
<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 e 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>(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><b>Provedba smanjenja vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b></p> <p>Članak 53.</p> <p>(1) Prije nego što provede smanjenje vrijednosti instrumenata kapitala ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osigurava da se provede procjena vrijednosti imovine i obveza institucije ili</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

i. uvodni dio zamjenjuje se sljedećim:

„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:”;

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.”;

subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u skladu s člancima 50. ili 51. ovoga Zakona.

(2) Procjena vrijednosti iz stavka 1. ovoga članka osnova je za utvrđivanje iznosa smanjenja vrijednosti relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u cilju otpisa gubitka na teret instrumenata kapitala i podložnih obveza i za utvrđivanje razine pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u cilju uspostave adekvatne razine kapitala institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona.

(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska

	<p>agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona prema redoslijedu namirenja u stečajnom postupku i to na sljedeći način:</p> <p>1) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona prvo se pokrivaju smanjenjem stavki redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i provedivo na način iz članka 56. stavaka 1. i 2. ovoga Zakona</p> <p>2) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članaka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točke 1. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice instrumenata dodatnog osnovnog kapitala te se provodi pretvaranje tih</p>		
--	--	--	--

	<p>instrumenata u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona</p> <p>3) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu pokriveni temeljem točaka 1. i 2. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice instrumenata dopunskog kapitala te se provodi pretvaranje tih instrumenata u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona.</p> <p>4) gubici utvrđeni procjenom vrijednosti iz članka 50. ili 51. ovoga Zakona koji nisu</p>		
--	---	--	--

	<p>pokriveni temeljem točaka 1., 2. i 3. ovoga stavka pokrivaju se smanjenjem glavnice podložnih obveza iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona te se provodi pretvaranje tih obveza u instrumente redovnog osnovnog kapitala u mjeri u kojoj je to moguće i potrebno radi postizanja ciljeva sanacije iz članka 6. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Ako je u skladu sa stavkom 3. ovoga članka smanjena vrijednost glavnice relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona, to smanjenje ima sljedeće učinke:</p> <p>1) smanjenje je trajno, uz mogućnost povećanja vrijednosti u skladu s mehanizmom nadoknade iz članka 51. stavka 3. ili članka 83.</p>		
--	---	--	--



	<p>stavka 4. ovoga Zakona</p> <p>2) vlasnik relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona nema prava na osnovi dijela vrijednosti instrumenta ili obveze koja je smanjena ili pretvorena, osim:</p> <p>a) prava na kamate i druge tražbine temeljem tog instrumenta ili obveze obračunate na dan smanjenja vrijednosti ili pretvaranja relevantnog instrumenta kapitala ili podložne obveze</p> <p>b) prava na podnošenje tužbe nadležnom upravnom sudu na koju se na odgovarajući način primjenjuje članak 141. ovoga Zakona i</p> <p>c) prava iz stavaka</p>		
--	--	--	--

	<p>5. i 6. ovoga članka.</p> <p>(5) U svrhu provedbe pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona sukladno stavku 3. točkama 2., 3. i 4. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona naložiti izdavanje novih instrumenata redovnog osnovnog kapitala vlasnicima relevantnih instrumenata kapitala i tih podložnih obveza.</p> <p>(6) Relevantni instrumenti kapitala i podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona mogu se pretvoriti u instrumente redovnog osnovnog</p>		
--	--	--	--

	<p>kapitala samo ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) te instrumente redovnog osnovnog kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili matično društvo institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uz prethodno odobrenje Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ili, prema potrebi, sanacijskog tijela za matično društvo</p> <p>2) ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala izdani su prije nego što je ta institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona izdala dionice ili druge vlasničke instrumente za provedbu državne potpore ulaganjem u regulatorni kapital</p>		
--	---	--	--

	<p>3) ti instrumenti redovnog osnovnog kapitala dodjeljuju se i prenose bez odgode nakon izvršenja ovlasti pretvaranja relevantnih instrumenata kapitala</p> <p>4) stopa pretvaranja kojom se određuje broj instrumenata redovnog osnovnog kapitala koji se dodjeljuju za svaki relevantni instrument kapitala ili svaku podložnu obvezu iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona u skladu je s načelima iz članka 58. ovoga Zakona.</p> <p>(7) U svrhu osiguravanja da instrumenti redovnog osnovnog kapitala budu izdani u skladu sa stavkom 6. ovoga članka Hrvatska narodna banka</p>		
--	---	--	--

	<p>odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može naložiti instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona da pribavi sva potrebna prethodna odobrenja za izdavanje potrebnog broja instrumenata redovnog osnovnog kapitala.</p> <p>(8) Ako su u odnosu na instituciju ispunjeni uvjeti za sanaciju i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga namjerava primijeniti sanacijski instrument na tu instituciju, prije primjene tog instrumenta, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga postupa u skladu s člankom 52. stavkom 6. ovoga Zakona.</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><b>Smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza</b></p> <p>Članak 52.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ovlaštena je smanjiti vrijednost relevantnih instrumenata kapitala ili podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona za koje nije izravno odgovoran Jedinствeni sanacijski odbor ili ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente, a koju ovlast može izvršiti:</p> <p>1) neovisno od</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
--	--	------------------------------	--

	<p>primjene sanacijske mjere ili</p> <p>2) zajedno sa sanacijskom mjerom, ako su ispunjeni uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Ako je sanacijski subjekt relevantne instrumente kapitala i podložne obveze stekao neizravno putem drugih članica iste sanacijske grupe, ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršava se zajedno s izvršenjem ovlasti za smanjenje vrijednosti i pretvaranje na razini matičnog društva subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze ili na razini drugih matičnih društava koja nisu sanacijski subjekti, kako bi se gubitke učinkovito prenijelo na sanacijski subjekt te kako bi on</p>		
--	--	--	--

	<p>omogućio uspostavu adekvatne razine kapitala subjekta koji je izdao instrumente kapitala i podložne obveze.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može ovlast iz stavka 1. ovoga članka izvršiti samo nad podložnim obvezama koje ispunjavaju uvjete iz članka 31. ovoga Zakona, osim uvjeta koji se odnosi na preostalo dospjeće obveza kako je utvrđeno člankom 72.c stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.</p> <p>(4) Pri izvršenju ovlasti iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga vodi računa da</p>		
--	---	--	--



	<p>vjerovnici u skladu sa zaštitnim mjerama iz glave XII. ovoga Zakona ne trpe veće gubitke od onih koje bi pretrpjeli ako bi nad institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona bio proveden stečajni postupak.</p> <p>(5) Kada je sanacijska mjera poduzeta u odnosu na sanacijski subjekt ili, u iznimnim okolnostima, odstupajući od sanacijskog plana u odnosu na subjekt koji nije sanacijski subjekt, iznos koji je smanjen ili pretvoren u skladu s člankom 52. stavkom 3. ovoga Zakona na razini tog subjekta uračunava se u ispunjenje uvjeta iz članka 70. stavka 8., članka 82. stavka 2. točke 1. i članka 82. stavka 6. točke 1. ovoga Zakona pri njihovoj primjeni na taj subjekt.</p>		
--	--	--	--

	<p>(6) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga provodi ovlast iz stavka 1. ovoga članka bez odgode, a na način iz članka 53. ovoga Zakona, u odnosu na relevantne instrumente kapitala i podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka koje je izdala institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, ako utvrdi postojanje jedne ili više sljedećih okolnosti:</p> <p>1) ispunjeni su uvjeti iz članka 43. stavka 4. ili članka 44. ovoga Zakona, u kojem slučaju tu ovlast izvršava prije primjene sanacijske mjere</p> <p>2) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga</p>		
--	--	--	--

	<p>Zakona neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza iz stavka 3. ovoga članka</p> <p>3) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo društvo kći sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva tog društva kćeri i na konsolidiranoj osnovi, zajedno s odgovarajućim tijelom u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. ovoga Zakona da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili</p>		
--	--	--	--

	<p>pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala</p> <p>4) u slučaju relevantnih instrumenata kapitala koje je izdalo matično društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji se priznaju za potrebe ispunjavanja kapitalnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi tog matičnog društva ili na konsolidiranoj osnovi, da grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako se ne izvrši smanjenje vrijednosti ili pretvaranje tih relevantnih instrumenata kapitala ili</p> <p>5) instituciji ili subjektu iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona potrebna je izvanredna javna financijska potpora, osim u slučaju iz članka 43. stavka 1. točke 4.</p>		
--	--	--	--

	<p>podtočke a).</p> <p>(7) U svrhu stavka 6. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa neće moći nastaviti redovno poslovanje ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:</p> <p>1) institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupa propada ili će vjerojatno propasti i</p> <p>2) s obzirom na potrebno vrijeme i druge relevantne okolnosti, nije razumno očekivati da bi bilo koja druga mjera, uključujući mjere privatnog sektora ili nalaganje supervizorskih odnosno nadzornih mjera što obuhvaća i</p>		
--	--	--	--

	<p>supervizorske mjere u fazi rane intervencije, a koja je različita od ovlasti iz stavka 1. ovoga članka i neovisno poduzima li ta ovlast zajedno sa sanacijskim mjerama ili ne, u razumnom roku spriječila propast institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona odnosno grupe.</p> <p>(8) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona propada ili će vjerojatno propasti ako je ispunjen jedan od uvjeta iz članka 43. stavka 1. ovoga Zakona.</p> <p>(9) U svrhu stavka 7. točke 1. ovoga članka smatra se da grupa propada ili će vjerojatno propasti ako konsolidirajuće nadzorno tijelo utvrdi da</p>		
--	--	--	--

	<p>grupa ne ispunjava ili postoje objektivne okolnosti koje upućuju da grupa u bliskoj budućnosti neće ispunjavati bonitetne zahtjeve na konsolidiranoj osnovi uključujući i okolnosti koje upućuju da je grupa ostvarila ili će vjerojatno ostvariti gubitke koji prelaze značajan dio ili cijeli iznos regulatornog kapitala grupe u mjeri koja opravdava poduzimanje supervizorske odnosno nadzorne mjere.</p> <p>(10) U slučaju iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ne smije provesti ovlast iz stavka 1. ovoga članka pod nepovoljnijim uvjetima u odnosu na izvršeno smanjenje vrijednosti ili</p>		
--	--	--	--

	<p>pretvaranje jednako rangiranih instrumenata kapitala na razini matičnog društva.</p> <p>(11) Prije nego što utvrdi postojanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga postupa u skladu s člankom 54. ovoga Zakona u dijelu obavještanja i savjetovanja.</p> <p>(12) Ako relevantni instrumenti kapitala služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 92. Uredbe (EU) br. 575/2013 Hrvatska</p>		
--	--	--	--



	<p>narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.</p> <p>(13) Ako relevantni instrumenti kapitala ili podložne obveze iz stavka 3. ovoga članka služe u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 28. ovoga Zakona institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji nije sanacijski subjekt Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. ovoga članka.</p> <p>(14) Ako relevantne instrumente kapitala</p>		
--	---	--	--

	<p>izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koji je društvo kći matičnog društva iz Europske unije te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi:</p> <p>1) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga mjerodavno je tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 6. točke 2. ovoga članka,</p> <p>2) Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga sudjeluje u donošenju zajedničke odluke za utvrđivanje okolnosti iz stavka 6. točke 3. ovoga članka.</p>		
--	--	--	--

	<p>(15) Ako relevantne instrumente kapitala izdaje institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koja je matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj te ako ti instrumenti služe u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka, odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je mjerodavno tijelo za utvrđenje okolnosti iz stavka 1. točke 4. ovoga članka.</p> <p>(16) Nakon izvršenja ovlasti iz stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužna je</p>		
--	--	--	--

	osigurati procjenu učinaka različitog postupanja iz članka 123. ovoga Zakona, pri čemu se primjenjuje pravo na naknadu razlike u skladu s člankom 124. ovoga Zakona.		
<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 obavješćuje:</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 obavješćuje nadležno tijelo odgovorno za svaku instituciju ili subjekt iz</p>	<p><b>Smanjenje vrijednosti i pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala i podložnih obveza kod prekograničnih grupa</b></p> <p>Članak 55.</p> <p>(1) Prije utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 2., 3., 4. ili 5. ovoga Zakona u odnosu na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i koji je društvo kći matičnog</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>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>	<p>društva u Europskoj uniji sa sjedištem u drugoj državi članici, a koji izdaje relevantne instrumente kapitala ili podložne obveze iz članka 52. stavka 3. ovoga Zakona u svrhu ispunjavanja minimalnog zahtjeva iz članka 36. stavka 5. točke 3. ovoga Zakona na pojedinačnoj osnovi ili relevantne instrumente kapitala koji su priznati u svrhu ispunjavanja zahtjeva za regulatorni kapital na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) nakon savjetovanja sa sanacijskim tijelom nadležnim za relevantni sanacijski subjekt, u roku od 24 sata od završetka savjetovanja o namjeri donošenja utvrđenja okolnosti iz</p>		
--	---	--	--

	<p>članka 52. stavka 6. točaka 2., 3., 4. ili 5. ovoga Zakona obavještava:</p> <p>a) konsolidirajuće nadzorno tijelo iz druge države članice i mjerodavno tijelo u toj državi članici, ako je različito od konsolidirajućeg nadzornog tijela i</p> <p>b) sanacijska tijela nadležna za druge članice iste sanacijske grupe koja su izravno ili neizravno stekle obveze iz članka 31. ovoga Zakona od društva kćeri na koji se primjenjuje zahtjev iz članka 36. stavka 5. točke 3. ovoga Zakona</p> <p>2) o namjeri utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona bez odgode obavještava nadležno i mjerodavno tijelo, ako je različito, za</p>		
--	---	--	--

	<p>svaku instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji su izdali relevantne instrumente kapitala u odnosu na koje se planira izvršiti smanjenje vrijednosti ili pretvaranje u slučaju utvrđenja te okolnosti.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga prilikom utvrđivanja okolnosti iz članka 52. stavka 6. točaka 3., 4. ili 5. ovoga Zakona za instituciju koja je članica prekogranične grupe uzima u obzir potencijalni učinak te odluke u svim državama članicama u kojima institucija ili grupa djeluju.</p> <p>(3) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uz</p>		
--	--	--	--

	<p>obavijest iz stavka 1. ovoga članka prilaže obrazloženje zbog kojeg razmatra utvrđivanje predmetnih okolnosti.</p> <p>(4) Nakon dostave obavijesti iz stavka 1. ovoga članka i provedenog savjetovanja s relevantnim tijelima Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ocjenjuje sljedeće:</p> <p>1) postoji li alternativna mjera smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala u skladu s člankom 52. stavkom 1. ovoga Zakona</p> <p>2) ako je takva alternativna mjera dostupna, može li se ona primijeniti, i</p>		
--	--	--	--



	<p>3) ako se takva alternativna mjera može održivo primijeniti, postoje li realni izgledi da bi se njome u odgovarajućem vremenskom okviru odgovorilo na okolnosti iz članka 52. stavka 1. ovoga Zakona koje bi inače trebalo utvrđivati.</p> <p>(5) Alternativne mjere iz stavka 4. ovoga članka su:</p> <p>1) supervizorske mjere u fazi rane intervencije i druge supervizorske odnosno nadzorne mjere određene propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i investicijskih društava ili</p> <p>2) uplata sredstava ili instrumenata kapitala od strane matičnog</p>		
--	---	--	--

	<p>društva.</p> <p>(6) U slučaju iz stavka 4. ovoga članka ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, nakon savjetovanja s tijelima iz stavka 1. ovoga članka ocijeni da je dostupna alternativna mjera ili više njih koje se mogu održivo primijeniti i postižu rezultat iz stavka 4. točke 3. ovoga članka, osigurat će primjenu tih mjera.</p> <p>(7) Ako u slučaju iz stavka 1. točke 1. ovoga članka i slučaju iz stavka 4. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nakon savjetovanja s tijelima iz stavka 1. ovoga članka ocijeni da nije dostupna alternativna mjera kojom bi se postigao rezultat iz</p>		
--	--	--	--

	<p>stavka 4. točke 3. ovoga članka, odlučuje o opravdanosti utvrđenja okolnosti iz članka 52. stavka 6. ovoga Zakona.</p> <p>(8) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj i Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odluči utvrditi okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona, bez odgađanja će obavijestiti mjerodavna tijela država članica u kojima su sjedišta društva kćeri na koju ta odluka ima utjecaj.</p> <p>(9) U slučaju iz stavka 8. ovoga članka, utvrđenje okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona utvrdit će se u obliku zajedničke odluke iz članka 47. stavka 10. ili 11. bez koje</p>		
--	--	--	--

	<p>se to utvrđenje ne smije napraviti.</p> <p>(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga bez odgađanja provodi odluku o smanjenju vrijednosti ili pretvaranju relevantnih instrumenata kapitala koja je donesena u skladu s ovim člankom.</p> <p>(11) Ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primi obavijest da mjerodavno tijelo iz druge države članice razmatra utvrditi okolnosti iz članka 52. stavka 6. točke 3. ovoga Zakona kako je uređeno u toj državi članici sudjelovat će u donošenju zajedničke odluke o utvrđenju tih okolnosti.</p>		
--	--	--	--

<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>	<p><b>Opće ovlasti za sanaciju</b></p> <p>Članak 97.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga s ciljem primjene sanacijskih instrumenata na institucije i subjekte iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona koji ispunjavaju uvjete za sanaciju može pojedinačno ili u bilo kojoj kombinaciji primijeniti sljedeće ovlasti:</p> <p>1) tražiti informacije potrebne za ažuriranje i dopunu informacija navedenih u sanacijskim planovima i informacije potrebne za odlučivanje o sanacijskoj mjeri i pripremanje sanacijske mjere i u tu svrhu koristiti se ovlastima iz članka 8. stavka 14. ovoga Zakona</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

	<p>2) preuzeti kontrolu nad institucijom u sanaciji i izvršavati sva prava i ovlasti koje imaju dioničari i kroz sanacijsku upravu izvršavati ovlasti uprave institucije u sanaciji</p> <p>3) prenositi vlasničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji</p> <p>4) prenositi prava, imovinu ili obveze institucije u sanaciji na drugu osobu uz suglasnost te osobe</p> <p>5) djelomično ili u cijelosti smanjiti vrijednost glavnice ili preostalog nepodmirenog duga temeljem obveza podložnih za unutarnju</p>		
--	--	--	--

	<p>sanaciju institucije u sanaciji</p> <p>6) pretvarati obveze podložne za unutarnju sanaciju institucije u sanaciji u redovne dionice ili druge vlasničke instrumente te institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, njezinog matičnog društva ili prijelazne institucije na koju se prenosi imovina, prava ili obveze institucije u sanaciji ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona</p> <p>7) povući i poništiti dužničke instrumente koje je izdala institucija u sanaciji, osim osiguranih obveza iz članka 80. stavka 2. ovoga Zakona</p> <p>8) smanjiti</p>		
--	---	--	--

	<p>nominalnu vrijednost vlasničkih instrumenata institucije u sanaciji ili ih povući</p> <p>9) zahtijevati od institucije u sanaciji, odnosno njoj matičnog društva, izdavanje novih vlasničkih instrumenata uključujući povlaštene dionice i konvertibilnih obveznica</p> <p>10) promijeniti rok dospjeća dužničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, kamatnu stopu koja se plaća temeljem tih instrumenata i ostalih obveza podložnih za unutarnju sanaciju, datum dospjeća kamate, te privremeno obustaviti plaćanja, osim plaćanja temeljem osiguranih obveza iz članka 80. stavka 2. ovoga Zakona</p>		
--	---	--	--



	<p>11) učiniti dospelim i raskinuti financijski ugovor ili ugovor o izvedenici u svrhu provedbe članka 86. ovoga Zakona</p> <p>12) razriješiti odnosno smijeniti upravljačko tijelo i više rukovodstvo institucije u sanaciji</p> <p>13) zahtijevati od nadležnog tijela da procjenu stjecatelja kvalificiranog udjela provedu u najkraćem mogućem roku.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri primjeni sanacijskog instrumenta ili izvršavanja ovlasti iz</p>		
--	--	--	--

	<p>stavka 1. ovoga članka iste može, neovisno o primjenjivom pravu ili ugovornim odredbama, izvršiti bez:</p> <p>1) prethodnog odobrenja ili suglasnosti bilo koje osobe uključujući javnopravna tijela, dioničare ili vjerovnike institucije u sanaciji, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno i</p> <p>2) obveze prethodnog obavještanja bilo koje osobe i prethodne javne objave informacija ili prospekta, odnosno dostave ili podnošenja isprava bilo kojem tijelu, osim ako ovim Zakonom nije drugačije određeno, a osobito u člancima 45., 46. i 48. ovoga Zakona, odnosno odredbama o obavještanju u skladu s pravnim okvirom</p>		
--	---	--	--

	<p>Europske unije za državne potpore.</p> <p>(3) Ovlasti iz stavka 1. ovoga članka izvršavaju se neovisno od ograničenja prijenosa ili obveze dobivanja pristanka na prijenos financijskih instrumenata, prava, imovine ili obveza koje bi se inače primjenjivali na takve prijenose.</p> <p>(4) Ako bilo koja od ovlasti za sanaciju iz stavka 1. ovoga članka nije primjenjiva na neki subjekt iz članka 3. ovoga Zakona zbog njegovog specifičnog zakonskog oblika, primjenjuju se ovlasti koje postižu sličan učinak.</p> <p>(5) Prilikom izvršavanja ovlasti iz stavka 4. ovoga članka, na fizičke i pravne osobe na koje one utječu,</p>		
--	--	--	--

	<p>uključujući dioničare, vjerovnike i druge ugovorne strane, primjenjuju se zaštitne mjere iz ovoga Zakona ili one kojima se postiže isti učinak.</p> <p><b>Ovlast sanacijskog tijela druge države članice za upravljanje u kriznim situacijama ili sprečavanje krize na području Republike Hrvatske</b></p> <p>Članak 101.</p> <p>(1) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast prijenosa vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza, a taj prijenos obuhvaća imovinu koja se nalazi na području Republike Hrvatske ili prava i obveze na koje se primjenjuje zakonodavstvo Republike</p>		
--	---	--	--

	<p>Hrvatske, takav prijenos je valjan i sukladan propisima Republike Hrvatske.</p> <p>(2) Ako sanacijsko tijelo druge države članice namjerava ili primjenjuje ovlast prijenosa instrumenata vlasništva, imovine, prava ili obveza na području Republike Hrvatske, tijela Republike Hrvatske su dužna omogućiti prijenos na društvo primatelja u skladu s propisima Republike Hrvatske.</p> <p>(3) Dioničari, vjerovnici i treće strane na koje se odnosi prijenos vlasničkih instrumenata, imovine, prava ili obveza iz stavka 1. ovoga članka nemaju pravo spriječiti, osporiti ili poništiti prijenos prema bilo kojem propisu Republike Hrvatske.</p>		
--	---	--	--

	<p>(4) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala koji odgovara ovlasti iz glave VII. ovoga Zakona, ovlast smanjenja ili pretvaranja primjenjuje se i na sljedeće obveze podložne za unutarnju sanaciju ili relevantne instrumente kapitala institucije u sanaciji:</p> <p>1) instrumente ili obveze na koje se primjenjuje zakon Republike Hrvatske</p> <p>2) obveze prema vjerovnicima iz Republike Hrvatske.</p> <p>(5) U skladu s</p>		
--	--	--	--

	<p>propisima Republike Hrvatske priznaje se smanjenje glavnice obveza ili instrumenata kapitala ili pretvaranje obveza ili instrumenata kapitala iz stavka 4. ovoga članka provedeno u skladu s ovlasti za smanjenje ili pretvaranje instrumenata kapitala sanacijskog tijela druge države članice.</p> <p>(6) Vjerovnici na koje se primjenjuje ovlast smanjenja vrijednosti ili pretvaranja iz stavka 4. ovoga članka, nemaju pravo prema bilo kojem propisu Republike Hrvatske osporiti takvo smanjenje vrijednosti ili pretvaranje.</p> <p>(7) Ako sanacijsko tijelo druge države članice primjenjuje ovlast djelomičnog ili potpunog prijenosa, djelomičnog ili potpunog smanjenja vrijednosti ili pretvaranja instrumenata kapitala,</p>		
--	--	--	--

	<p>imovine, prava i obveza na području Republike Hrvatske, pravo na pravni lijek i zaštitne mjere ostvaruje se u državi članici u kojoj je sjedište tog sanacijskog tijela i u skladu s pravom te države članice.</p> <p><b>Isključenje određenih ugovornih uvjeta pri sanaciji</b></p> <p>Članak 104.</p> <p>(1) Primjena mjere za sprečavanje krize ili mjere za upravljanje krizom u skladu s ovim Zakonom, uključujući i nastup svakog događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, ne smije se, sama po sebi, smatrati sukladno ugovoru koji je sklopila institucija ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. pretpostavkom za ostvarenje instrumenta</p>		
--	--	--	--



	<p>financijskog osiguranja u skladu s propisom kojim se uređuje financijsko osiguranje ili kao nastup stečajnog razloga u skladu s propisom kojim se uređuje stečajni postupak, pod uvjetom da se bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja instrumenta financijskog osiguranja, i nadalje izvršavaju.</p> <p>(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se i na ugovore:</p> <p>a) koje je zaključilo društvo kćer, za čije ugovorne obveze sukladno tom ugovoru jamči ili ih na drugi način osigurava matično društvo ili druga članica grupe ili</p>		
--	--	--	--

	<p>b) koje je zaključila članica grupe na koju se odnose odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. <i>cross-default provisions</i>).</p> <p>(3) Ako se sanacijski postupci trećih zemalja priznaju u skladu s člankom 117. ovoga Zakona odnosno kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donese takvu odluku, taj postupak smatrat će se mjerom za upravljanje krizom u skladu s ovim člankom.</p> <p>(4) Ako se i nadalje izvršavaju bitni sastojci ugovora, uključujući obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja financijskog kolaterala, primjena mjere za sprječavanje krize,</p>		
--	---	--	--

	<p>ovlasti odgode plaćanja ili ispunjenja obveza iz članka 105. ovoga Zakona ili mjere za upravljanje krizom, uključujući nastup događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera, onemogućuje bilo kome:</p> <p>a) izvršavanje prava na raskid ugovora, odgodu njegova izvršenja, izmjenu njegovih odredbi, netiranje ili prijeboj uključujući i u odnosu na ugovore:</p> <p>1) koje je zaključilo društvo kćer, ako za ugovorne obveze jamči ili ih na drugi način osigurava članica iste grupe</p> <p>2) koje je zaključila članica iste grupe, a na koju se odnose odredbe o</p>		
--	--	--	--

	<p>unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. <i>cross-default provisions</i>)</p> <p>b) stjecanje posjeda, kontrolu ili prisilnu naplatu bilo kojeg založnog prava nad bilo kojom imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona uključujući i članice iste grupe koja je stranka ugovora koji sadrži odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza (engl. <i>cross-default provisions</i>)</p> <p>c) utjecaj na prava iz ugovora institucije ili subjekta iz članka 3., točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili bilo koje članice iste grupe koja je stranka ugovora koji sadrži odredbe o unakrsnom statusu neispunjenja obveza</p>		
--	--	--	--

	<p>(engl. <i>cross-default provisions</i>).</p> <p>(5) Odredbe ovoga članka ne utječu na pravo pojedine osobe da poduzme radnje iz stavka 4. ovoga članka ako to pravo nastaje na temelju događaja koji nije posljedica primjene mjere za sprječavanje krize ili mjere za upravljanje krizom uključujući nastup događaja izravno povezanog s primjenom tih mjera.</p> <p>(6) Ogdoda ili ograničenje iz članka 105., 106. ili 107. ovoga Zakona ne predstavlja neizvršenje ugovorne obveze u smislu stavaka 1., 2. i 4. ovoga članka.</p> <p>(7) Odredbe ovoga članka smatraju se prevladavajućim</p>		
--	--	--	--

	<p>obveznim odredbama u smislu članka 9. Uredbe (EZ) br. 593/2008 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. lipnja 2008. o pravu koje se primjenjuje na ugovorne obveze (Rim I).</p>		
<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. 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><b>Ovlast odgode plaćanja ili ispunjenja obveza nakon donošenja odluke o otvaranju postupka sanacije</b></p> <p>Članak 106.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o odgodi bilo koje obveze plaćanja ili ispunjenja obveza iz bilo kojeg ugovora u kojemu je institucija u sanaciji jedna od ugovornih strana i istu odmah objaviti na način iz članka 48. ovoga Zakona.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

	<p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iste temeljem članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode.</p> <p>(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenom u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.</p>		
--	---	--	--

	<p>(5) Ako obveza plaćanja ili ispunjenja obveze dospijeva tijekom razdoblja odgode, u tom slučaju takva obveza dospijeva odmah nakon isteka razdoblja odgode.</p> <p>(6) Ako su obveze plaćanja ili ispunjenja obveze institucije u sanaciji prema ugovoru odgođene u skladu sa stavkom 1. ovoga članka, obveze plaćanja ili ispunjenja obveze drugih ugovornih strana iz tog ugovora odgađaju se na isto vremensko razdoblje.</p> <p>(7) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na obveze plaćanja i ispunjenja obveze koje se duguju:</p> <p>1) sustavima ili</p>		
--	---	--	--



	<p>upraviteljima sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire</p> <p>2) središnjim drugim ugovornim stranama koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnjim drugim ugovornim stranama trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i</p> <p>3) središnjim bankama.</p> <p>(8) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>		
--	--	--	--

	<p>financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavka 1. ovoga Zakona uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.</p> <p>(9) Hrvatska narodna banka pri odlučivanju o obvezama na koje će se primjenjivati odluka iz stavka 1. ovoga Zakona uzima u obzir okolnosti svakog pojedinog slučaja te pažljivo procjenjuje prikladnost primjene odluke o odgodi na podložne depozite, posebice na osigurane depozite fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća.</p> <p>(10) U slučaju primjene odluke iz stavka 1. ovoga članka na podložne depozite, Hrvatska narodna banka izuzima u odnosu na svakog deponenta odgovarajući</p>		
--	--	--	--

	<p>dnevni iznos od iznosa njegovih osiguranih depozita koji odgovara jednoj prosječnoj mjesečnoj isplaćenoj neto plaći po zaposlenom u pravnim osobama Republike Hrvatske objavljene od strane Državnog zavoda za statistiku.</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>	<p><b>Ovlast odgode provedbe ovrhe</b></p> <p>Članak 107.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o odgodi provedbe ovrhe nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji od strane vjerovnika te institucije i istu odmah objavljuje na način iz članka 48. ovoga Zakona.</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

	<p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iz članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članaka 46. ili 47. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke</p>		
--	--	--	--

	<p>o odgodi.</p> <p>(5) Iznimno od stavka 1. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na ovrhe koje nad imovinom institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji koja im je dana kao instrument osiguranja provode:</p> <p>1) sustavi ili upravitelji sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire</p> <p>2) središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 ili središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je Europsko nadzorno</p>		
--	--	--	--

	<p>tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i</p> <p>3) središnje banke.</p> <p>(6) U slučaju iz članka 128. ovoga Zakona, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluka iz stavka 1. ovoga članka vodi računa o tome da su ograničenja propisana stavkom 1. ovoga članka istovjetna za sve članice grupe obuhvaćene sanacijskom mjerom.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz</p>		
--	---	--	--

	stavka 1. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.		
<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>	<p><b>Ovlast privremene odgode prava na otkaz ugovora</b></p> <p>Članak 108.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može donijeti odluku o privremenoj odgodi prava druge ugovorne strane na otkazivanje ugovornog odnosa s institucijom ili subjektom iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji pod uvjetom da se i nadalje izvršavaju obveze plaćanja i isporuke odnosno stjecanja</p>	U potpunosti preuzeto	

	<p>instrumenta financijskog osiguranja i istu odmah objaviti na način iz članka 48. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u izreci odluke iz stavka 1. ovoga članka kao i u objavi iz članka 48. ovoga Zakona navodi dan, sat i minutu nastupanja odgode iz stavka 1. ovoga članka.</p> <p>(3) Odluka o odgodi iz stavka 1. ovoga članka može biti sastavni dio odluke o otvaranju postupka sanacije iz članka 46. ili 47. ovoga Zakona.</p> <p>(4) Odgoda iz stavka 1. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izrijeci</p>		
--	--	--	--



	<p>odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izrijeci odluke o odgodi.</p> <p>(5) Ovlast iz stavka 1. ovoga članka može se odnositi i na ugovorne odnose koje je druga ugovorna strana zaključila s društvom kćeri institucije ili subjekta iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji ako:</p> <p>1) za te ugovorne obveze jamči ili ih na drugi način osigurava institucija u sanaciji</p> <p>2) je pravo na otkaz ugovora temeljeno isključivo na nesolventnosti odnosno financijskom stanju institucije u sanaciji i</p>		
--	--	--	--

	<p>3) se na instituciju ili subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona u sanaciji primjenjuje ili se može primijeniti ovlast prijenosa na način da se prenese ili se može prenijeti sva imovina ili obveze društva kćeri povezane s tim ugovorom primatelju koji ih je ili ih može preuzeti, ili ako Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na bilo koji drugi način osigurava adekvatnu zaštitu za te obveze.</p> <p>(6) Odgoda iz stavka 5. ovoga članka primjenjuje se od trenutka navedenog u izreci odluke o odgodi i traje do ponoći sljedećeg radnog dana računajući od dana navedenog u izreci odluke o odgodi.</p>		
--	---	--	--

	<p>(7) Iznimno od stavaka 1. i 5. ovoga članka odluka o odgodi se ne primjenjuje na :</p> <p>1) sustave i upravitelje sustava iz propisa kojima se uređuje konačnost namire</p> <p>2) središnje druge ugovorne strane koje imaju odobrenje za rad u Europskoj uniji na temelju članka 14. Uredbe (EU) br. 648/2012 i središnje druge ugovorne strane trećih zemalja koje je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala priznalo na temelju članka 25. Uredbe (EU) br. 648/2012 i</p>		
--	---	--	--

	<p>3) središnje banke.</p> <p>(8) Iznimno od stavaka 1. do 7. ovoga članka ugovorna strana može otkazati ugovor prije isteka odgode iz stavka 1. ili 5. ovoga članka ako primi obavijest Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga da se prava i obveze obuhvaćene ugovorom ne prenose na primatelja ili neće biti smanjene ili pretvorene pri primjeni instrumenta unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona.</p> <p>(9) Pravo na otkaz ugovora iz stavaka 1. i 5. ovoga članka može se izvršiti po isteku roka odgode na sljedeći način:</p>		
--	---	--	--

	<p>1) ako su prava ili obveze obuhvaćene ugovorom prenesene na primatelja, druga ugovorna strana može otkazati ugovor samo ako nakon trenutka prijenosa nastupe uvjeti za otkaz ugovora u odnosu na primatelja</p> <p>2) ako prava ili obveze obuhvaćene ugovorom ostaju u instituciji u sanaciji, a na taj ugovor Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije primijenila instrument unutarnje sanacije u skladu s člankom 79. stavkom 1. točkom 1. ovoga Zakona, druga ugovorna strana može otkazati ugovor ako nakon isteka roka odgode nastupe uvjeti za otkaz ugovora.</p>		
--	---	--	--

	<p>(10) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga pri donošenju odluke iz stavaka 1. i 5. ovoga članka uzima u obzir učinak koji bi izvršavanje te ovlasti moglo imati na uredno funkcioniranje financijskih tržišta.</p> <p>(11) Trgovinski repozitorij dužan je na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u skladu s člankom 81. Uredbe br. 648/2012 učiniti dostupnim potrebne informacije kako joj omogućio ispunjavanje njezinih ovlasti.</p>		
--	---	--	--

<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. uključuje 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> <p>4. Ako institucija ili subjekt ne uključi ugovornu odredbu kako se zahtijeva u skladu sa</p>	<p><i>Ugovorno priznavanje ovlasti odgode i ograničenja u financijskim ugovorima koji su uređeni pravom treće zemlje</i></p> <p>Članak 109.</p> <p>(1) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona dužna je osigurati da financijski ugovor koji je uređen pravom treće zemlje sadrži odredbu da prava i obveze koje proizlaze iz tog ugovornog odnosa mogu biti predmet odgode ili ograničenja u skladu s člancima 105. do 108. ovoga Zakona te da se na njih primjenjuju odredbe članka 104. ovoga Zakona.</p> <p>(2) Stavak 1. ovoga članka primjenjuje se na financijski ugovor</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	
---	--	------------------------------	--

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.

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.

EBA Komisiji podnosi taj nacrt regulatornih tehničkih standarda do 28. lipnja 2020.

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.”;

sukladno kojem je moguće izvršiti pravo na otkaz ili ovrhu, a na koje pravo bi se mogao primijeniti članci 104. do 108. ovoga Zakona da je za financijski ugovor mjerodavno pravo Republike Hrvatske.

(3) Neovisno o tome sadrži li financijski ugovor odredbu u skladu sa stavkom 1. ovoga članka ili ne, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može primijeniti ovlast iz članaka 104. do 108. ovoga Zakona u odnosu na taj financijski ugovor.

**Prijelazne odredbe u vezi s ugovornim priznavanjem ovlasti odgode i ograničenja u financijskim ugovorima koji su uređeni pravom**



	<p><b>treće zemlje</b></p> <p>Članak 150.</p> <p>Odredbe članka 109. ovoga Zakona primjenjuje se na financijske ugovore kojima se nakon stupanja na snagu ovoga Zakona stvara nova obveza ili značajno mijenja postojeća obveza.</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>	<p><b>Sanacijski kolegij ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj</b></p> <p>Članak 112.</p> <p>(1) Ako se konsolidirajuće nadzorno tijelo nalazi u Republici Hrvatskoj, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

	<p>usluga, pridržavajući se odredbi o Europskom sanacijskom kolegiju iz članka 114. ovoga Zakona, osniva sanacijski kolegij za provođenje obveza iz članaka 16., 18., 23., 36. i 47. ovoga Zakona te prema potrebi za osiguranje suradnje i usklađenog postupanja sa sanacijskim tijelima trećih zemalja.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga koordinira tijekom svih relevantnih informacija između sanacijskih tijela, a posebice pruža sanacijskim tijelima iz drugih država članica pravodobno sve relevantne informacije radi olakšavanja obavljanja zadaća iz stavka 3. točaka 2. do 9. ovoga članka.</p>		
--	---	--	--

	<p>(3) Članice kolegija iz stavka 1. ovoga članka na sanacijskom kolegiju:</p> <p>1) razmjenjuju u informacije relevantne za izradu grupnih sanacijskih planova, za primjenu pripremnih i preventivnih ovlasti na grupu te za sanaciju grupe</p> <p>2) procjenjuju u mogućnost sanacije grupe u skladu s člankom 16. ovoga Zakona</p> <p>3) usvajaju grupne sanacijske planove u skladu s člankom 18. ovoga Zakona</p> <p>4) donose odluku o izvršavanju ovlasti otklanjanja prepreka mogućnosti za</p>		
--	---	--	--

	<p>sanaciju grupe u skladu s člankom 23. ovoga Zakona</p> <p>5) donose odluku o potrebi uspostave sanacijskog programa za grupu kako je predviđeno člankom 47. ovoga Zakona</p> <p>6) donose odluku o sanacijskom programu za grupu predloženom u skladu s člankom 47. ovoga Zakona</p> <p>7) usklađuju plan komunikacije s medijima i javnošću, a vezano uz strategije i sanacijski program za grupu</p> <p>8) usklađuju upotrebu financijskih</p>		
--	---	--	--

	<p>aranžmana</p> <p>9) određuju minimalni zahtjev za sanacijski subjekt na konsolidiranoj osnovi sanacijske grupe i pojedinih članica sanacijske grupe koje nisu sanacijski subjekt na pojedinačnoj osnovi u skladu s člankom 36. ovoga Zakona</p> <p>10) raspravljaju o svim ostalim pitanjima povezanim sa sanacijom prekogranične grupe.</p> <p>(4) Članovi sanacijskog kolegija iz stavka 1. ovoga članka su:</p> <p>1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga</p>		
--	--	--	--

	<p>2) Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka</p> <p>3) Ministarstvo financija</p> <p>4) sanacijska tijela svake države članice u kojoj društvo kći obuhvaćeno konsolidiranim nadzorom ima sjedište</p> <p>5) sanacijska tijela država članica u kojima matični financijski holding ili matični mješoviti financijski holding koji je matično društvo jedne ili više članica grupe ima sjedište</p> <p>6) sanacijska tijela država članica u kojoj se</p>		
--	--	--	--

	<p>nalaze značajne podružnice članica grupe</p> <p>7) konsolidirajuće nadzorno tijelo</p> <p>8) nadležna tijela država članica u kojima je sanacijsko tijelo član sanacijskog kolegija</p> <p>9) predstavnici središnjih banaka država članica u kojima su članice grupe, ako nadležna tijela tih država članica nisu središnje banke te ako su nadležna tijela tih država članica tako odlučila</p> <p>10) nadležna ministarstva država članica u kojima su članice grupe, a koja nisu ujedno i sanacijska tijela tih država članica</p>		
--	---	--	--

	<p>11) tijela odgovorna za sustave osiguranja depozita drugih država članica, ako je sanacijsko tijelo te države članice član sanacijskog kolegija i</p> <p>12) na način iz stavka 5. ovoga članka, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.</p> <p>(5) Ako neka članica grupe sa sjedištem u Europskoj uniji ima instituciju kćer ili značajnu podružnicu u trećoj zemlji, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga može, ako smatra da je osigurano ispunjenje obveze čuvanja povjerljivih informacija istovjetno obvezi čuvanja povjerljivih informacija iz</p>		
--	---	--	--



	<p>članka 121. ovoga Zakona, na njegov zahtjev, sanacijskom tijelu treće zemlje dopustiti da sudjeluje u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.</p> <p>(6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo sudjeluje na sanacijskom kolegiju u cilju promicanja učinkovitosti, djelotvornosti i dosljednosti rada sanacijskih kolegija, ali nema pravo glasa.</p> <p>(7) Hrvatska narodna banka s ciljem učinkovitog rada sanacijskog kolegija surađuje s Jedinstvenim sanacijskim odborom, koji može sudjelovati u radu sanacijskog kolegija kao promatrač.</p> <p>(8) Sanacijskim kolegijem predsjedava Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor</p>		
--	---	--	--

	<p>financijskih usluga kao grupno sanacijsko tijelo, te u toj funkciji:</p> <p>1) nakon savjetovanja s ostalim članovima sanacijskog kolegija utvrđuje pisane sporazume i postupke za rad sanacijskog kolegija</p> <p>2) usklađuje sve aktivnosti sanacijskog kolegija</p> <p>3) saziva sastanke sanacijskog kolegija i predsjedava njima</p> <p>4) obavještava članove sanacijskog kolegija o mjestu i vremenu održavanja sastanaka, te o osnovnim pitanjima koja će biti predmet rasprave na tim sastancima i o aktivnosti</p>		
--	--	--	--

	<p>koje će se razmatrati</p> <p>5) odlučuje koja tijela iz stavaka 3. i 4. ovoga članka sudjeluju na sastancima ili pojedinim aktivnostima kolegija, uzimajući u obzir relevantnost pitanja o kojem će se raspravljati za ta tijela, a osobito potencijalni utjecaj na stabilnost financijskog sustava tih država članica</p> <p>6) sve članove kolegija pravodobno obavještava o odlukama i zaključcima tih sastanaka.</p> <p>(9) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga blisko surađuje s tijelima iz stavka 4 ovoga članka.</p> <p>(10) Iznimno od stavka 8. točke 5. ovoga članka,</p>		
--	--	--	--

	<p>Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga uvijek poziva sanacijsko tijelo iz druge države članice na sastanke sanacijskog kolegija na kojima se razmatra zajednička odluka ili pitanja povezana s članicom grupe sa sjedištem u njihovoj državi članici.</p> <p>(11) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u radu sanacijskog kolegija utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite</p>		
--	---	--	--

	povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.		
<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 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</p>	<p><b>Europski sanacijski kolegij</b></p> <p>Članak 114.</p> <p>(1) Ako institucija treće zemlje ili matično društvo treće zemlje ima društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više drugih država članica ili matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više drugih država članica ili Europsku podružnicu u Republici Hrvatskoj i jednoj ili više država članica, a koje se u Republici Hrvatskoj i u najmanje još jednoj</p>	<p>U potpunosti preuzeto</p>	

<p>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 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 stavicima 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>državi članici smatraju značajnima, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga osnovat će jedinstveni europski sanacijski kolegij sa sanacijskim tijelima drugih država članica u kojima ta društva kćeri i matična društva odnosno značajne podružnice imaju sjedište.</p> <p>(2) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga predsjedava europskim sanacijskim kolegijem iz stavka 1. ovoga članka ako svim društvima kćeri institucije iz treće zemlje ili matičnog društva iz treće zemlje upravlja matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.</p>		
---	---	--	--

	<p>(3) U slučaju kada matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ne upravlja svim društvima kćeri institucije iz treće zemlje ili matičnim društvom iz treće zemlje, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga predsjedava europskim sanacijskim kolegijem iz stavka 1. ovoga članka ako matično društvo u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili društvo kćer sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ima najveću bilančnu imovinu.</p> <p>(4) Europski sanacijski kolegij osniva se radi izvršenja aktivnosti i zadataka navedenih u članku 112. stavku 3. ovoga Zakona u odnosu na subjekte iz stavka 1. ovoga članka i, ako je to relevantno za njih, na njihove podružnice.</p>		
--	--	--	--

	<p>(5) Aktivnosti i zadaci iz stavka 4. ovoga članka uključuju određivanje minimalnog zahtjeva u skladu s člankom 36. ovoga Zakona, pri čemu članovi europskog sanacijskog kolegija uzimaju u obzir, ako postoji, globalnu sanacijsku strategiju koju donose tijela trećih zemalja.</p> <p>(6) Ako u skladu s globalnom sanacijskom strategijom društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili matično društvo u Republici Hrvatskoj i njegove institucije kćeri nisu sanacijski subjekti, a članovi europskog sanacijskog kolegija budu suglasni s tom strategijom, društva kćeri sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili, na konsolidiranoj osnovi, matično društvo u</p>		
--	--	--	--



Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ispunjava zahtjev iz članka 35. stavaka 3. ili 4. ovoga Zakona izdavanjem instrumenata iz članka 31. stavaka 2. i 3. ovoga Zakona svojem krajnjem matičnom društvu sa sjedištem u trećoj zemlji, društvima kćerima tog krajnjeg matičnog društva sa sjedištem u istoj trećoj zemlji ili drugim subjektima pod uvjetima utvrđenima u članku 31. stavku 2. točki 1. i stavku 3. točki 2. ovoga Zakona.

(7) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga nije obvezna uspostaviti sanacijski kolegij ako druge grupe ili kolegiji izvršavaju iste funkcije ili obavljaju iste zadatke navedene u ovom članku, a koji udovoljavaju uvjetima i

	<p>postupcima, uključujući onima koji uređuju članstvo i sudjelovanje u radu sanacijskog kolegija utvrđenima u ovom članku i obvezama zaštite povjerljivosti u skladu s člankom 121. ovoga Zakona te se u tom slučaju sva upućivanja na europski sanacijski kolegij u ovom Zakonu tumače kao upućivanja na te druge grupe ili kolegije.</p> <p>(8) Osim odredbi ovoga članka na rad europskog sanacijskog kolegija na odgovarajući način primjenjuju se odredbe članka 112. ili članka 113. ovoga Zakona.</p> <p><b>Informacije potrebne za izradu sanacijskih planova</b></p> <p>Članak 14.</p>		
--	--	--	--

	<p>(1) Institucija je dužna na zahtjev Hrvatske narodne banke odnosno Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga:</p> <p>1) dostaviti sve informacije potrebne za izradu, izmjenu i provedbu sanacijskog plana i</p> <p>2) surađivati i, ako je to potrebno, pomoći pri izradi i izmjeni sanacijskog plana.</p> <p>(2) Institucija je dužna obavijestiti 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</p>		
--	---	--	--

	<p>svakoj drugoj promjeni koja bi mogla stvoriti potrebu za izmjenom sanacijskog plana, a osobito ako značajno utječe na učinkovitost tog plana.</p> <p>(3) Institucija odnosno subjekt iz članka 3. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona, za koju sanacijski plan predviđa primjenu sanacijske mjere u slučaju da su ispunjeni uvjeti za sanaciju što je navedeno u sažetku sanacijskog plana iz članka 19. stavka 3. odnosno članka 20. stavka 24. ovoga Zakona, dužna je uspostaviti i redovito ažurirati popis svih financijskih ugovora u kojima je ugovorna strana, u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 2016/1712.</p> <p>(4) Iznimno od</p>		
--	--	--	--

	<p>stavaka 1. i 2. ovoga članka, matična institucija u Republici Hrvatskoj odnosno matična institucija u Europskoj uniji sa sjedištem u Republici Hrvatskoj dužna je za sve članice svoje grupe izvršavati zahtjeve iz ovoga članka.</p> <p><b>Procjena mogućnosti stečajnog postupka odnosno sanacije institucije</b></p> <p>Članak 15.</p> <p>(1) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga za potrebe izrade i ažuriranja individualnog sanacijskog plana iz članka 17. ovoga Zakona procjenjuje je li moguće nad institucijom koja nije dio grupe i za koju Jedinostveni</p>		
--	---	--	--

	<p>sanacijski odbor nije izravno odgovoran provesti stečajni postupak odnosno sanaciju, a da se pri tom ne koristi:</p> <p>1) izvanredna javna financijska potpora, osim sredstava sanacijskog fonda ili Jedinstvenog sanacijskog fonda</p> <p>2) likvidnosna pomoć središnje banke u izvanrednim situacijama ili</p> <p>3) likvidnosna pomoć središnje banke koja nije osigurana uobičajenim sredstvima osiguranja, nema uobičajeni rok dospijeca ili uobičajene kamatne uvjete.</p> <p>(2) Smatra se da je sanacija odnosno stečajni postupak institucije koja</p>		
--	--	--	--

nije dio grupe i za koju Jedinostveni sanacijski odbor nije izravno odgovoran moguć, ako je stečajni postupak provediv i opravdan odnosno ako je provediva i opravdana sanacija koju bi radi izbjegavanja štetnih posljedica na financijski sustav Republike Hrvatske, druge države članice ili Europske unije u cjelini i radi osiguranja kontinuiteta ključnih funkcija te institucije provela Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga primjenom nekog od sanacijskih instrumenata i ovlasti uređenih ovim Zakonom.

(3) Prije provođenja procjene iz stavka 1. ovoga članka Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga savjetovat će se sa

	<p>sanacijskim tijelom druge države članice u kojoj institucija iz stavka 1. ovoga članka ima značajnu podružnicu, u mjeri u kojoj je to važno za tu podružnicu.</p> <p>(4) Procjena iz stavka 1. ovoga članka mora obuhvatiti barem sljedeće:</p> <p>1) u kojoj mjeri je moguće temeljne poslovne linije i ključne funkcije institucije rasporediti po pravnim osobama</p> <p>2) u kojoj mjeri pravna i korporativna struktura prati temeljne poslovne linije i ključne funkcije</p> <p>3) u kojoj mjeri je osiguran nužan broj radnika, infrastruktura,</p>		
--	---	--	--



	<p>financiranje, likvidnost i kapital za potporu temeljnih poslovnih linija i ključnih funkcija te njihovo održavanje</p> <p>4) ima li institucija sklopljene ugovore o pružanju usluga, jesu li održivi te u kojoj mjeri su isti provedivi u slučaju sanacije te institucije</p> <p>5) u kojoj je mjeri upravljačka struktura institucije prikladna za upravljanje i osiguravanje usklađenosti ugovora o pružanju usluga s politikama institucije</p> <p>6) u kojoj mjeri institucija u slučaju odvajanja ključnih funkcija ili temeljnih poslovnih linija ima utvrđen postupak prijenosa usluga koje su predmet ugovora o</p>		
--	---	--	--

	<p>pružanju usluga trećim stranama</p> <p>7) u kojoj mjeri postoje planovi kontinuiteta poslovanja i mjere za postupanje u kriznim situacijama, a kojima se osigurava kontinuitet pristupa platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata</p> <p>8) omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pristup točnim i potpunim informacijama u vezi s temeljnim poslovnim linijama i ključnim funkcijama, a radi olakšavanja brzog donošenja odluka u vezi sanacije</p> <p>9) omogućava li upravljački informacijski sustav institucije pružanje</p>		
--	--	--	--

	<p>informacija nužnih za djelotvornu sanaciju te institucije u svakom trenutku, uključujući i slučajeve kada se okolnosti brzo mijenjaju</p> <p>10) je li institucija testirala svoje upravljačke informacijske sustave u stresnim scenarijima koje je definirala Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, i koji su rezultati tih testiranja</p> <p>11) u kojoj mjeri institucija može osigurati kontinuitet svojih upravljačkih informacijskih sustava u njoj samoj ili u novoj pravnoj osobi u slučaju da se ključne funkcije i temeljne poslovne linije odvoje od ostalih funkcija i linija poslovanja</p>		
--	---	--	--

	<p>12) je li institucija uspostavila odgovarajući postupak kako bi osigurala pružanje ažurne i potpune informacije potrebne za utvrđivanje vjerovnika uključujući i informacije za utvrđivanje osiguranih deponenata i iznosa osiguranih depozita kao i informacije o tražbinama koje su zaštićene sustavom zaštite ulagatelja sukladno zakonu kojim se uređuje tržište kapitala</p> <p>13) iznos i vrstu obveza institucije podložnih za unutarnju sanaciju</p> <p>14) je li moguće, s obzirom na instrumente sanacije koje Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ima na raspolaganju te strukturu</p>		
--	--	--	--

	<p>institucije, iste primijeniti na način kojim se postižu ciljevi sanacije</p> <p>15) opravdanost primjene sanacijskih instrumenata na način kojim se ispunjavaju ciljevi sanacije, uzimajući u obzir mogući učinak tih instrumenata na vjerovnike, ugovorne strane, klijente i radnike te moguće mjere nadležnog tijela treće zemlje</p> <p>16) u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan izravan ili neizravan negativan učinak na financijski sustav, povjerenje tržišta ili gospodarstva, te može li se taj učinak vrednovati</p> <p>17) u kojoj mjeri bi primjena sanacijskih instrumenata i ovlasti za sanaciju mogla spriječiti širenje negativnih učinaka</p>		
--	---	--	--

	<p>na druge institucije ili na financijska tržišta i</p> <p>18) u kojoj mjeri bi sanacija institucije mogla imati značajan utjecaj na funkcioniranje platnih sustava i sustava za namiru financijskih instrumenata.</p> <p>(5) Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga dužno je bez odgađanja obavijestiti Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo svaki put kad procijeni da nad institucijom iz stavka 1. ovoga članka nije moguće provesti niti stečajni postupak niti sanaciju.</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 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>		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata (21.09.2020)
<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,</p>	<p><b>Stupanje na snagu</b></p> <p>Članak 152.</p> <p>Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>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>dana objave u Narodnim novinama osim članka 4. stavka 2. točke 35. podtočke b) koja stupa na snagu 26. lipnja 2021. godine.</p> <p><b>Prijelazno razdoblje za javnu objavu u vezi minimalnog zahtjeva</b></p> <p>Članak 149.</p> <p>(1) Odredba članka 39. stavka 6. ovoga Zakona primjenjuje se od 1. siječnja 2024.</p> <p>(2) Iznimno od stavka 1. ovoga članka, u slučaju kada Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odredi prijelazno razdoblje za ispunjavanje minimalnog zahtjeva nakon 1. siječnja 2024. u skladu s člankom 148. stavkom 3. ovoga Zakona razdoblje za</p>		
--	---	--	--



ispunjavanje obveze  
javne objave jednak je  
razdoblju za  
ispunjavanje  
minimalnog zahtjeva.

**Usklađenost s propisima  
Europske unije**

Članak 2.

(1) Ovim se Zakonom  
u hrvatsko zakonodavstvo  
preuzimaju 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., u daljnjem tekstu: Direktiva 2014/59/EU)

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.).

(2) Ovim se Zakonom pobliže 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 EU 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 EU 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.) i

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.).		
<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>		Nije potrebno preuzimanje	Uređuje stupanje na snagu Direktive.
<p>Članak 5.</p> <p>Adresati</p> <p>Ova je Direktiva upućena državama članicama.</p>		Nije potrebno preuzimanje	Propisuje kome je Direktiva upućena.

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

### 1. Naziv propisa Europske unije

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

### 2. Naziv prijedloga propisa

Zakon 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. točka 48. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„48. „dužnički instrumenti“:</p> <p>i. za potrebe članka 63. stavka 1. točaka (g) i (j) znači obveznice i ostali oblici prenosivog duga, instrumenti koji stvaraju ili priznaju dug te instrumenti koji daju pravo na stjecanje dužničkih instrumenata; i</p> <p>ii. za potrebe članka 108. znači obveznice i ostali oblici prenosivog duga te instrumenti koji stvaraju ili priznaju dug;”;</p> <p>2. članak 108. zamjenjuje se sljedećim:</p> <p>„Članak 108.</p> <p>Rangiranje u insolventnoj hijerarhiji</p> <p>1. Države članice osiguravaju da u nacionalnim propisima kojima se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti:</p> <p>(a) sljedeći imaju isti red prvenstva, a koji je viši od reda prvenstva predviđenog za tražbine običnih neosiguranih</p>	<p><b>Pojmovi</b></p> <p>Članak 4.</p> <p>(1) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovom Zakonu imaju sljedeće značenje:</p> <p>1) »<i>aranžman financiranja grupe</i>« je aranžman financiranja ili aranžmani financiranja dostupni u državi članici u kojoj se nalazi grupno sanacijsko tijelo</p> <p>2) »<i>ciljevi sanacije</i>« kako je uređeno člankom 6. ovoga Zakona</p> <p>3) »<i>članica grupe</i>« je pravna osoba koja je dio grupe</p> <p>4) »<i>deponent</i>« znači imatelj ili, u slučaju zajedničkog računa, svaki od imatelja depozita, a u Republici Hrvatskoj kako je uređeno propisom kojim se uređuje osiguranje depozita</p> <p>5) »<i>dioničar</i>« je dioničar ili imatelj drugog vlasničkog instrumenta</p> <p>6) »<i>društvo kći</i>« kako je</p>	<p>Djelomično preuzeto</p>	<p>Preuzeto u: Zakon o kreditnim institucijama (NN 159/13, 19/15, 102/15, 15/18) članak/članci Članak 153.</p>
---	---	----------------------------	--



<p>vjerovnika:</p> <p>i.onaj dio prihvatljivih depozita fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća koji premašuje razinu pokrića predviđenu člankom 6. Direktive 2014/49/EU;</p> <p>ii.depoziti fizičkih osoba, mikropoduzeća te malih i srednjih poduzeća koji bi bili prihvatljivi depoziti da nisu bili položeni preko podružnica, koje se nalaze izvan Unije, institucija s poslovnim nastanom u Uniji.</p> <p>(b)sljedeći imaju isti red prvenstva, a koji je viši od reda prvenstva predviđenog u točki (a):</p> <p>i. osigurani depoziti;</p> <p>ii.sustavi osiguranja depozita na koje su prešla prava i obveze osiguranih deponenata u slučaju insolventnosti.</p> <p>2. Države članice osiguravaju da, za subjekte iz članka 1. stavka 1. prvog podstavka točaka od (a) do (d), redovne neosigurane tražbine u njihovim nacionalnim propisima kojima se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti imaju viši red prvenstva od neosiguranih tražbina koje proizlaze iz dužničkih instrumenata koji ispunjavaju sljedeće uvjete:</p>	<p>uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 16. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>7) <i>»država članica sudionica«</i> znači država članica u smislu članka 2. Uredbe Vijeća (EU) br. 1024/2013</p> <p>8) <i>»dužnički instrumenti«</i> 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</p> <p>9) <i>»Europska podružnica«</i> je podružnica institucije treće zemlje sa sjedištem u Republici Hrvatskoj</p> <p>10) <i>»Europsko društvo kći«</i> je institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, a koja je društvo kći institucije treće zemlje ili matičnog društva treće zemlje</p> <p>11) <i>»financijska institucija«</i> kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 26. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>12) <i>»financijski holding«</i> kako je uređeno člankom 4. stavkom 1.</p>		
--	---	--	--

<p>(a) izvorni ugovorni rok dospijea dužničkih instrumenata iznosi najmanje godinu dana;</p> <p>(b) dužnički instrumenti ne sadržavaju ugrađene izvedenice i sami nisu izvedenice;</p> <p>(c) relevantna ugovorna dokumentacija i, prema potrebi, prospekt u vezi s izdavanjem izričito upućuju na niži red prvenstva na temelju ovog stavka.</p> <p>3. Države članice osiguravaju da neosigurane tražbine koje proizlaze iz dužničkih instrumenata koji ispunjavaju uvjete utvrđene u stavku 2. točkama (a), (b) i (c) ovog stavka imaju viši red prvenstva u njihovim nacionalnim propisima kojima se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti od tražbina koje proizlaze iz instrumenata iz članka 48. stavka 1. točaka od (a) do (d).</p> <p>4. Ne dovodeći u pitanje stavke 5. i 7. države članice osiguravaju da se njihovi nacionalni propisi kojima se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti, kako su doneseni 31. prosinca 2016., primjenjuju na rangiranje u redovnom postupku u slučaju insolventnosti neosiguranih tražbina koje proizlaze iz dužničkih instrumenata koje su subjekti iz članka 1. stavka 1. prvog podstavka točaka od (a) do (d) ove Direktive izdali prije datuma stupanja na snagu odredaba kojima</p>	<p>točkom 20. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>13) »<i>financijski ugovor</i>« uključuje sljedeće ugovore i sporazume:</p> <p>a) ugovor o vrijednosnim papirima, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ugovor za kupnju, prodaju ili zajam vrijednosnog papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira</li> <li>- opciju na vrijednosni papir, skupinu ili indeks vrijednosnih papira</li> <li>- repo transakcije ili obratne repo transakcije bilo kojeg od tih vrijednosnih papira, skupine ili indeksa vrijednosnih papira</li> </ul> <p>b) ugovor o robi, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ugovor za kupnju, prodaju ili zajam robe, skupine ili indeksa robe za buduću isporuku</li> <li>- opcije na robu, skupinu ili indeks robe</li> </ul>		
--	---	--	--

<p>se u nacionalno pravo prenosi Direktiva (EU) 2017/2399 Europskog parlamenta i Vijeća (*1).</p> <p>5. Ako je država članica nakon 31. prosinca 2016. i prije 28. prosinca 2017. donijela nacionalne propise kojima se uređuje rangiranje u redovnom postupku u slučaju insolventnosti neosiguranih tražbina koje proizlaze iz dužničkih instrumenata izdanih nakon datuma početka primjene takvih nacionalnih propisa, stavak 4. ovog članka ne odnosi se na tražbine koje proizlaze iz dužničkih instrumenata izdanih nakon datuma početka primjene tih nacionalnih propisa ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:</p> <p>(a) u skladu s tim nacionalnim propisima za subjekte iz članka 1. stavka 1. prvog podstavka točaka od (a) do (d) redovne neosigurane tražbine u redovnom postupku u slučaju insolventnosti imaju viši red prvenstva od neosiguranih tražbina koje proizlaze iz dužničkih instrumenata koji ispunjavaju sljedeće uvjete:</p> <p>i. izvorni ugovorni rok dospijea dužničkih instrumenata iznosi najmanje godinu dana;</p> <p>ii. dužnički instrumenti ne sadržavaju ugrađene izvedenice i sami nisu izvedenice; i</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- repo transakcije ili obratne repo transakcije bilo koje od tih roba, skupine ili indeksa robe</li> </ul> <p>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 budući datum</p> <p>d) sporazum o zamjeni, uključujući:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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</li> <li>- ukupni povrat, razlika kamatne stope kredita i nerizične kamatne stope (<i>engl. credit spread</i>) ili zamjenu kredita</li> </ul>		
---	---	--	--

<p>iii.relevantna ugovorna dokumentacija i, prema potrebi, prospekt u vezi s izdavanjem izričito upućuju na niži red prvenstva na temelju nacionalnih propisa;</p> <p>(b)u skladu s tim nacionalnim propisima neosigurane tražbine koje proizlaze iz dužničkih instrumenata koji ispunjavaju uvjete utvrđene u točki (a) ovog podstavka u redovnom postupku u slučaju insolventnosti imaju viši red prvenstva od tražbina koje proizlaze iz instrumenata iz članka 48. stavka 1. točaka od (a) do (d).</p> <p>Na datum stupanja na snagu odredaba kojima se u nacionalno pravo prenosi Direktiva (EU) 2017/2399 neosigurane tražbine koje proizlaze iz dužničkih instrumenata iz prvog podstavka točke (b) imaju isti red prvenstva kao i one iz stavka 2. točaka (a), (b) i (c) te stavka 3. ovog članka.</p> <p>6. Za potrebe stavka 2. točke (b) i stavka 5. prvog podstavka točke (a) podtočke ii. dužničke instrumente s promjenjivom kamatnom stopom koja se temelji na široko korištenoj referentnoj stopi i dužničke instrumente koji nisu iskazani u domaćoj valuti izdavatelja, pod uvjetom da su glavnica, otplata i kamate iskazani u istoj valuti, ne smatra se dužničkim instrumentima s ugrađenim izvedenicama samo zbog tih obilježja.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- bilo koji sporazum ili transakciju koji su slični sporazumu iz prve ili druge alineje ove podtočke kojima se periodično trguje na tržištima zamjena ili izvedenica</li> <li>e) međubankovni sporazum o zajmu ako je rok zajma tri mjeseca ili manje</li> <li>f) okvirni sporazum za bilo koji ugovor ili sporazum iz podtočaka a). do e). ove točke</li> </ul> <p>14) »globalna sistemski važna institucija« ili »GSV institucija« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 133. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>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</p> <p>16) »grupa« je matično društvo i njegova društva kćeri promatrani zajedno</p>		
--	--	--	--

<p>7. Države članice koje su prije 31. prosinca 2016. već donijele nacionalne propise kojima se uređuje redovni postupak u slučaju insolventnosti prema kojima se redovne neosigurane tražbine koje proizlaze iz dužničkih instrumenata koje su izdali subjekti iz članka 1. stavka 1. prvog podstavka točaka od (a) do (d) dijele u dva ili više različitih redova prvenstva, ili prema kojima je red prvenstva redovnih neosiguranih tražbina koje proizlaze iz tih dužničkih instrumenata promijenjen u odnosu na sve ostale redovne neosigurane tražbine s istim redom prvenstva, mogu predvidjeti da dužnički instrumenti s najnižim redom prvenstva među tim redovnim neosiguranim tražbinama imaju isti red prvenstva kao i tražbine koje ispunjavaju uvjete iz stavka 2. točaka (a), (b) i (c) te stavka 3. ovog članka.</p> <p>(*1) 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., str. 96).”."</p>	<p>17) »grupni sanacijski plan« je plan sanacije grupe sastavljen u skladu s člankom 18. ovoga Zakona</p> <p>18) »grupno sanacijsko tijelo« je sanacijsko tijelo u državi članici u kojoj se nalazi konsolidirajuće nadzorno tijelo</p> <p>19) »GSV subjekt« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 136. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>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</p> <p>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</p>		
--	--	--	--

	<p>Hrvatskoj to je Vijeće za financijsku stabilnost</p> <p>22) »<i>individualni sanacijski plan</i>« je plan sanacije institucije sastavljen u skladu s člankom 17. ovoga Zakona</p> <p>23) »<i>institucija</i>« je kreditna institucija ili investicijsko društvo</p> <p>24) »<i>institucija treće zemlje</i>« je subjekt čije sjedište je u trećoj zemlji i koji bi, da ima poslovni nastan u Europskoj uniji, bio obuhvaćen definicijom institucije</p> <p>25) »<i>institucija u sanaciji</i>« 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</p> <p>26) »<i>institucionalni sustav zaštite</i>« kako je uređeno člankom 113. stavkom 7. Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
--	--	--	--

	<p>27) <i>»instrument odvajanja imovine«</i> je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom IX.4 ovoga Zakona izvršava prijenos imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na nositelja upravljanja imovinom</p> <p>28) <i>»instrument prijelazne institucije«</i> je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom IX.3 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje izdaje institucija u sanaciji ili imovine, prava ili obveza institucije u sanaciji na prijelaznu instituciju</p> <p>29) <i>»instrument prodaje«</i> je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom IX.2 ovoga Zakona izvršava prijenos dionica ili drugih vlasničkih instrumenata koje je izdala institucija u sanaciji, ili imovinu, prava ili obveza institucije u sanaciji na kupca koji nije prijelazna institucija</p> <p>30) <i>»instrument unutarnje sanacije«</i> je mehanizam kojim sanacijsko tijelo u skladu s glavom IX.5 ovoga Zakona otpisuje i pretvara obveze institucije u sanaciji</p>		
--	--	--	--

	<p>31) »instrumenti dodatnog osnovnog kapitala« su instrumenti kapitala koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 52. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>32) »instrumenti dopunskog kapitala« su instrumenti kapitala ili podređeni krediti koji ispunjavaju uvjete utvrđene člankom 63. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>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</p> <p>34) »investicijsko društvo« je društvo:</p> <p>a) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 730.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište</p>		
--	--	--	--



	<p>kapitala</p> <p>b) kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 2019/2033 koje podliježe zahtjevu za inicijalnim kapitalom od 750.000,00 eura, a u Republici Hrvatskoj to je investicijsko društvo na koje se odnosi obveza minimalnog inicijalnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna kako je propisano propisom kojim se uređuje tržište kapitala.</p> <p>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. točaka 2., 3. ili 4. ovoga Zakona ili grupe u čijem su sastavu takva institucija ili subjekt</p> <p>36) »izvedenica« kako je uređeno</p>		
--	--	--	--

	<p>člankom 2. točkom 5. Uredbe (EU) br. 648/2012</p> <p>37) »<i>jamstvo unutar grupe</i>« je ugovor prema kojem jedna članica grupe jamči trećoj strani za obveze druge članice grupe</p> <p>38) »<i>Jedinstveni sanacijski fond</i>« je fond uspostavljen u skladu s člankom 67. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>39) »<i>Jedinstveni sanacijski mehanizam</i>« 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</p> <p>40) »<i>Jedinstveni sanacijski odbor</i>« je odbor osnovan u skladu s člankom 42. Uredbe (EU) br. 806/2014</p> <p>41) »<i>kapitalni zahtjevi</i>« kako je uređeno člancima 92. do 98. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>42) »<i>ključne funkcije</i>« jesu aktivnosti, usluge ili djelatnosti čiji bi prestanak pružanja u jednoj ili više</p>		
--	---	--	--

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.

	<p>točkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013, ne uključujući u Republici Hrvatskoj kreditne unije i Hrvatsku banku za obnovu i razvitak</p> <p>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</p> <p>48) »matična institucija u Europskoj uniji« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 29. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>49) »matična institucija u Republici Hrvatskoj« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 28. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>50) »matični financijski holding u Europskoj uniji« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 31. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>51) »matični financijski holding u Republici Hrvatskoj« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 30. Uredbe (EU) br. 575/2013</p>		
--	---	--	--

	<p>52) »matični mješoviti financijski holding u Europskoj uniji« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 33. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>53) »matični mješoviti financijski holding u Republici Hrvatskoj« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 32. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>54) »matično društvo« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 15. podtočkom (a) Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>55) »matično društvo treće zemlje« je matično društvo, matični financijski holding ili matični mješoviti financijski holding, koji ima sjedište u trećoj zemlji</p> <p>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</p> <p>57) »mikropoduzeća te mala i srednja poduzeća« kako je uređeno s</p>		
--	--	--	--

	<p>obzirom na kriterij godišnjeg prihoda iz članka 2. stavka 1. Priloga Preporuci Komisije 2003/361/EZ</p> <p>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 investicijskih društava, 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 investicijskih društava ili izvršenje ovlasti smanjenja vrijednosti i pretvaranja u skladu s glavom VII. ovoga Zakona</p> <p>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 reorganizacijskog plana u skladu s člankom 87. ovoga Zakona ili člankom 110. ovoga Zakona</p> <p>60) »mjerodavno tijelo« je tijelo države članice koje je prema</p>		
--	---	--	--

	<p>nacionalnom pravu te države odgovorno za utvrđivanje uvjeta za smanjenje vrijednosti ili pretvaranje relevantnih instrumenata kapitala, a u Republici Hrvatskoj je to Hrvatska narodna banka odnosno Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga</p> <p>61) »mješoviti financijski holding« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 21. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>62) »mješoviti holding« kako je uređeno člankom 4. stavkom 1. točkom 22. Uredbe (EU) br. 575/2013</p> <p>63) »mogućnost oporavka« je mogućnost institucije da obnovi svoj financijski položaj nakon njegovog znatnog pogoršanja</p> <p>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</p>		
--	--	--	--

	<p>65) »<i>nadležno tijelo</i>« 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 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 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</p> <p>66) »<i>naizmjenična transakcija</i>« (engl. <i>back-to-back</i>) je transakcija izvršena između dvije članice grupe za potrebe potpunog ili djelomičnog prijenosa rizika proizašlog iz druge transakcije</p>		
--	--	--	--



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. točaka 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

**Nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti**

Članak 32.

(1) Nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti koje institucija izdaje radi ispunjavanja minimalnog zahtjeva moraju ispunjavati uvjete iz ovoga članka te članka 30. ili 31. ovoga Zakona, ovisno što je primjenjivo.

(2) Nepovlašteni neosigurani dužnički instrumenti su dužnički instrumenti koji ispunjavaju sve sljedeće uvjete:

1) izvorni rok dospjeća dužničkog instrumenta je najmanje godinu dana

2) dužnički instrument ne sadržava ugrađenu izvedenicu te nije izvedenica i

3) u skladu s ugovorom ili prospektom, tražbina imatelja dužničkog instrumenta smatra se tražbinom kod koje je između vjerovnika i institucije ugovoreno da će se vjerovnik u stečajnom postupku namirivati prije imatelja instrumenata redovnog osnovnog, dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala, a nakon svih drugih vjerovnika viših i nižih isplatnih redova.

(3) U smislu stavka 2. točke 2. ovoga članka, dužnički instrument s promjenjivom kamatnom stopom koja se temelji na široko korištenoj referentnoj stopi i dužnički instrument koji nije iskazan u domaćoj valuti izdavatelja, pod uvjetom da su glavnica, otplata i kamate iskazani u istoj valuti, ne smatraju se dužničkim instrumentom s ugrađenom izvedenicom samo zbog tih svojstava.

		Nije preuzeto	Bit će preuzeto u: Zakon o prisilnoj likvidaciji kreditnih institucija (28.09.2020)
<p>Članak 2.</p> <p>Prenošenje</p> <p>1. Države članice stavljaju na snagu zakone i druge propise koji su potrebni radi usklađivanja s ovom Direktivom do 29. prosinca 2018. One o tome odmah obavješćuju Komisiju.</p> <p>Države članice primjenjuju te odredbe od datuma njihova stupanja na snagu u nacionalnom pravu.</p> <p>2. Kada države članice donose odredbe 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. Stavak 2. ne primjenjuje se ako su nacionalne odredbe država članica koje su na snazi prije datuma stupanja na snagu ove Direktive u skladu s ovom Direktivom. U tom slučaju države članice o tome obavješćuju Komisiju.</p>	<p><b>Usklađenost s propisima Europske unije</b></p> <p>Članak 2.</p> <p>(1) Ovim se Zakonom u hrvatsko zakonodavstvo preuzimaju sljedeći akti Europske unije:</p> <p>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</p>	U potpunosti preuzeto	

<p>4. Države članice Komisiji i Europskom nadzornom tijelu za bankarstvo dostavljaju tekst glavnih odredaba nacionalnog prava koje donesu u području na koje se odnosi ova Direktiva.</p>	<p>Europskog parlamenta i Vijeća (Tekst značajan za EGP) (SL L 173, 12. 6. 2014., u daljnjem tekstu: Direktiva 2014/59/EU)</p> <p>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.)</p> <p>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.)</p> <p>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</p>		
---	---	--	--

2014/65/EU (Tekst značajan za EGP)  
(SL L 314, 5. 12. 2019.).

(2) Ovim se Zakonom pobliže 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 EU 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 EU 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.) i

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.).

**Stupanje na snagu**

	<p>Članak 152.</p> <p>Ovaj Zakon stupa na snagu osmoga dana od dana objave u Narodnim novinama osim članka 4. stavka 2. točke 35. podtočke b) koja stupa na snagu 26. lipnja 2021. godine.</p>		
<p>Članak 3.</p> <p>Preispitivanje</p> <p>Komisija do 29. prosinca 2020. preispituje primjenu članka 108. stavka 1. Direktive 2014/59/EU. Komisija posebno procjenjuje potrebu za daljnjim izmjenama s obzirom na rangiranje depozita u insolventijskoj hijerarhiji. Komisija podnosi izvješće o tome Europskom parlamentu i Vijeću.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Ovim člankom propisuje se obveza Komisije.</p>



<p>Članak 4.</p> <p>Stupanje na snagu</p> <p>Ova Direktiva stupa na snagu sljedećeg dana od dana objave u Službenom listu Europske unije.</p>		<p>Nije potrebno preuzimanje</p>	<p>Ovim člankom propisuje se 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>Ovim člankom propisuje se kome je Direktiva upućena.</p>