Nacrt – *savjetovanje s javnošću*

HNB
EUROSUSTAV

GUVERNER

Na temelju članka 292. stavka 8. i članka 296. stavka 9. Zakona o kreditnim institucijama ("Narodne novine", br. 22/2026) i članka 43. stavka 2. točke 10. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 75/2008, 54/2013 i 47/2020) guverner Hrvatske narodne banke donosi

ODLUKU O STJECANJU ZNAČAJNOG UDJELA I ZNAČAJNOM PRIJENOSU IMOVINE I OBVEZA

GLAVA I. OPĆE ODREDBE

Predmet

Članak 1.

Ovom Odlukom uređuju se:

1) kriteriji na temelju kojih se procjenjuje obavijest o predloženom stjecanju značajnog udjela
2) način podnošenja obavijesti o predloženom stjecanju značajnog udjela i značajnom prijenosu imovine i obveza te
3) informacije i dokumentacija koja se prilaže obavijesti o predloženom stjecanju značajnog udjela i značajnom prijenosu imovine i obveza.

Obveznici primjene

Članak 2.

Odredbe ove Odluke primjenjuju se na kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje su u skladu sa zakonom kojim se uređuju kreditne institucije dobile odobrenje za rad, financijski holding ili mješoviti financijski holding koji je u skladu sa člankom 87. Zakona o kreditnim institucijama dobio odobrenje Hrvatske narodne banke.

Pojmovi

Članak 3.

(1) Pojedini pojmovi koji se upotrebljavaju u ovoj Odluci imaju sljedeće značenje:

1) ciljni subjekt je društvo ili pravna osoba u kojoj se stječe udio sklapanjem pravnog posla ili osnivanjem društva
2) priznati kapital je onaj utvrđen u članku 4. stavku 1. točki 71. podtočki (a) Uredbe (EU) br. 575/2013

(2) Pojmovi koji se upotrebljavaju u ovoj Odluci imaju značenje kako je uređeno Zakonom o kreditnim institucijama ("Narodne novine" br. 22/2026.) i Uredbom (EU) br. 575/2013.

GLAVA II. KRITERIJI NA TEMELJU KOJIH SE PROCJENJUJE OBAVIJEST O PREDLOŽENOM STJECANJU ZNAČAJNOG UDJELA

Kriterij ispunjavanja bonitetnih zahtjeva i ostalih propisa Republike Hrvatske ili Europske unije

Članak 4.

(1) Kriterij iz članka 292. stavka 2. točke 1. Zakona o kreditnim institucijama kojim se dokazuje kontinuirano ispunjavanje bonitetnih zahtjeva je ispunjen ako nakon predloženog stjecanja značajnog udjela i u naredne tri godine od predloženog stjecanja neće biti ugrožena sigurnost i stabilnost poslovanja predloženog stjecatelja na način da:

1) nema negativnog utjecaja na ispunjenje regulatornih zahtjeva koji se odnose na regulatorni kapital, zahtjeve za likvidnost, bonitetne zahtjeve koji se odnose na ograničenja velikih izloženosti, omjer financijske poluge te druge pokazatelje poslovanja i profil rizičnosti predloženog stjecatelja

2) na temelju analize rizika sadržanih u poslovnom planu, kao i aktivnostima supervizije nad poslovanjem predloženog stjecatelja, nije utvrđen značajan utjecaj predloženog stjecanja na rizike kojima je predloženi stjecatelj u mogućnosti adekvatno upravljati

3) mogućnost ispunjavanja drugih propisa koji se odnose na bonitetne zahtjeve neće biti dovedena u pitanje

4) ne postoje druge činjenice i okolnosti koje upućuju na to da će predloženo stjecanje negativno utjecati na dugoročnu održivost poslovanja stjecatelja ili njegovu sposobnost ispunjavanja bonitetnih zahtjeva.

(2) Ako se predloženim stjecanjem osigurava kontrola nad ciljnim subjektom, nadležno tijelo pri procjeni o ispunjavanju kriterija iz stavka 1. ovog članka posebno uzima u obzir procjene rizika kako su oni obuhvaćeni financijskim i bonitetnim predviđanjima, uključujući:

1. bilo kakvo umanjenje profitabilnosti, rasta ili drugih pozitivnih pokazatelja,

2. koncentraciju aktivnosti u specifičnim poslovnim segmentima ili ciljnim tržištima,

3. razinu ukupne izloženosti prema ciljnom subjektu ili subjektima njegove grupe i,

4. potencijalnu značajnost predviđenih prihoda koji ovise o raspodjeli dividende od strane ciljnog subjekta te s tim u vezi predviđanja profitabilnosti ciljnog subjekta za najmanje tri godine nakon stjecanja.

Kriterij sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma

Članak 5.

(1) Kriterij iz članka 292. stavka 2. točke 2. Zakona o kreditnim institucijama kojim se dokazuje da za predloženo stjecanje ne postoje opravdani razlozi za sumnju na pranje novca i financiranje terorizma je ispunjen ako u skladu s propisima o sprečavanju pranja novca i financiranju terorizma (u nastavku teksta: SPNFT) ne postoji nijedan rizik u tom području koji bi mogao proizaći ili se povećati kao rezultat stjecanja značajnog udjela.

(2) Pri procjeni o ispunjavanju kriterija iz stavka 1. ovog članka, nadležno tijelo uzima u obzir:

1. čimbenike rizika povezane s ciljnim subjektom, ciljnim tržištima na kojima ciljni subjekt posluje i mehanizmima generiranja prihoda ciljnog subjekta

2. promjene u organizacijskoj strukturi, uključujući upravljanje, procese i sustave u području SPNFT-a

3. dobar ugled ciljnog subjekta, njegove članove upravljačkog tijela i stvarnog vlasnika.

(3) Ako se predloženo stjecanje značajnog udjela financira iz pozajmljenih sredstava, pri procjeni ispunjavanja kriterija iz stavka 1. ovog članka nadležno tijelo uzet će u obzir izbor zajmodavca, strukturu financiranja, razloge za traženje financiranja i podrijetlo sredstava.

(4) U slučaju iz stavka 3. ovog članka nadležno tijelo provjerava kanaliziraju li se posuđena sredstva ili druga financijska sredstva korištena za značajno stjecanje kroz lance financijskih institucija koje podliježu učinkovitom nadzoru u području SPNFT-a od strane nadležnih tijela u Europskoj Uniji ili u trećim zemljama koje na temelju vjerodostojnih izvora kao što su uzajamne procjene, detaljna izvješća o procjeni ili objavljena izvješća o praćenju, imaju zahtjeve za borbu protiv pranja novca i financiranja terorizma usklađene s preporukama Radne skupine za financijske mjere (FATF) i učinkovito provode te zahtjeve.

(5) Vjerodostojnim izvorima iz stavka 4. ovog članka smatraju se uzajamne procjene, detaljna izvješća o procjeni ili objavljena izvješća o praćenju relevantnih međunarodnih tijela.

GLAVA III. NAČIN PODNOŠENJA OBAVIJESTI O PREDLOŽENOM STJECANJU ZNAČAJNOG UDJELA I ZNAČAJNOM PRIJENOSU IMOVINE I OBVEZA

Članak 6.

(1) Obavijesti o predloženom stjecanju značajnog udjela i značajnom prijenosu imovine i obveza podnose se elektroničkim putem.

(2) Kada je za stjecanje značajnog udjela predviđen informacijski sustav obavijest o tome podnosi se elektronički putem tog sustava.

(4) Ako je predloženi stjecatelj značajnog udjela kreditna institucija, a visina udjela iz članka 291. stavka 1. Zakona o kreditnim institucijama premašena je samo na pojedinačnoj osnovi, informacije se podnose na pojedinačnoj razini.

(5) Ako je predloženi stjecatelj značajnog udjela kreditna institucija, a visina udjela iz članka 291. stavka 1. Zakona o kreditnim institucijama premašena je i na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, informacije se podnose i na pojedinačnoj i na konsolidiranoj razini.

(6) Iznimno od stavka 4. i 5. ovoga članka, ako je predloženi stjecatelj kreditna institucija kojoj je odobreno izuzeće od primjene kapitalnih zahtjeva u skladu s člankom 7., odobrenja na temelju članka 9. ili izuzeće na temelju članka 10. Uredbe (EU) br. 575/2013, informacije o utvrđivanju visine udjela pružaju se samo na konsolidiranoj osnovi.

(7) Predloženi stjecatelj podnosi informacije na konsolidiranoj razini i u slučaju neizravnog predloženog značajnog stjecanja, koje izravno provodi jedno ili više njegovih supsidijarnih društava koja su uključena u opseg bonitetne konsolidacije predloženog stjecatelja u skladu s

člankom 18. Uredbe (EU) br. 575/2013, a koja nisu kreditna institucija, financijski holding ili mješoviti financijski holding u smislu članka 87. Zakona o kreditnim institucijama.

GLAVA IV. INFORMACIJE I DOKUMENTACIJA KOJA SE PRILAŽE OBAVIJESTI O PREDLOŽENOM STJECANJU ZNAČAJNOG UDJELA

Opće odredbe

Članak 7.

(1) Predloženi stjecatelj dužan je u obavijest uključiti informacije i dokumentacije iz članka 8. do 10. te u skladu s člankom 11. ove Odluke na temelju konsolidiranog položaja grupe.

(2) Visina udjela iz članka 291. stavka 1. Zakona o kreditnim institucijama utvrđuje se kao viši od omjera između kupovne cijene ili knjigovodstvene vrijednosti značajnog udjela i priznatog kapitala predloženog stjecatelja, kako je iskazano u posljednjem izvještajnom razdoblju u skladu s Provedbenom uredbom Komisije (EU) 2021/451.

(3) Značajne promjene koje utječu na izračun priznatog kapitala predloženog stjecatelja, a koje su nastupile nakon posljednjeg razdoblja podnošenja izvješća, predloženi stjecatelj podnosi odvojeno, zajedno s objašnjenjem njihova utjecaja na utvrđivanje priznatog kapitala.

(4) Ako predloženo stjecanje slijedi nakon prethodnih stjecanja udjela u ciljnom subjektu provedenih u razdoblju od dvanaest uzastopnih mjeseci, visina udjela predstavlja zbroj omjera za svaku transakciju, izračunanih u skladu s ovim člankom.

Opće informacije o predloženom stjecatelju značajnog udjela

Članak 8.

Obavijest sadrži sljedeće informacije o predloženom stjecatelju značajnog udjela:

1) njegov naziv i pravni oblik;
2) adresu sjedišta i identifikator pravne osobe (LEI),
3) ime i kontakt podatke osobe unutar njegove organizacije s kojom se može stupiti u kontakt u vezi s obavijesti;
4) ako je relevantno i dostupno, ime i kontakt podatke osobe ovlaštene za pripremu obavijesti.

Informacije i dokumentacija o predloženom stjecanju značajnog udjela

Članak 9.

(1) Obavijest koju podnosi predloženi stjecatelj značajnog udjela mora sadržavati sljedeće informacije o ciljnom subjektu u kojem namjerava steći značajan udio:

1) naziv, pravni oblik, adresu sjedišta i, ako je riječ o subjektu iz financijskog sektora, identifikator pravne osobe (LEI), ako je dostupan, kao i naznaku nadležnog tijela na pojedinačnoj osnovi te, ako je primjenjivo, na temelju bonitetnog konsolidiranog stanja grupe;

2) ako je ciljni subjekt upisan u središnji registar, trgovački registar, registar društava ili sličan javni registar, naziv registra u koji je subjekt upisan, registarski broj ili ekvivalentno sredstvo identifikacije u tom registru te potvrdu o registraciji a za pravne osobe koje obuhvaća Direktiva (EU) 2017/1132, ove informacije moraju odgovarati informacijama iz nacionalnog poslovnog registra iz članka 16. Direktive (EU) 2017/1132;
3) naznaku provodi li se predloženo stjecanje značajnog udjela između subjekata iste grupe iz članka 113. stavka 6. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili između subjekata unutar istog institucionalnog sustava zaštite iz članka 113. stavka 7. navedene Uredbe;
4) visina udjela utvrđena u skladu s člankom 291. stavkom 1. Zakona o kreditnim institucijama, a ako je visina tog udjela premašena na pojedinačnoj osnovi i na temelju konsolidirane osnove grupe, potvrdu da se obavijest o predloženom stjecanju podnosi usporedno nadležnom tijelu i konsolidirajućem nadzornom tijelu, kao i datum te obavijesti;
5) ako je ciljni subjekt iz financijskog sektora koji podliježe bonitetnoj procjeni predloženih stjecanja kvalificiranih udjela, potvrdu da se zahtjev za stjecanje kvalificiranog udjela podnosi usporedno relevantnom nadležnom tijelu za bonitetnu procjenu ciljnog subjekta, kao i datum tog zahtjeva
6) grafički prikaz strukture kapitala i glasačkih prava u ciljnom subjektu, uključujući identitet neposrednih ili posrednih dioničara ili članova koji kontroliraju ciljni subjekt, samostalno ili djelujući zajednički s drugim dioničarima ili članovima, ako je dostupan;
7) opis poslovnih aktivnosti koje obavlja ciljni subjekt, uključujući podatak o tome podliježe li on regulaciji ili nadzoru, te naznaku podliježe li predloženo stjecanje zasebnom odobrenju nadležnog tijela ciljnog subjekta;
8) ako je ciljni subjekt dio grupe, grafički prikaz strukture grupe, ako je dostupan, s naznakom udjela u kapitalu i glasačkim pravima dioničara ili članova s udjelima koji omogućuju ostvarivanje kontrole u subjektima grupe, kao i identifikaciju bilo kojeg subjekta iz financijskog sektora unutar grupe te informacije o aktivnostima koje subjekti grupe trenutačno obavljaju i povezanom geografskom obuhvatu;
9) ako je dostupan, kreditni rejting ciljnog subjekta i, ako je primjenjivo, ukupni kreditni rejting njegove grupe;
10) zakonske financijske izvještaje koji obuhvaćaju posljednje tri financijske godine koje prethode obavijesti, uključujući: godišnja izvješća s financijskim izvještajima odnosno bilancu, račun dobiti i gubitka ili izvještaj o prihodima te, ako su dostupni, izvještaje o novčanom tijeku, dopunske bilješke i bilo koji drugi dokument upisan u registar te ako je primjenjivo, informacije navedene u ovoj točki podnose se u obliku u kojem ih je odobrio ovlašteni revizor ili revizorsko društvo kako su definirani u članku 2. točkama 2. i 3. Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća;
11) potvrdu da ciljni subjekt, članovi njegova upravnog tijela ili stvarni vlasnik ne podliježu restriktivnim mjerama donesenima na temelju prava Unije;
12) ako su dostupne, informacije o svim nadzornim mjerama, sankcijama ili kaznama povezanim sa SPNFT, ili o bilo kojim kaznenim presudama za pranje novca, financiranje terorizma ili bilo koja kriminalna aktivnost kako je definirano zakonom kojim se uređuje sprječavanje pranje novca i financiranje terorizma, koje su u posljednjih 10 godina izrečene ili postoje sumnje ciljnom subjektu, bilo kojem članu upravnog tijela ciljnog subjekta ili stvarnom vlasniku, ili, ako takve informacije nisu dostupne predloženom stjecatelju, opis odgovarajućih koraka koje je predloženi stjecatelj poduzeo na pojedinačnoj, konsolidiranoj i potkonsolidiranoj osnovi, ako je primjenjivo, kako bi saznao je li takva mjera izrečena.

(2) Predloženi stjecatelj dužan je dostaviti sljedeće informacije o značajnom udjelu koji namjerava steći u ciljnom subjektu:

1) pojedinosti o dionicama ili udjelima u ciljnom subjektu, uključujući:

- broj, vrstu i nominalnu vrijednost dionica;
- udio u ukupnom kapitalu i glasačkim pravima ciljnog subjekta koji će predloženi stjecatelj držati nakon predloženog stjecanja;
- naznaku hoće li značajno stjecanje osigurati kontrolu nad ciljnim subjektom, uključujući imenovanje članova upravnog tijela;

2) kupovnu cijenu značajnog udjela;

3) kriterije korištene za utvrđivanje kupovne cijene (multiplikatori, profitabilnost, ostalo) značajnog udjela i objašnjenje bilo kakve razlike u odnosu na tržišnu vrijednost, ako je primjenjivo;

4) opis korištenih metoda vrednovanja te u slučaju da značajno stjecanje osigurava kontrolu nad ciljnim subjektom, izvješća o vrednovanju značajnog udjela, ako su dostupna;

5) dokumente o internom odobrenju predloženog stjecanja značajnog udjela od strane predloženog stjecatelja, uključujući zapisnik nadležnog tijela koje donosi odluke.

(3) Predloženi stjecatelj dužan je dostaviti vremenski plan plaćanja kupovne cijene s opisom potreba za financiranjem i ako financiranje ne proizlazi iz poslovanja predloženog stjecatelja, izvora financiranja za predloženo stjecanje, uključujući:

1) pojedinosti o bilo kojoj imovini koja se namjerava prodati radi financiranja, u cijelosti ili djelomično, predloženog stjecanja, kao što su uvjeti prodaje, cijena, metodologija vrednovanja za njihovo utvrđivanje i relevantna dostupna dokumentacija;
2) pojedinosti o pristupu izvorima vlastitog ili vlasničkog kapitala (equity) ili dužničkim izvorima i financijskim tržištima, uključujući opis i uvjete financijskih instrumenata koji će se izdati radi financiranja, u cijelosti ili djelomično, predloženog stjecanja;
3) u slučaju korištenja odnosno uzimanja zajma, uključujući i slučaj unutargrupnog financiranja, sljedeće informacije:
- naziv relevantnog zajmodavca (zajmodavaca) i pojedinosti o odobrenim instrumentima ili kreditnim linijama, uključujući dospijeća, kamate, uvjete, zaloge i jamstva, ugovore o zaštiti od rizika (hedging);
- opis strukture financiranja, uključujući lokaciju duga i sve prijelazne korake, uključujući unutargrupne zajmove;
- plan otplate duga, s različitim izvorima koji bi se koristili za otplatu duga, uključujući svako oslanjanje na raspodjelu dividende od strane ciljnog subjekta;
4) sve kapitalne ili financijske obveze u pogledu ciljnog subjekta ili drugih subjekata grupe ciljnog subjekta, u vezi s predloženim stjecanjem;
5) u slučaju da se plaćanje kupovne cijene odvija putem ponude za zamjenu dionica, jasno objašnjenje omjera zamjene dionica, uključujući:
- vrstu, broj i nominalnu vrijednost vrijednosnih papira ili dionica koji se izdaju ili zamjenjuju za svaki od subjekata uključenih u statusnu promjenu;
- postotak kapitala ili glasačkih prava koji ti izdani ili zamijenjeni vrijednosni papiri ili dionice predstavljaju za svaki od subjekata uključenih u statusnu promjenu;

- ako je dostupna, tržišna vrijednost vrijednosnih papira ili dionica svakog od subjekata uključenih u statusnu promjenu;
- uvjete koji se odnose na dodjelu dionica ili vrijednosnih papira u financijskom sudioniku koji sudjeluje u statusnu promjenu;

6) informacije o bilo kojem financijskom aranžmanu s drugim osobama koje jesu ili će biti dioničari ili članovi s kontrolnim udjelima u ciljnom subjektu.

7) U slučaju točke 5. ovog stavka ako zajmodavac nije institucija ili financijska institucija ovlaštena za odobravanje kredita, predloženi stjecatelj dužan je dostaviti sveobuhvatne informacije i prateće dokaze o podrijetlu posuđenih sredstava, uključujući djelatnost zajmodavca, njegov pravni oblik i mjesto prebivališta odnosno sjedišta, kao i svaku ugovornu odredbu kojom se zajmodavca ovlašćuje da zajmoprimcu daje upute o upravljanju ciljnim subjektom.

(4) Predloženi stjecatelj značajnog udjela dužan je dostaviti sljedeće informacije o načinu provođenja predloženog stjecanja:

1) svako zajedničko djelovanje s drugim stranama;
2) ako je primjenjivo, sadržaj predviđenih dioničkih ugovora s drugim dioničarima u odnosu na ciljni subjekt.

Informacije i dokumentacija koje se zahtijevaju ako se predloženim stjecanjem značajnog udjela ne osigurava kontrola nad ciljnim subjektom

Članak 10.

(1) Ako se predloženim stjecanjem ne osigurava kontrola nad ciljnim subjektom, predloženi stjecatelj dužan je dokazati svoju sposobnost daljnjeg usklađivanja s primjenjivim bonitetnim zahtjevima podnošenjem poslovnog plana koji obuhvaća razdoblje od tri godine nakon predloženog stjecanja, uključujući opis sljedećeg:

1) poslovne opravdanosti i poslovne strategije predloženog stjecanja te, ako predloženi stjecatelj pripada grupi, njezine usklađenosti sa strategijom grupe, uključujući:
- radi li se o strateškom ulaganju ili o portfeljnom ulaganju;
- vremenski horizont ulaganja i strategiju izlaska;

2) ako je primjenjivo, značajnih promjena poslovnog modela i profila rizičnosti nakon predloženog stjecanja;
3) novih ili bitno izmijenjenih pokretača poslovanja, konkurentske prednosti, vrste proizvoda i usluga te distribucijskih kanala, ciljnih tržišta, ciljnih klijenata i geografske distribucije;
4) predviđenih sinergija (uključujući povećanje učinkovitosti ili stopu rasta), kao i potrebnih aktivnosti i roka za njihovo postizanje;
5) troškova integracije i očekivanih negativnih sinergijskih učinaka (dis-synergies);
6) ako je dostupan, trenutačnog kreditnog rejtinga predloženog stjecatelja i, ako je primjenjivo, ukupnog kreditnog rejtinga njegove grupe;
7) promjena koje su nastupile ili se predviđaju nakon posljednjih odobrenih financijskih izvještaja, ako one bitno utječu na bonitetnu stabilnost predloženog stjecatelja ili njegove grupe;
8) predviđenih financijskih pokazatelja navedenih u članku 11. stavku 6. točki 1. ove Odluke na temelju osnovnog scenarija te, uzimajući u obzir veličinu, složenost i profil rizičnosti predloženog stjecatelja i ciljnog subjekta, također i na temelju scenarija izloženosti stresu;

9) opisa računovodstvenog tretmana predloženog značajnog stjecanja i predviđenih bonitetnih informacija navedenih u članku 11. stavcima 8. i 9. i stavku 10. točkama od 1. do 5. ove Odluke na temelju osnovnog scenarija, kao i informacija navedenih u članku 11. stavku 11. i 12. ove Odluke, ako je primjenjivo, te se takve informacije podnose i na temelju scenarija izloženosti stresu, uzimajući u obzir veličinu, složenost i profil rizičnosti predloženog stjecatelja i ciljnog subjekta;
10) grafičkog prikaza koji ilustrira značajne promjene u rješenjima unutarnjeg upravljanja i organizacijskoj strukturi predloženog stjecatelja te, ako je relevantno, grupe nakon predloženog stjecanja;
11) ako je primjenjivo, nacrta predviđenih značajnih promjena u unutarnjim sustavima i kontrolama povezanim sa SPNFT.

(2) U slučaju stavka 1. točki 8. i 9. ovog članka, ako je relevantno, primjenjuje se članak 11. stavak 3. i 5. ove Odluke.

(3) Financijska i bonitetna predviđanja iz stavka 1. ovog članka moraju biti potkrijepljena odgovarajućom dokumentacijom.

Informacije koje se zahtijevaju kada se značajnim stjecanjem

osigurava kontrola nad ciljnim subjektom

Članak 11.

(1) Ako se predloženim stjecanjem osigurava kontrola nad ciljnim subjektom, predloženi stjecatelj dužan je podnijeti poslovni plan koji sadrži:

1) informacije navedene u članku 10. stavku 1. točkama 1. do 7. ove Odluke;
2) kvantitativne financijske i bonitetne informacije potrebne za dokazivanje održivosti i trajne stabilnosti poslovnog modela predloženog stjecatelja te njegove sposobnosti daljnjeg usklađivanja s primjenjivim bonitetnim zahtjevima na temelju osnovnog scenarija i stresnog scenarija za razdoblje od najmanje tri godine od stjecanja značajnog udjela.

(2) Financijske i bonitetne projekcije dostavljaju se na svim primjenjivim i relevantnim razinama bonitetne regulacije (konsolidiranoj, potkonsolidiranoj i pojedinačnoj).

(3) Pretpostavke poslovnog plana moraju biti vjerodostojne i realistične te se moraju temeljiti na službenim makroekonomskim predviđanjima koja je izradila institucija Unije ili javna nacionalna institucija.

(4) Pretpostavke planiranja za financijska i bonitetna predviđanja iz stavaka 6. i 7. ovog članka moraju se temeljiti na očekivanoj uspješnosti ciljnog subjekta i osjetljivost na nju te moraju biti priloženi odgovarajući prateći dokazi, uključujući informacije iz članka 10. stavka 1. točke 7. ove Odluke.

(5) Stresni scenarij iz stavka 1. ovog članka mora se temeljiti na teškom, ali vjerojatnom idiosinkratskom i makroekonomskom nepovoljnom scenariju te mora uključivati upravljačke aktivnosti s povezanim kvalitativnim i kvantitativnim utjecajem.

(6) Predloženi stjecatelj dužan je podnijeti predviđene financijske informacije o poslovnom planu kojima se podupire održivost i stabilnost poslovnog modela, uključujući:

1) predviđene financijske pokazatelje uključujući glavne financijske stavke (najznačajnije iznose imovine, obveza te stavke prihoda i rashoda/dobiti i gubitka);
2) predviđanje stopa rasta aktivnosti koje ostvaruju korist od sinergija stjecanja, kako se koriste u poslovnom planu, uz objašnjenje povezanih pretpostavki
3) predviđenu ukupnu izloženost prema ciljnom subjektu i, ako je primjenjivo, grupi ciljnog subjekta (uključujući bilo koju vrstu imovine i izvanbilančnih stavki).

(7) Poslovni plan sadrži procjenu utjecaja stjecanja na razinu rizika i kontrolu relevantnih financijskih i nefinancijskih rizika predloženog stjecatelja, uključujući:

1) financijske rizike uključujući kreditni rizik, tržišni rizik, rizik likvidnosti i rizik financijske poluge;
2) operativni rizik, uključujući IKT rizike i rizike kibernetičke sigurnosti;
3) značajne rizike povezane s trećim pružateljima usluga;
4) inherentne rizike od pranja novca i financiranja terorizma;
5) okolišne, društvene i upravljačke rizike (ESG).

(8) Ako je primjenjivo, poslovni plan sadrži obrazloženje iznosa, izvora i vremenskog rasporeda svih planiranih kapitalnih mjera i izdavanja duga u trogodišnjem vremenskom razdoblju.

(9) Poslovni plan uključuje opis računovodstvenog tretmana predloženog značajnog stjecanja, uključujući lošu reputaciju (badwill) i goodwill, na temelju primjenjivih računovodstvenih načela.

(10) Poslovni plan uključuje procijenjeni utjecaj predloženog značajnog stjecanja na primjenjive bonitetne pokazatelje i zahtjeve, zajedno s objašnjenjem temeljnih pretpostavki i prilagodbi što minimalno obuhvaća sljedeće elemente, uključujući brojnik i nazivnik izračuna navedenih u točkama 1. do 3. ovog stavka:

1) predviđeni izračun stope redovnog osnovnog kapitala (CET1), stope osnovnog kapitala (T1), stope ukupnog kapitala i omjera financijske poluge, čime se dokazuje kontinuirana usklađenost s primjenjivim kapitalnim zahtjevima i zaštitnim slojevima kapitala u skladu s Zakonom o kreditnim institucijama i Uredbom (EU) br. 575/2013;
2) predviđeni izračun stope minimalnog zahtjeva za vlastita sredstva i podložne obveze (MREL) u skladu s, ako je primjenjivo, člancima 92.a, 92.b i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili s člancima od 45.c do 45.f Direktive 2014/59/EU;
3) predviđeni izračun koeficijenta likvidnosne pokrivenosti (LCR) i koeficijenta neto stabilnih izvora financiranja (NSFR) u skladu sa šestim dijelom Uredbe (EU) br. 575/2013;
4) ako je primjenjivo, predviđeni izračun specifičnih likvidnosnih zahtjeva utvrđenih u članku 105. stavku. 1. točki 16. Zakona o kreditnim institucijama
5) predviđeni izračun zahtjeva za velike izloženosti u skladu s četvrtim dijelom Uredbe (EU) br. 575/2013;
6) predviđeno utvrđivanje svakog rizika koncentracije prema ciljnom subjektu ili njegovoj grupi;
7) ako se predviđa integracija ili značajna izmjena internih modela, vremenski plan za povezanu bonitetnu primjenu, provedbu te procijenjeni utjecaj na stope kapitala za relevantna područja rizika ili portfelje.

(11) Ako je nadležno tijelo odobrilo izuzeća od primjene kapitalnih zahtjeva u skladu s člankom 7., odobrenja na temelju članka 9., izuzeća na temelju članka 10. ili izuzeća od primjene likvidnosnih zahtjeva na temelju članka 8. Uredbe (EU) br. 575/2013, predloženi stjecatelj nije dužan dostaviti informacije iz stavka 10. ovog članka na razinama na koje se izuzeće odnosi.

(12) Pokazatelji navedeni u stavku 6. i 10. ovog članka, izračunavaju se tako da se u obzir uzima predloženo značajno stjecanja i bez uzimanja u obzir predloženog značajnog stjecanja.

(13) Poslovni plan također, u mjeri u kojoj je to moguće, obuhvaća sve značajne promjene u unutarnjem upravljanju predloženog stjecatelja na pojedinačnoj osnovi ili na konsolidiranoj osnovi grupe, ovisno o primjenjivosti, dokazujući njegovu sposobnost da podrži takve značajne promjene radi daljnje usklađenosti s bonitetnim zahtjevima.

(14) Poslovni plan uključuje sljedeće informacije, ovisno o njihovoj dostupnosti:

1) prikaz procesa provedbe relevantnih značajnih promjena u rješenjima unutarnjeg upravljanja, s povezanim vremenskim planom i objašnjenjem značajne promjene
2) revidirani i ažurirani grafički prikaz organizacijske strukture predloženog stjecatelja i, ako je relevantno, grupe
3) nacrt značajnih promjena u okviru i kapacitetima unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, uključujući funkcije unutarnje kontrole i upravljanja rizicima te okvir sklonosti preuzimanju rizika (risk appetite framework)
4) promjene u unutarnjim sustavima i kontrolama povezanim sa SPNFT-om radi ublažavanja novih ili povećanih potencijalnih rizika od pranja novca i financiranja terorizma, kako je navedeno u stavku 7. točki 4. ovog članka
5) nacrt značajnih promjena u okviru i sustavima upravljanja IKT sigurnošću i IKT rizicima, uzimajući u obzir zahtjeve utvrđene u Uredbi (EU) 2022/2554 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. prosinca 2022. o digitalnoj operativnoj otpornosti za financijski sektor i izmjeni uredbi (EZ) br. 1060/2009, (EU) br. 648/2012, (EU) br. 600/2014, (EU) br. 909/2014 i (EU) 2016/1011
6) predviđene prijelazne ili nove ugovore s bilo kojim trećim pružateljima usluga kritičnih ili važnih funkcija zbog značajnih promjena nakon predloženog stjecanja, uključujući nacrt značajnih promjena u povezanim politikama.

Smanjeni zahtjevi za informacije

Članak 12.

(1) Predloženi stjecatelj izuzima se od podnošenja informacija ili dokumenata koji su već u posjedu nadležnog tijela kojemu se obavijest podnosi, na temelju njegova tekućeg nadzora ili u svrhu posebnih postupaka.

(2) Predloženi stjecatelj podnosi izjavu u kojoj navodi točne informacije iz članaka od 8. do 11. ove Odluke koje nisu podnesene zato što su već u posjedu nadležnog tijela, navodeći da su te informacije istinite, točne i ažurne.

(3) Predloženi stjecatelj dužan je u slučaju okolnosti stjecanja, kao što je javna ponuda ili neprijateljsko stjecanje u obavijesti navesti postojanje poteškoća u vezi s podnošenjem sveobuhvatne obavijesti, a posebno na potencijalnu potrebu za izmjenom poslovnog plana nakon dovršetka predloženog stjecanja.

(4) U slučaju iz stavka 3. ovog članka predloženi stjecatelj podnosi sve informacije koje su mu dostupne, a koje moraju biti dostatne nadležnom tijelu za provođenje bonitetne procjene te ažurirane informacije dostaviti čim te daljnje informacije postanu dostupne.

(5) Iznimno od članka 9. stavka 1. točki 5. do 12., stavka 2. točki 3. do 5. i stavaka 3. i 4. ove Odluke te članaka 10. i 11. ove Odluke, ako se predloženo stjecanje značajnog udjela provodi

između subjekata iste grupe, uključujući između kreditnih institucija povezanih sa središnjim tijelom koje se nadziru kao grupa, ili između subjekata unutar istog institucionalnog sustava zaštite iz članka 113. stavka 7. te Uredbe, obavijest koju podnosi predloženi stjecatelj sadrži sljedeće informacije:

1) opis strateške opravdanosti značajnog stjecanja, uključujući podatak o tome radi li se o strateškom ili o portfeljnom ulaganju;
2) o utjecaju predloženog stjecanja na poslovni model predloženog stjecatelja;
3) o utjecaju na relevantne predviđene bonitetne pokazatelje i zahtjeve;
4) o značajnim promjenama u unutarnjem upravljanju nakon predloženog stjecanja, uključujući objašnjenje procesa integracije, ako je primjenjivo; i
5) informacije navedene u članku 9. stavku 3. točke 7. ove Odluke, ako je primjenjivo, te nacrt predviđenog utjecaja na politike i rješenja u području SPNFT-a.

GLAVA V. INFORMACIJE I DOKUMENTACIJA KOJA SE PRILAŽE OBAVIJESTI O ZNAČAJNOM PRIJENOSU IMOVINE I OBVEZA

Opće informacije o značajnom prijenosu imovine ili obveza

Članak 13.

(1) Kreditna institucija, financijski holding ili mješoviti financijski holding (u nastavku: prenositelj) koji namjerava prenijeti imovinu ili obveze (u nastavku: predložena transakcija) podnosi obavijest koja sadrži sljedeće informacije:

1) njegov naziv i pravni oblik;
2) adresu sjedišta i identifikator pravne osobe (LEI),
3) ime i kontakt podatke osobe unutar njegove organizacije s kojom se može stupiti u kontakt u vezi s obavijesti;
4) ako je relevantno i dostupno, ime i kontakt podatke osobe ovlaštene za pripremu obavijesti.

(2) Prenositelj koji podnosi obavijest u odnosu na subjekt koji sudjeluje u predloženoj transakciji (u nastavku teksta: stjecatelj) u obavijesti navodi sljedeće informacije:

1) njegov naziv, adresu sjedišta i naznaku je li dio iste grupe kao i prenositelj koji podnosi obavijest, uključujući institucije koje su trajno povezane sa središnjim tijelom i koje se nadziru kao grupa
2) pregled njegovih poslovnih aktivnosti, osim ako pripada grupi prenositelja koji podnosi obavijest.

Informacije o predloženoj transakciji

Članak 14.

Prenositelj koji podnosi obavijest o predloženoj transakciji u obavijesti navodi sljedeće informacije o predloženoj transakciji:
1) opis imovine ili obveza koje se prenose, kao što su specifična imovina ili obveze, ili bilo koja kombinacija imovine ili obveza
2) u slučaju djelomičnog ili potpunog prijenosa poslovne linije, opis te poslovne linije uz identifikaciju relevantne imovine i obveza, ciljnih klijenata, ciljnih tržišta, popisa zemalja u kojima se nalaze povezani rizici te ključnih financijskih pokazatelja

3) u slučaju prijenosa skupa imovine i obveza, opis vrste imovine i obveza, svih pratećih kolaterala, jamstava ili ugovora o zaštiti od rizika (hedging), vrsta ugovornih strana te gospodarskog sektora na koji se imovina i obveze odnose
4) objašnjenje poslovne opravdanosti predložene transakcije, uključujući podatak o tome provodi li se ona u tijeku redovnog poslovanja ili u kontekstu unutargrupne reorganizacije, uključujući i kao provedba opcije iz plana oporavka
5) opis pravnih uvjeta predložene transakcije i vremenskog plana za njihovo izvršenje
6) opis utvrđivanja praga značajnosti uključujući kriterije korištene za utvrđivanje kupovne cijene kao što su multiplikatori ili profitabilnost prenesene imovine ili obveza, računovodstveni tretman kupovne cijene i ugovorena sredstva plaćanja.

Informacije koje podnosi stjecatelj

Članak 15.

(1) Stjecatelj predložene transakcije dužan je podnijeti obavijest o predloženoj transakciji i dostaviti sljedeće informacije:

1) naziv, pravni oblik, adresu sjedišta i, ako je riječ o stjecatelju iz financijskog sektora, identifikator pravne osobe (LEI), ako je dostupan, kao i naznaku nadležnog tijela na pojedinačnoj osnovi te, ako je primjenjivo, na temelju bonitetnog konsolidiranog stanja grupe;

2) ako je stjecatelj upisan u središnji registar, trgovački registar, registar društava ili sličan javni registar, naziv registra u koji je stjecatelj upisan, registarski broj ili ekvivalentno sredstvo identifikacije u tom registru te potvrdu o registraciji a za pravne osobe koje obuhvaća Direktiva (EU) 2017/1132, ove informacije moraju odgovarati informacijama iz nacionalnog poslovnog registra iz članka 16. Direktive (EU) 2017/1132;

3) naznaku provodi li se predložena transakcija između subjekata iste grupe iz članka 113. stavka 6. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili između subjekata unutar istog institucionalnog sustava zaštite iz članka 113. stavka 7. navedene Uredbe

4) poslovni plan koji obuhvaća razdoblje od tri godine nakon provođenja predložene transakcije, uključujući opis sljedećeg:

1. poslovne opravdanosti i poslovne strategije predložene transakcije te, ako stjecatelj, njegove usklađenosti sa strategijom grupe, uključujući:

- radi li se o strateškom ulaganju ili o portfeljnom ulaganju;

- vremenski horizont ulaganja i strategiju izlaska

2. ako je primjenjivo, značajnih promjena poslovnog modela i profila rizičnosti nakon predložene transakcije

3. novih ili bitno izmijenjenih pokretača poslovanja, konkurentske prednosti, vrste proizvoda i usluga te distribucijskih kanala, ciljnih tržišta, ciljnih klijenata i geografske distribucije;

4. predviđenih sinergija (uključujući povećanje učinkovitosti ili stopu rasta), kao i potrebnih aktivnosti i roka za njihovo postizanje

5. troškova integracije i očekivanih negativnih sinergijskih učinaka (engl. *dis-synergies*)

(2) Stjecatelj je dužan dokazati svoju sposobnost da podrži integraciju predložene transakcije unutar svojeg unutarnjeg upravljanja i sustava te podnosi opis projekta integracije koji uključuje

upravljačku strukturu i rješenja iz bonitetne perspektive i perspektive SPNFT-a, s naglaskom na integraciju okvira za upravljanje rizicima i funkcija unutarnje kontrole, okvira i sustava upravljanja IKT sigurnošću i IKT rizicima, kapaciteta za kontinuitet poslovanja i otpornost, kao i predviđene vremenske planove, ključne etape (milestones), utjecaj na broj zaposlenika s punim radnim vremenom po funkcijama te kritične aspekte predviđenog procesa integracije.

(3) Poslovni plan iz stavka 1. ovog članka sadrži potrebne kvantitativne financijske i bonitetne predviđene informacije kako bi se dokazala održivost i trajna stabilnost poslovnog modela stjecatelja te njegova sposobnost daljnjeg usklađivanja s primjenjivim bonitetnim zahtjevima na temelju osnovnog scenarija i stresnog scenarija izloženosti stresu za razdoblje od najmanje tri godine od predložene transakcije te po potrebi uključuje sve sljedeće elemente:

1) predviđene financijske pokazatelje uključujući glavne financijske stavke (najznačajnije iznose imovine, obveza te stavke prihoda i rashoda/dobiti i gubitka)

2) Poslovni plan uključuje procijenjeni utjecaj predložene transakcije na primjenjive bonitetne pokazatelje i zahtjeve, zajedno s objašnjenjem temeljnih pretpostavki i prilagodbi što minimalno obuhvaća sljedeće elemente, uključujući brojnik i nazivnik izračuna navedenih u točkama 1. do 3. ovog stavka:

1. predviđeni izračun stope redovnog osnovnog kapitala (CET1), stope osnovnog kapitala (T1), stope ukupnog kapitala i omjera financijske poluge, čime se dokazuje kontinuirana usklađenost s primjenjivim kapitalnim zahtjevima i zaštitnim slojevima kapitala u skladu s Zakonom o kreditnim institucijama i Uredbom (EU) br. 575/2013

2. predviđeni izračun stope minimalnog zahtjeva za vlastita sredstva i podložne obveze (MREL) u skladu s, ako je primjenjivo, člancima 92.a, 92.b i 494. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili s člancima od 45.c do 45.f Direktive 2014/59/EU

3. predviđeni izračun koeficijenta likvidnosne pokrivenosti (LCR) i koeficijenta neto stabilnih izvora financiranja (NSFR) u skladu sa šestim dijelom Uredbe (EU) br. 575/2013

4. ako je primjenjivo, predviđeni izračun specifičnih likvidnosnih zahtjeva utvrđenih u članku 105. stavku. 1. točki 16. Zakona o kreditnim institucijama

5. predviđeni izračun zahtjeva za velike izloženosti u skladu s četvrtim dijelom Uredbe (EU) br. 575/2013

6. predviđeno utvrđivanje svakog rizika koncentracije

7. ako se predviđa integracija ili značajna izmjena internih modela, vremenski plan za povezanu bonitetnu primjenu, provedbu te procijenjeni utjecaj na stope kapitala za relevantna područja rizika ili portfelje.

3) Za potrebe točke 2. ovog stavka, stjecatelj predložene transakcije također dostavlja usporedbu svih pokazatelja navedenih u točki 2. ovog stavka utvrđenih tako da se izračunavaju uz uzimanje u obzir predložene transakcije te bez uzimanja u obzir predložene transakcije.

(4) Ako predložena transakcija uključuje prijenos depozita, stjecatelj predložene transakcije podnosi dokumentaciju kojom dokazuje da je uzeo u obzir utjecaj doprinosa sustava osiguranja depozita i sanacijskom fondu.

(5) Stresni scenarij iz stavka 3. ovog članka mora se temeljiti na teškom, ali vjerojatnom idiosinkratskom i makroekonomskom nepovoljnom scenariju te mora uključivati upravljačke akcije.

(6) Pretpostavke poslovnog plana moraju biti vjerodostojne i realistične te se moraju temeljiti na službenim makroekonomskim predviđanjima koja je izradila institucija Europske Unije ili javna nacionalna institucija.

(7) Ako prenositelj i stjecatelj u predloženoj transakciji pripadaju istoj grupi, uključujući institucije koje su trajno povezane sa središnjim tijelom i koje se nadziru kao grupa, informacije navedene u stavku 3. ovog članka podnose se samo na temelju osnovnog scenarija.

Informacije koje podnosi prenositelj

Članak 16.

(1) Prenositelj u predloženoj transakciji u obavijesti navodi opis značajnih promjena u poslovnom modelu, utjecaj na profitabilnost te sljedeće informacije, ovisno o primjenjivosti, na temelju osnovnog scenarija za trogodišnji vremenski horizont nakon predložene transakcije:

1) predviđene financijske i bonitetne informacije kojima se podupire održivost i stabilnost poslovnog modela, uključujući predviđene računovodstvene planove s glavnim financijskim pokazateljima, zajedno s usporedbom tih pokazatelja uz uzimanje u obzir predložene transakcije te bez uzimanja u obzir predložene transakcije

2) informacije navedene u članku 15. stavku 3. točki 2. podtočkama 1. do 6. ove Odluke.

(2) Ako predložena transakcija uključuje prijenos depozita, u obavijesti se opisuju predviđeni koraci za usklađivanje s člankom 18. stavkom 4. zakona koji se uređuje sustav osiguranja depozita.

Smanjeni zahtjevi za informacije

Članak 17.

(1) Prenositelj i stjecatelj predložene transakcije izuzimaju se od podnošenja informacija ili dokumenata koji su već u posjedu nadležnog tijela kojemu se obavijest podnosi, na temelju njegova tekućeg nadzora ili u svrhu posebnih postupaka.

(2) Prenositelj i stjecatelj predložene transakcije podnose izjavu u kojoj navode točne informacije iz članaka od 14. do 17. ove Odluke koje nisu podnesene zato što su već u posjedu nadležnog tijela, navodeći da su te informacije istinite, točne i ažurne.

(3) Iznimno od članka 16. ove Odluke, u slučaju unutargrupnih transakciji, obavijest koju podnosi prenositelj sadrži informacije navedene u članku 13. i 14. ove Odluke.

GLAVA VI. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Prestanak važenja odredaba Odluke

Članak 18.

Stupanjem na snagu regulatornih tehničkih standarda i provedbenih tehničkih standarda donesenih na temelju članka 27.b stavka 7. i članka 27.c stavka 5. Direktive 2013/36 EU prestaju važiti odredbe članka 6. stavaka 4. do 7. i članka 7. do 17. ove Odluke.

Stupanje na snagu

Članak 19.

Ova Odluka objavljuje se u Narodnim novinama i stupa na snagu osmoga dana od dana objave.

O.br: _____
Zagreb, __. _____ 2026.

dr. sc. Ante Žigman
guverner