

**ЗАКОН О ФИНАНСИЈСКИМ КОНГЛОМЕРАТИМА**

**I. ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ**

**Предмет закона**

**Члан 1.**

Овим законом уређују се појам и услови за утврђивање финансијског конгломерата, додатни надзор над регулисаним субјектима који чине финансијски конгломерат, као и друга питања од значаја за финансијске конгломерате.

**Значење појединих појмова**

**Члан 2.**

У смислу овог закона поједини појмови имају следеће значење:

1) **Регулисани субјект** је кредитна институција, инвестиционо друштво, друштво за осигурање, друштво за реосигурање, друштво за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом, друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондовима и друштво за управљање добровољним пензијским фондовима.

2) **Кредитна институција** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова кредине институције, у складу са законом којим се уређује пословање кредитних институција.

3) **Инвестиционо друштво** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање инвестиционих услуга, у складу са законом којим се уређује тржиште капитала.

4) **Друштво за осигурање** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова осигурања, у складу са законом којим се уређује обављање делатности осигурања.

5) **Друштво за реосигурање** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова реосигурања, у складу са законом којим се уређује обављање делатности осигурања.

6) **Друштво за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова управљања отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом, у складу са законом којим се уређује пословање друштава за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом.

7) **Друштво за управљање алтернативним инвестиционим фондом** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова управљања алтернативним инвестиционим фондовима, у складу са законом којим се уређује пословање друштава за управљање алтернативним инвестиционим фондовима.

8) **Друштво за управљање добровољним пензијским фондом** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова управљања добровољним пензијским фондовима, у складу са законом којим се уређује пословање добровољних пензијских фондова.

9) **Давалац лизинга** је правно лице које је добило дозволу надлежног органа за обављање послова финансијског лизинга у складу са законом којим се уређује посао финансијског лизинга.

10) **Финансијска институција** је правно лице у смислу закона којим се уређује пословање кредитних институција.

11) **Друштво за помоћне услуге** је правно лице у смислу закона којим се уређује пословање кредитних институција.

12) **Осигуравајући холдинг** је правно лице у смислу закона којим се уређује обављање делатности осигурања.

13) **Финансијски сектор** је сектор који обухвата једно или више следећих правних лица:

## НАЦРТ

- кредитне институције, финансијске институције, друштва за помоћне услуге и давалац лизинга (банкарски сектор);

- инвестициона друштва (сектор инвестиционих услуга);

- друштва за осигурање, друштва за реосигурање и/или осигуравајући холдинг (сектор осигурања);

14) **Секторски прописи** су закони и подзаконски акти којима се уређује оснивање, издавање дозвола за рад, делатност, пословање и надзор над пословањем регулисаних субјеката из финансијског сектора.

15) **Знатно учешће** означава учешће једног лица које има:

- директно или индиректно право или могућност да оствари најмање 20% гласачких права у правном лицу, односно директно или индиректно власништво над најмање 20% капитала тог правног лица; или

- право у капиталу друштва које даје могућност ефективног вршења знатног утицаја на управљање правним лицем.

16) **Контрола означава** однос из члана 3. овог закона између матичног друштва и зависног друштва или сличан однос између било којег физичког или правног лица и привредног друштва.

17) **Блиска повезаност** означава однос у ком су два или више физичких или правних лица повезана по основу:

- знатног учешћа;

- односа контроле између матичног и зависног друштва или сличног односа између било којег физичког или правног лица и привредног друштва;

- чињенице да су два или више лица стално повезана са истим трећим лицем односом контроле.

18) **Друштва повезана заједничким управљањем** су два или више друштава између којих не постоји однос матичног и зависног друштва, нити су повезана уделом у капиталу, али су повезана на један од следећих начина:

- друштва су равноправна и њима се управља на јединствен начин, у складу са уговором закљученим између тих друштава или одредбама статута или оснивачких аката тих друштава;

- контролисана су од стране истог трећег лица; или

- већину чланова органа који врше управљачку или надзорну функцију у тим друштвима чине иста лица.

19) **Мешовити финансијски холдинг** је матично друштво које није регулисани субјект, а које заједно са својим зависним друштвима, од којих је најмање једно регулисани субјект са седиштем у Републици Србији или држави чланици, и са другим правним лицима – чини финансијски конгломерат.

20) **Држава чланица** је држава чланица Европске уније и држава потписница Уговора о Европском економском простору.

21) **Трећа држава** је страна држава која није држава чланица, као и држава чланица Европске уније и држава потписница Уговора о Европском економском простору до приступања Републике Србије Европској унији.

22) **Надлежни орган** је орган који је овлашћен да даје и одузима дозволе за рад и врши надзор над регулисаним субјектима, на појединачној основи или на нивоу групе.

23) **Меродавни надлежни орган** је:

- надлежни орган у Републици Србији или држави чланици овлашћен за надзор свих регулисаних субјеката из финансијског конгломерата на нивоу групе, а нарочито матичног друштва у сектору;

- надлежни орган у Републици Србији или држави чланици који је именован за координатора, ако то није ниједан од органа из алинеје прве ове тачке; или

## НАЦРТ

- други надлежни орган за кога органи из алинеје прве и друге ове тачке утврде да је меродаван, ако је применљиво.

24) **Координатор** је меродавни надлежни орган који је у складу са одредбама овог закона надлежан за спровођење додатног надзора над регулисаним субјектима у финансијском конгломерату.

25) **Трансакције унутар групе** су све трансакције по основу којих се регулисани субјекти у финансијском конгломерату директно или индиректно ослањају на друга друштва унутар исте групе или на друга физичка или правна лица блиско повезана са друштвима из исте групе, а које су закључене у сврху испуњавања уговорних или вануговорних обавеза, уз накнаду или без накнаде.

26) **Концентрација ризика** подразумева све изложености ризику код којих је потенцијални губитак толики да би могао угрозити солвентност или финансијски положај регулисаних субјеката у финансијском конгломерату, без обзира на то да ли су те изложености проузроковане ризиком друге уговорне стране, кредитним ризиком, инвестиционим ризиком, ризиком осигурања, тржишним ризиком, или другим ризицима, односно комбинацијом или међусобним деловањем таквих ризика.

## II. УТВРЂИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКОГ КОНГЛОМЕРАТА

### Матично друштво и зависно друштво

#### Члан 3.

Матично друштво је друштво које у односу на зависно друштво испуњава један од следећих услова:

1) има директно или индиректно право или могућност да оствари више од 50% гласачких права у зависном друштву, односно директно или индиректно власништво над више од 50% капитала зависног друштва;

2) има право или могућност избора или разрешења више од половине чланова извршног, односно надзорног одбора или другог органа управљања, односно надзора зависног друштва при чему је матично друштво акционар, односно ималац удела у зависном друштву;

3) има право или могућност ефективног вршења доминантног утицаја на управљање зависним друштвом или на пословну политику тог друштва (нпр. на основу уговора или статута).

Матично друштво једног друштва сматра се матичним друштвом свих друштава која су зависна друштва том једном друштву.

Гласачка права, као и могућност избора и разрешења, обухватају и гласачка права и могућности избора и разрешења који припадају зависном друштву, односно друштву које делује за рачун тог матичног друштва или за рачун зависних друштава тог матичног друштва, осим ако:

1) држи акције у своје име, а за рачун лица које није ни матично ни зависно друштво; или

2) држи акције као средство обезбеђења и права остварује у складу са налозима других лица или их је стекло одобравањем кредита као дела редовних активности, а гласачка права се остварују у интересу лица које је заложило те акције као обезбеђење.

Матично друштво је и друштво за које надлежни орган оцени да над другим друштвом остварује доминантан утицај.

Зависно друштво је друштво које је на један од начина из ст. 1, 2. и 4. овог члана подређено матичном друштву.

# НАЦРТ

## Група Члан 4.

Група, у смислу овог закона, је група правних, односно физичких лица, укључујући и подгрупу, коју чине:

- 1) матично друштво и зависна друштва, као и друштва у којима ово матично друштво и ова зависна друштва имају знатно учешће; и
  - 2) друштва повезана заједничким управљањем.
- Све одредбе овог закона које се односе на групу односе се и на подгрупу.

## Водећи члан у групи Члан 5.

Водећи члан у групи је:

- 1) правно лице које је матично друштво или правно лице које има знатно учешће у зависном друштву;
- 2) правно лице које је са другим правним лицем из исте групе повезано заједничким управљањем; или
- 3) правно лице из групе које одреди координатор.

У случајевима из става 1. тач. 2) и 3) овог члана водећи члан у групи је лице са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору, осим ако координатор, самостално или у сарадњи са осталим меродавним надлежним органима или финансијским конгломератом, не одлучи другачије.

## Финансијски конгломерат Члан 6.

Финансијски конгломерат је група чији је водећи члан регулисани субјект, као и група у којој је најмање једно од зависних друштава регулисани субјект, ако су испуњени следећи услови:

- 1) ако је водећи члан у групи регулисани субјект:
  - тај субјект је матично друштво лица из финансијског сектора, или има знатно учешће у лицу из финансијског сектора, или је повезан са лицем из финансијског сектора заједничким управљањем;
  - најмање једно од лица у групи припада сектору осигурања и најмање једно припада банкарском сектору или сектору инвестиционих услуга; и
  - консолидоване или збирне активности лица у групи из сектора осигурања и лица из банкарског сектора, односно сектора инвестиционих услуга су значајне у смислу члана 7. ст. 2. и 3. овог закона.
- 2) ако водећи члан у групи није регулисани субјект:
  - активности групе се одвијају претежно у финансијском сектору у смислу члана 7. став 1. овог закона;
  - најмање једно од лица у групи припада сектору осигурања и најмање једно припада банкарском сектору, односно сектору инвестиционих услуга; и
  - консолидоване или збирне активности лица у групи из сектора осигурања и лица из банкарског сектора, односно сектора инвестиционих услуга су значајне у смислу члана 7. ст. 2. и 3. овог закона.

## Услови за утврђивање финансијског конгломерата

### Члан 7.

Активности групе одвијају се претежно у финансијском сектору ако је учешће билансних сума регулисаних и нерегулисаних субјеката из финансијског сектора у тој групи у односу на укупну билансну суму свих лица у тој групи веће од 40%.

Активности лица у групи из једног финансијског сектора су значајне ако је за тај сектор просек учешћа билансне суме лица из тог сектора у укупној билансној суми свих лица из финансијског сектора и учешћа капиталних захтева за лица из тог сектора у укупним капиталним захтевима за сва лица из финансијског сектора већи од 10%.

Активности лица појединог сектора у групи су значајне у смислу члана 6. став 1. тачка 1) алинеја трећа, односно члана 6. став 1. тачка 2) алинеја трећа овог закона и у случају када је билансна сума најмањег финансијског сектора у групи већа од 500.000.000 евра у динарској противвредности.

Капитални захтеви обрачунавају се у складу са одредбама секторских прописа.

Меродавни надлежни органи, ако процене да је то од посебног значаја за потребе вршења додатног надзора, могу заједнички одлучити да услов који се односи на билансну суму замене или допуне једним или више следећих услова, и то:

- 1) структуром прихода;
- 2) учешћем ванбилансних ставки; или
- 3) укупном имовином којом се управља.

## Изузеци при утврђивању финансијског конгломерата

### Члан 8.

Ако је билансна сума најмањег финансијског сектора у групи већа од 500.000.000 евра у динарској противвредности, а група не испуњава услов из члана 7. став 2. овог закона, меродавни надлежни органи могу заједнички донети једну од следећих одлука:

- 1) да се група не сматра финансијским конгломератом; или
- 2) да се над групом не спроводи додатни надзор у области концентрације ризика, трансакција унутар групе, система унутрашњих контрола и управљања ризицима, ако би спровођење додатног надзора над том групом било несразмерно, неадекватно или наводило на погрешне закључке у односу на циљеве додатног надзора.

Ако група испуњава услов из члана 7. став 2. овога закона, а билансна сума најмањег финансијског сектора у групи није већа од 500.000.000 евра у динарској противвредности, меродавни надлежни органи могу заједнички донети одлуку да се група не сматра финансијским конгломератом односно да се над том групом не спроводи додатни надзор у смислу става 1 овог члана.

Када меродавни надлежни органи донесу одлуку у складу са ст. 1. или 2. овог члана, о тој одлуци обавештавају друге надлежне органе.

Одлука из ст. 1. или 2. овог члана се објављује на интернет страници надлежних органа, осим ако та одлука садржи податке који представљају пословну тајну или би објављивање те одлуке угрозило пословање регулисаних субјеката или финансијског система.

## Најмањи и најзначајнији финансијски сектор

### Члан 9.

Најмањи финансијски сектор у групи је сектор са најмањим просеком учешћа билансне суме лица из тог сектора у укупној билансној суми свих лица из финансијског сектора и процентуалног учешћа

## НАЦРТ

капиталних захтева за лица из тог сектора у укупним капиталним захтевима за сва лица из финансијског сектора.

Најзначајнији финансијски сектор у групи је сектор са највећим просеком учешћа билансне суме лица из тог сектора у укупној билансној суми свих лица из финансијског сектора и процентуалног учешћа капиталних захтева за лица из тог сектора у укупним капиталним захтевима за сва лица из финансијског сектора.

За потребе обрачуна учешћа појединог сектора и утврђивања најмањег и најзначајнијег финансијског сектора, билансне суме и капитални захтеви за банкарски сектор и сектор инвестиционих услуга се сабирају.

Друштва за управљање отвореним инвестиционим фондовима с јавном понудом, друштва за управљање алтернативним инвестиционим фондовима и друштва за управљање добровољним пензијским фондовима укључују се у сектор коме припадају у групи, а ако не припадају искључиво једном сектору у групи, укључују се у најмањи финансијски сектор.

### **Одступање од услова за утврђивање финансијског конгломерата**

#### **Члан 10.**

При утврђивању испуњености услова прописаних овим законом за утврђивање финансијског конгломерата, меродавни надлежни органи могу заједнички донети одлуку да:

1) искључе лице из групе при обрачуну показатеља из члана 7. ст. од 1. до 3. овог закона, ако се ради о случајевима из члана 20. став 1. овог закона, осим ако је то лице пренело седиште из државе чланице у трећу државу и постоји доказ да је променило седиште ради избегавања прописа;

2) узму у обзир испуњеност услова из члана 7. ст. 1. и 2. овог закона током три узастопне године како би се избегао утицај изненадних промена третмана, осим ако је дошло до значајних промена у структури групе; и

3) искључе једно или више лица која имају знатно учешће у мањем сектору ако су таква учешћа одлучујућа за утврђивање финансијског конгломерата, а заједно су од занемарљивог значаја у односу на циљеве додатног надзора.

Када је финансијски конгломерат утврђен у складу са условима прописаним у чл. 6. до 8. овог закона, одлука из става 1. овог члана доноси се на предлог координатора тог финансијског конгломерата.

### **Додатни надзор регулисаних субјеката ако финансијски конгломерат престане да испуњава прописане услове**

#### **Члан 11.**

Ако финансијски конгломерат над којим се спроводи додатни надзор у складу са овим законом престане да испуњава услове из члана 7. ст. 1. и 2. овог закона, додатни надзор ће се спроводити и наредне три године, ако је учешће билансних сума регулисаних и нерегулисаних субјеката из финансијског сектора у групи у односу на укупну билансну суму свих лица у тој групи веће од 35%, односно ако је просек учешћа билансне суме лица из најмањег сектора у укупној билансној суми свих лица из финансијског сектора и учешћа капиталних захтева за лица из тог сектора у укупним капиталним захтевима за сва лица из финансијског сектора, већи од 8%.

Када финансијски конгломерат над којим се спроводи додатни надзор у складу са овим законом престане да испуњава услов из члана 7. став 3. овог закона додатни надзор ће се спроводити и наредне три године ако је билансна сума најмањег финансијског сектора у групи већа од 400.000.000. евра у динарској противвредности.

## НАЦРТ

Народна банка Србије или Комисија за хартије од вредности, као координатор, уз сагласност осталих меродавних надлежних органа, може донети одлуку о престанку спровођења додатног надзора регулисаних субјеката у финансијском конгломерату узимајући у обзир учешће из става 1, односно билансну суму из става 2. овог члана.

### **Подаци који се користе при утврђивању финансијског конгломерата**

#### **Члан 12.**

Обрачуни из чл. 7. до 11. овог закона који се односе на билансну суму, врше се на основу збирне билансне суме лица у групи из годишњих финансијских извештаја сачињених у складу са законом којим се уређује рачуноводство.

За потребе обрачуна из става 1. овог члана узима се део билансне суме лица у коме група има учешће, пропорционално према збирном учешћу свих лица из групе у том лицу.

Ако се за групу састављају консолидовани финансијски извештаји у складу са законом којим се уређује рачуноводство, ти извештаји се могу користити уместо извештаја сачињених на основу збира билансних сума лица у групи.

Надлежни органи једном годишње преиспитују да ли су испуњени услови за изузимање од додатног надзора, преиспитују квантитативне показатеље из чл. 7. до 11. овог закона, као и процене засноване на ризицима које се примењују на финансијске групе.

### **Одлучивање о постојању финансијског конгломерата**

#### **Члан 13.**

Регулисани субјект дужан је да континуирано прати да ли испуњава услове из члана 7. ст. 1. до 3. овог закона.

Ако регулисани субјект утврди да испуњава услове из члана 7. ст. 1. до 3. овог закона, односно да је престао да испуњава те услове, дужан је да без одлагања о томе обавести надлежни орган.

Надлежни органи који су дали дозволу за рад регулисаним субјектима одлучују да ли група којој ти субјекти припадају представља финансијски конгломерат над којим ће се спроводити надзор.

Надлежни органи у Републици Србији сарађују са другим надлежним органима који су дали дозволу за рад регулисаним субјектима који припадају групи и размењују све потребне информације у поступку одлучивања о постојању финансијског конгломерата.

Ако надлежни орган у Републици Србији, који је дао дозволу за рад регулисаном субјекту, процени да је тај субјект члан групе која би могла бити утврђена као финансијски конгломерат у складу са овим законом, о томе обавештава:

- 1) други надлежни орган у Републици Србији, ако је дао дозволу за рад регулисаном субјекту у групи;
- 2) надлежне органе из држава чланица ако су издали дозволу за рад регулисаним субјектима у групи и
- 3) Заједнички одбор Европских надзорних органа (у даљем тексту: Заједнички одбор).

### **Одлука о постојању финансијског конгломерата**

#### **Члан 14.**

Координатор доставља одлуку о постојању финансијског конгломерата водећем члану у групи, који је дужан да о тој одлуци обавести све регулисане субјекте из тог финансијског конгломерата у року од осам дана од дана пријема те одлуке.

## НАЦРТ

Одлука о постојању финансијског конгломерата садржи:

- 1) списак лица који чине финансијски конгломерат и назив и седиште водећег члана у групи;
  - 2) списак меродавних надлежних органа и податке о надлежном органу који је одређен за координатора;
  - 3) позив водећем члану у групи да обавести координатора о називу финансијског конгломерата у року од 15 дана од дана пријема одлуке о постојању финансијског конгломерата.
- Координатор о одлуци о постојању финансијског конгломерата обавештава и:
- 1) друге надлежне органе који су дали дозволу за рад регулисаним субјектима у том финансијском конгломерату;
  - 2) надлежне органе у држави чланици у којој је седиште мешовитог финансијског холдинга; и
  - 3) Заједнички одбор.

### **Престанак постојања финансијског конгломерата**

#### **Члан 15.**

Када координатор процени да више нису испуњени услови за постојање финансијског конгломерата у складу са овим законом, дужан је да о томе обавести друге надлежне органе из члана 13. став 1. овог закона који су учествовали у доношењу заједничке одлуке о постојању финансијског конгломерата.

Ако надлежни органи из става 1. овог члана утврде да више нису испуњени услови из овог закона за постојање финансијског конгломерата заједнички доносе одлуку о престанку постојања финансијског конгломерата.

Координатор доставља одлуку из става 2. овог члана водећем члану у групи.

Водећи члан у групи је дужан да у року од осам дана од дана пријема одлуке о томе обавести сва лица из тог финансијског конгломерата.

## **III. ДОДАТНИ НАДЗОР**

### **Додатни надзор**

#### **Члан 16.**

Додатни надзор, у смислу овог закона, је надзор који органи надлежни за надзор регулисаних субјеката спроводе над пословањем финансијског конгломерата.

Народна банка Србије и Комисија за хартије од вредности су органи надлежни за спровођење додатног надзора над пословањем регулисаних субјеката у Републици Србији, у складу са својим надлежностима и у зависности од структуре конгломерата.

Спровођење додатног надзора не утиче на овлашћења која надлежни органи из става 2. овог члана имају на основу секторских прописа, а у вези са надзором регулисаних субјеката на појединачној основи.

### **Обим додатног надзора**

#### **Члан 17.**

Ако је координатор из Републике Србије, додатни надзор на нивоу финансијског конгломерата спроводи се над сваким регулисаним субјектом:

- 1) који је водећи члан у групи, а који има седиште у Републици Србији;
- 2) чије је матично друштво мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији;
- 3) чије је матично друштво мешовити финансијски холдинг са седиштем у другој држави чланици;

или

4) који је водећи члан у групи и повезан је са другим лицем у финансијском сектору заједничким управљањем.

Народна банка Србије и Комисија за хартије од вредности могу спроводити додатни надзор над финансијским конгломератом који представља подгрупу другог финансијског конгломерата.

### **Захтеви на нивоу финансијског конгломерата**

#### **Члан 18.**

Регулисани субјект из члана 17. овог закона, дужан је да на нивоу финансијског конгломерата:

- 1) одржава одговарајући показатељ, односно ниво адекватности капитала;
- 2) прати значајну концентрацију ризика; и
- 3) прати значајне трансакције унутар групе регулисаних субјеката у финансијском конгломерату.

Сваки регулисани субјект, поред захтева из става 1. овог члана, дужан је да:

- 1) усвоји и спроводи политике о адекватности капитала;
- 2) успостави и спроводи ефикасан и поуздан систем управљања ризицима; и
- 3) успостави и спроводи ефикасан систем унутрашњих контрола у свим областима пословања, а нарочито у административним и рачуноводственим областима.

Координатор врши додатни надзор регулисаног субјекта у погледу испуњавања обавеза из ст. 1. и 2. овог члана.

Надлежни орган у Републици Србији обавештава Одбор за финансијске конгломерате, који је стручно тело Европске комисије за питања из области регулисања финансијских конгломерата, о свим изменама секторских прописа којима се уређује надзор трансакција унутар групе и концентрација ризика.

### **Адекватност капитала**

#### **Члан 19.**

Регулисани субјекти у финансијском конгломерату дужни су да одржавају адекватност капитала, тако да капитал на нивоу финансијског конгломерата буде увек једнак или већи од збира додатних захтева за адекватност капитала за лица која чине финансијски конгломерат.

Адекватност капитала и додатни захтеви за адекватност капитала за лица из финансијског сектора у финансијском конгломерату обрачунавају се на један од следећих начина:

- 1) методом заснованом на рачуноводственој консолидацији;
- 2) методом заснованом на одбитку и агрегирању;
- 3) методом књиговодственог одбитка; и
- 4) комбинацијом метода из тач. 1) до 3) овог става.

Координатор, у сарадњи са меродавним надлежним органима и финансијским конгломератом одлучује који ће метод из става 2. овог члана финансијски конгломерат користити приликом обрачуна додатних захтева за адекватност капитала финансијског конгломерата.

Водећи члан у групи дужан је да најмање једном годишње обрачунава износ капитала и додатне капиталне захтеве.

Обрачуне из става 4. овог члана координатору доставља регулисани субјект, а када је на челу финансијског конгломерата нерегулисани субјект, обрачуне доставља мешовити финансијски холдинг, односно регулисани субјект кога је одредио координатор након договора са другим меродавним надлежним органима и финансијским конгломератом.

У обрачун додатних захтева за адекватност капитала на нивоу финансијског конгломерата укључују се сва лица из финансијског сектора, као и мешовити финансијски холдинг.

## НАЦРТ

Приликом обрачуна додатних захтева за адекватност капитала применом методе засноване на рачуноводственој консолидацији, износ капитала и додатни капитални захтеви за сва лица у групи обрачунавају се у складу са секторским прописима.

Приликом обрачуна додатних захтева за адекватност капитала применом методе засноване на одбитку и агрегирању, у обрачун се укључује сразмерно учешће матичног друштва или друштва које има знатно учешће у другом лицу у групи.

Сразмерним учешћем, у смислу става 8. овог члана, сматра се директно или индиректно учешће у уписаном капиталу.

### **Изузеци при обрачуну адекватности капитала**

#### **Члан 20.**

Координатор може донети одлуку да не укључи одређено лице у обрачун додатних капиталних захтева у следећим случајевима:

1) ако то лице има седиште у трећој држави у којој постоје правне сметње за достављање потребних информација;

2) ако процени да је то лице од занемарљивог значаја, узимајући у обзир циљеве додатног надзора регулисаних субјеката у финансијском конгломерату; или

3) ако процени да би укључивање тог лица било непримерено или да би наводило на погрешне закључке у односу на циљеве додатног надзора.

Изузетно од става 1. овог члана, ако више лица која су појединачно изузета из обрачуна на основу тачке 2) тог става, по процени координатора заједно нису од занемарљивог значаја, та лица ће бити укључена у обрачун додатних капиталних захтева.

У случају из става 1. тачка 3) овог члана, координатор доноси одлуку о искључењу након договора са осталим меродавним надлежним органима, осим у хитним случајевима.

Када регулисани субјект са седиштем у Републици Србији није укључен у обрачун додатних капиталних захтева на основу става 1. тач. 2) или 3) овог члана, надлежни орган може захтевати од водећег члана у групи да достави информације које су од значаја за надзор тог регулисаног субјекта.

### **Концентрација ризика**

#### **Члан 21.**

Водећи члан у групи дужан је да најмање једном годишње извештава координатора о значајној концентрацији ризика на нивоу финансијског конгломерата.

Ради постизања циљева додатног надзора, координатор може у сарадњи са другим надлежним органима, а узимајући у обзир специфичност сваког финансијског конгломерата, да за сваки финансијски конгломерат утврди ограничење изложености ризицима или друге мере којима ће се остварити циљеви додатног надзора у вези са концентрацијом ризика на нивоу финансијског конгломерата.

Надлежни органи, у оквиру додатног надзора над концентрацијом ризика на нивоу финансијског конгломерата, нарочито прате опасност ширења ризика на друге чланове финансијског конгломерата, ризик сукоба интереса, ризик избегавања секторских прописа, као и ниво тих ризика.

Ако постоје секторски прописи којима се уређује концентрација ризика за најзначајнији финансијски сектор, а матично друштво у финансијском конгломерату је мешовити финансијски холдинг, ти прописи се примењују на нивоу целог финансијског конгломерата, укључујући и мешовити финансијски холдинг.

## Трансакције унутар групе

### Члан 22.

Трансакција унутар групе се сматра значајном ако њен износ прелази 5% укупног износа захтева за адекватност капитала на нивоу финансијског конгломерата, осим ако координатор у сарадњи са меродавним надлежним органима и финансијским конгломератом не одреди други износ.

Водећи члан у групи дужан је да најмање једном годишње извештава координатора о значајним трансакцијама из става 1. овог члана.

Меродавни надлежни органи могу утврдити квантитативна ограничења и квалитативне захтеве, односно наложити мере којима ће се остварити циљеви додатног надзора у вези са трансакцијама из става 1. овог члана.

Ако постоје прописи којима се уређују трансакције унутар групе за најзначајнији финансијски сектор, а матично друштво у финансијском конгломерату је мешовити финансијски холдинг, ти прописи се примењују на нивоу целог финансијског конгломерата, укључујући и мешовити финансијски холдинг.

## Управљање ризицима и систем унутрашњих контрола

### Члан 23.

Регулисани субјекти у финансијском конгломерату дужни су да успоставе и спроводе ефикасно управљање ризицима, као и да успоставе одговарајуће системе унутрашњих контрола, који укључују и одговарајуће административне и рачуноводствене процедуре.

Управљање ризицима из става 1. овог члана обухвата најмање следеће:

1) ефикасан и поуздан систем управљања, као и усвајање и периодично преиспитивање стратегија и политика управљања ризицима на нивоу финансијског конгломерата;

2) усвајање и спровођење одговарајуће политике у вези с адекватношћу капитала на нивоу финансијског конгломерата, са циљем да се предвиди утицај стратегије пословања на ризични профил и капиталне захтеве у складу са чланом 19. овог закона;

3) доследност сваког регулисаног субјекта у финансијском конгломерату при успостављању и спровођењу одговарајућих поступака и система за праћење ризика који су интегрисани у организациону структуру и који омогућавају идентификовање, мерење, праћење и контролу ризика на нивоу финансијског конгломерата;

4) успостављање механизма који, ако је потребно, треба да омогуће развој и унапређење примерених поступака и планова опоравка и реструктурирања, а који се редовно преиспитују и ажурирају.

Систем унутрашњих контрола из става 1. овог члана нарочито обухвата:

1) успостављање и спровођење адекватних механизма за идентификовање и мерење свих значајних ризика, како би се обезбедило одржавање одговарајућег нивоа капитала у односу на ниво ризика; и

2) успостављање и спровођење поузданог система извештавања и рачуноводствених процедура за идентификовање, мерење, праћење и контролу трансакција унутар групе и концентрације ризика.

Регулисани субјекти, над којима се у складу са чланом 17. овог закона врши додатни надзор, дужни су да успоставе одговарајуће механизме унутрашњих контрола за припрему података који су значајни за спровођење додатног надзора.

Регулисани субјекти дужни су да, на нивоу финансијског конгломерата, надлежном органу у Републици Србији, једном годишње до 30. априла текуће године за претходну годину достављају податке о својој структури, управљању и организационој структури, као и за све регулисане субјекте, нерегулисана зависна друштва и значајне огранке.

## НАЦРТ

Регулисани субјекти дужни су да, на нивоу финансијског конгломерата, јавно објављују опис своје структуре, структуре управљања и организационе структуре и да редовно унесе податке о свим променама.

Координатор спроводи надзор над процесима и системима из овог члана.

### Стрес тестирање

#### Члан 24.

Координатор је дужан да обезбеди спровођење одговарајућег и редовног процеса стрес тестирања финансијског конгломерата.

Меродавни надлежни органи су дужни да сарађују са координатором у извршавању обавеза из става 1. овог члана.

Координатор резултате тестирања из става 1. доставља Заједничком одбору.

### Мере надзора

#### Члан 25.

Координатор или други надлежни орган у Републици Србији може мешовитом финансијском холдингу или лицу у финансијском конгломерату који не испуњава захтеве из чл. 18. до 23. овог закона, или коме је угрожена солвентност иако испуњава те захтеве, или коме трансакције унутар групе или концентрација ризика угрожавају финансијски положај – изрећи мере надзора, укључујући новчане казне, у складу са секторским прописима.

Координатор изриче мере надзора мешовитом финансијском холдингу, а регулисаном субјекту, ако се ради о финансијском конгломерату на чијем челу није мешовити финансијски холдинг, мере изриче меродавни надлежни орган.

Координатор, меродавни надлежни органи и остали надлежни органи дужни су да координирају своје активности приликом изрицања мера надзора.

### Координатор

#### Члан 26.

Ако је водећи члан финансијског конгломерата регулисани субјект, координатор је:

1) Народна банка Србије, ако је том регулисаном субјекту Народна банка Србије издала дозволу за рад;

2) Комисија за хартије од вредности, ако је том регулисаном субјекту Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад.

Ако водећи члан финансијског конгломерата није регулисани субјект координатор је:

1) Народна банка Србије:

- ако је мешовити финансијски холдинг матично друштво регулисаног субјекта коме је Народна банка Србије издала дозволу за рад;

- ако је мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији матично друштво најмање два регулисана субјекта из различитих финансијских сектора којима су Народна банка Србије или Комисија за хартије од вредности издале дозволу за рад, а банкарски сектор или сектор осигурања је најзначајнији финансијски сектор у финансијском конгломерату;

- ако је мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији матично друштво најмање једног регулисаног субјекта коме је Народна банка Србије издала дозволу за рад и најмање једног регулисаног субјекта са седиштем у држави чланици;

## НАЦРТ

- ако је исти мешовити финансијски холдинг матично друштво најмање једног регулисаног субјекта коме је Народна банка Србије издала дозволу за рад и најмање једног регулисаног субјекта са седиштем у држави чланици;

- ако је најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији и најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у држави чланици, при чему у свакој од тих држава регулисани субјект послује, под условом да оба субјекта припадају банкарском сектору или сектору осигурања, а регулисани субјект коме је Народна банка Србије издала дозволу за рад има највећу билансну суму;

- ако је најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији и најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у држави чланици, при чему у свакој од тих држава регулисани субјект послује, под условом да је једном регулисаном субјекту Народна банка Србије издала дозволу за рад, а банкарски сектор или сектор осигурања је најзначајнији финансијски сектор;

- ако је истом мешовитом финансијском холдингу подређен најмање један регулисани субјект са седиштем у Републици Србији и најмање један регулисани субјект са седиштем у држави чланици, под условом да ниједан регулисани субјект није добио дозволу за рад у држави у којој је седиште мешовитог финансијског холдинга, а регулисани субјект коме је Народна банка Србије издала дозволу за рад је регулисани субјект са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору тог финансијског конгломерата;

- ако је истом мешовитом финансијском холдингу подређен најмање један регулисани субјект са седиштем у Републици Србији и најмање један регулисани субјект са седиштем у држави чланици, под условом да ниједан регулисани субјект није добио дозволу за рад у држави чланици у којој је седиште мешовитог финансијског холдинга, а регулисани субјект коме је Народна банка Србије издала дозволу за рад је регулисани субјект са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору тог финансијског конгломерата;

- ако је финансијски конгломерат група без матичног друштва, или у свим осталим случајевима, а Народна банка Србије је издала дозволу за рад регулисаном субјекту са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору.

### 2) Комисија за хартије од вредности:

- ако је мешовити финансијски холдинг матично друштво регулисаног субјекта коме је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад;

- ако је мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији матично друштво најмање два регулисана субјекта из различитих финансијских сектора којима су Народна банка Србије и Комисија за хартије од вредности издале дозволу за рад, а сектор инвестиционих услуга је најзначајнији финансијски сектор у финансијском конгломерату;

- ако је мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији матично друштво најмање једног регулисаног субјекта коме је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад и најмање једног регулисаног субјекта са седиштем у држави чланици;

- ако је исти мешовити финансијски холдинг матично друштво најмање једног регулисаног субјекта коме је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад и најмање једног регулисаног субјекта са седиштем у држави чланици;

- ако је најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији и најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у држави чланици, при чему у свакој од тих држава регулисани субјект послује, под условом да оба субјекта припадају сектору инвестиционих услуга,

## НАЦРТ

а регулисани субјект коме је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад има највећу билансну суму;

- ако је најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у Републици Србији и најмање један мешовити финансијски холдинг са седиштем у држави чланици, при чему у свакој од тих држава регулисани субјект послује, под условом да је једном регулисаном субјекту Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад, а сектор инвестиционих услуга је најзначајнији финансијски сектор;

- ако је истом мешовитом финансијском холдингу подређен најмање један регулисани субјект са седиштем у Републици Србији и најмање један регулисани субјект са седиштем у држави чланици, под условом да ниједан регулисани субјект није добио дозволу за рад у држави у којој је седиште мешовитог финансијског холдинга, а регулисани субјект коме је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад је регулисани субјект са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору тог финансијског конгломерата;

- ако је истом мешовитом финансијском холдингу подређен најмање један регулисани субјект са седиштем у Републици Србији и најмање један регулисани субјект са седиштем у држави чланици, под условом да ниједан регулисани субјект није добио дозволу за рад у држави чланици у којој је седиште мешовитог финансијског холдинга, а регулисани субјект коме је Комисија за хартије од вредности издала дозволу за рад је регулисани субјект са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору тог финансијског конгломерата;

- ако је финансијски конгломерат група без матичног друштва, или у свим осталим случајевима, а Комисија за хартије од вредности је издала дозволу за рад регулисаном субјекту са највећом билансном сумом у најзначајнијем финансијском сектору.

Изузетно од ст. 1. и 2. овог члана, меродавни надлежни органи могу да између себе одреде координатора и на другачији начин ако је то у одређеном случају целисходно узимајући у обзир структуру и пословање финансијског конгломерата у различитим државама уз давање могућности финансијском конгломерату да се пре доношења одлуке изјасни о томе.

Како би се обезбедио одговарајући додатни надзор регулисаних субјеката у финансијском конгломерату, између надлежних органа држава чланица, укључујући и органе у држави чланици у којој мешовити финансијски холдинг има седиште, именује се један координатор који је одговоран за координирање и спровођење додатног надзора.

Подаци о именованом координатору објављују се на интернет страници Заједничког одбора.

### Послови координатора

#### Члан 27.

Послови координатора приликом вршења додатног надзора су:

1) координација, прикупљање и размена информација са надлежним органима у току спровођења редовних активности и у ванредним ситуацијама, укључујући размену информација које су потребне надлежном органу за обављање послова из његове надлежности, у складу са секторским прописима;

2) процена финансијског положаја финансијског конгломерата;

3) процена усклађености пословања финансијског конгломерата са прописима о адекватности капитала, концентрацији ризика и трансакцијама унутар групе из чл. 18. до 22. овог закона;

4) процена усклађености структуре, организације и система унутрашњих контрола у финансијском конгломерату са захтевима из члана 23. овог закона;

5) планирање и координација надзорних активности у редовним и ванредним ситуацијама, у сарадњи са меродавним надлежним органима;

## НАЦРТ

б) обављање других послова у складу са овим законом.

Координатор и меродавни надлежни органи, а по потреби и остали надлежни органи, у циљу олакшавања и успостављања додатног надзора, утврђују механизме координације којима се координатору могу поверити додатни задаци и дефинисати поступак доношења одлука између надлежних органа у складу са чл. 7, 8, 10, 11, чл. од 13. до 15, чл. 19, 20, 31. и 32. овог закона, када се те одлуке доносе заједнички, и дефинишу процедуре за сарадњу са осталим надлежним органима.

Координатор ће од другог надлежног органа тражити све информације потребне за обављање активности у складу са овим законом, а које су том надлежном органу достављене у складу са секторским прописима.

Послови које координатор обавља у сврху додатног надзора регулисаних субјеката у финансијском конгломерату, у складу са овим законом, не утичу на задатке и одговорности надлежних органа уређене секторским прописима.

Сарадња, која се спроводи у складу са овим чланом, обављање послова из ст. 1. до 4. овог члана и чл. 32. и 33. овог закона, као и координација и сарадња са меродавним надлежним органима из трећих држава, уз поштовање захтева за чување тајности, спроводи се, када је то одговарајуће, кроз рад колегијума, основаних у складу са одредбама секторских прописа.

Механизми за координацију из става 2. овог члана успостављају се писаним споразумима о сарадњи на основу секторских прописа, а координатор, као надлежни орган који председава колегијумом, доноси одлуку који ће надлежни органи учествовати на састанцима или у активностима.

### **Органи управљања мешовитог финансијског холдинга**

#### **Члан 28.**

За члана органа управљања мешовитог финансијског холдинга са седиштем у Републици Србији може бити именовано само лице које испуњава услове за чланство у органима управљања регулисаних субјеката са седиштем у Републици Србији у складу са секторским прописима најзначајнијег финансијског сектора у групи.

Мешовити финансијски холдинг је дужан да, без одлагања, обавести координатора о именованим лицима у органима управљања тог холдинга.

### **Приступ информацијама**

#### **Члан 29.**

Лице у финансијском конгломерату је дужно да, за потребе обављања додатног надзора, надлежном органу омогући надзор над пословањем тог лица у његовом седишту и на сваком месту у коме то лице обавља послове у вези с којима надлежни орган спроводи додатни надзор.

Лице у финансијском конгломерату је дужно да омогући надлежном органу да изврши контролу пословних књига, пословне документације и административне или пословне евиденције, као и контролу информационо-комуникационих система и других придружених система, у обиму потребном за спровођење додатног надзора из става 1. овог члана.

Лице у финансијском конгломерату је дужно да овлашћеном лицу надлежног органа, на његов захтев, уручи електронске записе, копије пословних књига, пословне документације и административне или пословне евиденције, у захтеваној форми (папирној или електронској).

Сва лица укључена у додатни надзор у складу са овим законом дужна су да омогуће међусобну размену свих информација које могу бити од значаја за додатни надзор и размену информација у складу са овим законом.

## НАЦРТ

Размена информација из става 4. овог члана врши се и са Заједничким одбором Европских надзорних органа - European Supervisory Authority (ЕСА) у складу са чланом 3.5 Уредбе (ЕУ) бр. 1093/2010, Уредбе (ЕУ) бр. 1094/2010, односно Уредбе (ЕУ) бр. 1095/2010, директно, односно по потреби преко Заједничког одбора.

### **IV. ДОДАТНИ НАДЗОР НАД ЛИЦИМА ИЗ ТРЕЋЕ ДРЖАВЕ**

#### **Додатни надзор над лицима из треће државе**

##### **Члан 30.**

Над регулисаним субјектом са седиштем у Републици Србији, чије је матично друштво регулисани субјект са седиштем у трећој држави и који је део финансијског конгломерата или мешовити финансијски холдинг са седиштем у трећој држави који има зависна друштва у Републици Србији, спроводи се додатни надзор у складу са одредбама члана 31. овог закона.

#### **Матично друштво из треће државе**

##### **Члан 31.**

Надлежни орган проверава да ли су регулисани субјекти, чије матично друштво има седиште у трећој држави, предмет додатног надзора од стране надлежних органа треће државе, који је еквивалентан додатном надзору у складу са одредбама овог закона.

Надлежни орган који би у складу са чланом 26. овог закона био именован за координатора врши проверу из става 1. овог члана самоиницијативно, или на захтев матичног друштва са седиштем у трећој држави, или било ког регулисаног субјекта са седиштем у Републици Србији или држави чланици.

При вршењу провере из става 1. овог члана надлежни орган сарађује са другим меродавним надлежним органима, и примењује смернице из члана 38. овог закона.

Када додатни надзор који врше надлежни органи из треће државе није еквивалентан додатном надзору у складу са одредбама овог закона, на регулисане субјекте се примењују одредбе о додатном надзору регулисаних субјеката из члана 17. став 1. овог закона.

Надлежни органи могу применити и друге мере које обезбеђују спровођење додатног надзора над регулисаним субјектима у финансијском конгломерату. Мере одређује координатор, уз претходну сагласност меродавних надлежних органа.

Надлежни органи могу, изузетно, захтевати оснивање мешовитог финансијског холдинга са седиштем у некој од држава чланица и применити одредбе овог закона на регулисане субјекте у финансијском конгломерату којем је водећи члан у групи тај холдинг.

Активностима из ст. 5. и 6. овог члана треба да се постигну циљеви додатног надзора из овог закона, и о томе се обавештавају:

- 1) остали надлежни органи укључени у додатни надзор; и
- 2) Европска комисија.

Када се надлежни орган не слаже са одлуком меродавног надлежног органа из става 1. овог члана, примењује се члан 19. Уредбе (ЕУ) бр. 1093/2010, Уредбе (ЕУ) бр. 1094/2010, односно Уредбе (ЕУ) бр. 1095/2010.

## V. САРАДЊА НАДЛЕЖНИХ ОРГАНА

### Области сарадње надлежних органа

#### Члан 32.

Надлежни органи за надзор над регулисаним субјектима у финансијском конгломерату и координатор именован за тај финансијски конгломерат дужни су да међусобно сарађују.

Органи из става 1. овог члана су дужни да се међусобно консултују пре доношења одлуке која је од значаја за надзорне активности другог надлежног органа, а која се односи се на:

1) промене у власничкој, управљачкој или организационој структури регулисаних субјеката из финансијског конгломерата за које је потребна сагласност или одобрење надлежног органа;

2) поступке који су покренути пред надлежним органима; или

3) мере које регулисаном субјекту из финансијског конгломерата изриче надлежни орган.

Изузетно од ст. 1. и 2. овог члана, надлежни орган у хитним случајевима може да донесе одлуку и без сарадње са другим органима, при чему је дужан да о тој одлуци без одлагања обавести друге надлежне органе.

Координатор може затражити од других надлежних органа, који сами не спроводе додатни надзор, да прибаве од водећег члана све информације неопходне за обављање послова из члана 27. овог закона и да му те информације доставе.

Надлежни орган који је од другог надлежног органа добио захтев за проверу података може поступити на следећи начин:

1) самостално извршити проверу података;

2) омогућити том другом надлежном органу да самостално изврши проверу података; или

3) у складу са секторским прописима одредити овлашћеног ревизора или друго стручно лице да изврши проверу података.

На све информације и податке који се размењују по основу додатног надзора примењују се одредбе секторских прописа о чувању пословне тајне и размени поверљивих информација.

### Размена информација

#### Члан 33.

Не доводећи у питање надлежности одређене секторским прописима, надлежни органи за додатни надзор регулисаних субјеката у финансијском конгломерату и координатор именован за тај финансијски конгломерат, размењују све информације које су од значаја за обављање послова из њихове надлежности и на сопствену иницијативу или на захтев другог надлежног органа, достављају том другом надлежном органу све информације које су од значаја за обављање послова из његове надлежности.

У оквиру размене информација из става 1. овог члана, прикупљају се и размењују нарочито информације у вези са:

1) власничком структуром, члановима органа управљања и приказом структуре финансијског конгломерата који укључује регулисане субјекте, нерегулисана зависна друштва и значајне огранке, имаоцима квалификованог учешћа на нивоу крајњег матичног друштва, као и надлежним органима регулисаних субјеката у групи;

2) политикама и стратегијама пословања финансијског конгломерата;

3) финансијским положајем финансијског конгломерата, нарочито у погледу капиталних захтева, трансакција унутар групе, концентрације ризика и профитабилности;

4) подацима о најзначајнијим акционарима, односно имаоцима знатног учешћа и органима управљања појединим лицима из финансијског конгломерата;

## НАЦРТ

5) организацијом, управљањем ризицима и системом унутрашњих контрола на нивоу финансијског конгломерата;

6) процедурама прикупљања информација од субјеката из финансијског конгломерата и начином провере тих информација;

7) неповољним кретањима у пословању регулисаних субјеката или других лица из финансијског конгломерата која би могла негативно да утичу на регулисане субјекте; и

8) прекршајима и мерама које су надлежни органи изrekli лицима из финансијског конгломерата у складу са секторским прописима или овим законом.

Информације о регулисаним субјектима из финансијског конгломерата надлежни органи размењују и са централним банкама држава чланица, Европским системом централних банака, Европском централном банком и Европским одбором за системске ризике у складу са чланом 15. Уредбе (ЕУ) 1092/2010.

Меродавни надлежни органи ће за потребе обрачунавања адекватности регулаторног капитала прибавити потребне информације од водећег члана у групи.

Информацијама из става 1. овог члана сматрају се нарочито:

- 1) подаци из финансијских извештаја за последње три године;
- 2) изводи из регистра акционара или одговарајућег јавног регистра;
- 3) извештај о обрачуну капиталних захтева; и
- 4) шематски приказ групе.

### **Заједнички одбор**

#### **Члан 34.**

Надлежни органи сарађују са Заједничким одбором у складу са Уредбом (ЕУ) бр. 1093/2010, Уредбом (ЕУ) бр. 1094/2010 и Уредбом (ЕУ) бр. 1095/2010.

Надлежни органи Заједничком одбору без одлагања достављају све информације потребне за обављање његових задатака у складу са чланом 35. Уредбе (ЕУ) бр. 1093/2010, Уредбе (ЕУ) бр. 1094/2010 и Уредбе (ЕУ) бр. 1095/2010.

Координатор доставља Заједничком одбору све информације из члана 23. ст. 4, 5. и 6. и члана 33. став 5. тачка 1) овог закона.

При обављању задатака и вршењу овлашћења на основу овог закона надлежни органи се придржавају смерница, стандарда и других препорука Заједничког одбора и Европске комисије.

### **Заједнички споразум**

#### **Члан 35.**

Координатор и други надлежни органи из Републике Србије и држава чланица могу да закључују споразуме о сарадњи којима ће уредити сва значајна питања у вези са додатним надзором из овог закона.

### **Сарадња надлежних органа у вези с непосредним додатним надзором**

#### **Члан 36.**

Надлежни орган из Републике Србије може да спроведе непосредни додатни надзор пословања ради провере информација које се односе на регулисане или нерегулисане субјекте у финансијском конгломерату који имају седиште у другој држави чланици.

Ако је надлежном органу из Републике Србије поднет захтев надлежног органа из друге државе чланице да спроведе одговарајуће провере које се односе на пословање финансијских конгломерата,

## НАЦРТ

надлежни орган из Републике Србије ће, у оквиру својих надлежности прописаних овим законом, предузети следеће:

1) самостално или у сарадњи с другим надлежним органом из Републике Србије спровести непосредни додатни надзор пословања;

2) омогућити надлежном органу из државе чланице који је поднео захтев да самостално спроведе непосредни додатни надзор пословања; или

3) на основу овлашћења која има као надлежни орган из Републике Србије, одредити овлашћеног ревизора или друго стручно лице да спроведе одговарајуће провере пословања.

У случају када надлежни орган из државе чланице не спроводи непосредни додатни надзор пословања у смислу става 2. тачка 2) овог члана, тај орган може учествовати у непосредном додатном надзору пословања који спроведе надлежни орган из Републике Србије или овлашћени ревизор, односно друго стручно лице, на основу овлашћења надлежног органа из Републике Србије.

### **Сарадња с надлежним органима из трећих држава**

#### **Члан 37.**

Надлежни орган из Републике Србије може закључивати споразуме с надлежним органима из трећих држава у сврху размене информација потребних за обављање додатног надзора регулисаних субјеката у финансијском конгломерату.

Надлежни орган из Републике Србије може да предложи Европској комисији закључивање споразума с трећом државом за потребе спровођења додатног надзора регулисаних субјеката у финансијском конгломерату.

#### **Члан 38.**

Народна банка Србије за регулисане субјекте којима даје дозволу за рад ближе уређује начин израчунавања адекватности капитала на нивоу финансијског конгломерата и учесталост обавештавања координатора о том показатељу, квантитативна ограничења изложености ризицима у складу са чланом 21. став 2. (концентрација ризика) и чланом 22. став 3. овог закона (транзакције унутар групе), минималне захтеве у погледу система унутрашњих контрола и управљања ризицима, поступак одлучивања о постојању финансијског конгломерата, смернице за усклађивање надзорне праксе које се односе на споразуме о сарадњи за финансијске конгломерате и остала питања од значаја за примену овог закона.

Комисија за хартије од вредности за регулисане субјекте којима даје дозволу за рад ближе уређује начин израчунавања адекватности капитала на нивоу финансијског конгломерата и учесталост обавештавања координатора о том показатељу, квантитативна ограничења изложености ризицима у складу са чланом 21. став 2. (концентрација ризика) и чланом 22. став 3. овог закона (транзакције унутар групе), минималне захтеве у погледу система унутрашњих контрола и управљања ризицима, поступак одлучивања о постојању финансијског конгломерата, смернице за усклађивање надзорне праксе које се односе на споразуме о сарадњи за финансијске конгломерате и остала питања од значаја за примену овог закона.

### **Примена одредаба о поступку одлучивања**

#### **Члан 39.**

Надлежни органи из Републике Србије, при одлучивању на основу овог закона, поступају у складу са секторским прописима.

# НАЦРТ

## Доступност информација на Јединственој европској приступној тачки

### Члан 40.

Координатор доставља информације Јединственој европској приступној тачки (у даљем тексту: ЕСАП), успостављеној у складу са Уредбом (ЕУ) 2023/2859.

Када регулисани субјект јавно објављује информације из члана 23. став 6. овог закона, дужан је да, истовремено са објављивањем, те информације достави координатору ради њиховог достављања ЕСАП-у.

Регулисани субјект је дужан да обезбеди да информације из става 2. овог члана:

1) достави у формату из кога се могу издвојити подаци у складу са чланом 2. тачка 3) Уредбе (ЕУ) 2023/2859 или, ако је то прописано правом Европске уније, у машински читљивом формату у складу са чланом 2. тачка 4) Уредбе (ЕУ) 2023/2859;

2) прате следећи метаподаци:

- назив регулисаног субјекта на кога се подаци односе;
- идентификациони број правног лица регулисаног субјекта, у складу са чланом 7. став 4. тачка б) Уредбе (ЕУ) 2023/2859;
- величина регулисаног субјекта по категоријама, у складу са чланом 7. став 4. тачка д) Уредбе (ЕУ) 2023/2859;
- врста информација која је класификована у складу са чланом 7. став 4. тачка ц) Уредбе (ЕУ) 2023/2859;
- напомена да ли информације из алинеја од прве до четврте ове тачке садрже податке о личности.

Регулисани субјект је дужан да прибави идентификациони број правног лица пре достављања информација у складу са ставом 3. тачка 2) алинеја друга овог члана.

Координатор је дужан да обезбеди да су информације из става 2. овог члана доступне на ЕСАП-у и да испуњавају услове из става 3. овог члана.

## VI. НОВЧАНА КАЗНА

### Члан 41.

Регулисаном субјекту може се изрећи новчана казна у износу од 500.000 до 5.000.000 динара ако:

- 1) у прописаном року не достави координатору обавештење из члана 15. став 5. овог закона;
- 2) не поступи у складу с чланом 19. став 1. и ст. 4. до 8. овог закона;
- 3) не извештава координатора у складу са чланом 21. став 1. и чланом 22. став 2. овог закона;
- 4) не успостави одговарајући систем унутрашњих контрола у складу са чланом 23. став 3. овог закона;
- 5) не придржава се обавеза из члана 18. ст. 1. и 2. овог закона;
- 6) у складу са чланом 29. ст. 1. до 4. не омогући приступ информацијама или размену информација;
- 7) не придржава се прописа донетих на основу овог закона;
- 8) не изврши усклађивање са одредбама овог закона у року прописаном чланом 43. овог закона.

За неправилности из става 1. овог члана може се изрећи новчана казна одговорном лицу регулисаног субјекта, у износу од 50.000 до 500.000 динара.

За неправилности из става 1. овога члана може се изрећи новчана казна и мешовитом финансијском холдингу, финансијској институцији и осигуравајућем холдингу, у износу од 500.000 до 5.000.000 динара.

За неправилности из става 1. овога члана може се изрећи новчана казна одговорном лицу у правном лицу из става 3. овог члана, у износу од 50.000 до 500.000 динара.

## НАЦРТ

Ако не поступи у складу са чланом 28. овог закона мешовитом финансијском холдингу може се изрећи новчана казна, у износу од 500.000 до 5.000.000 динара.

У случају из става 5. овог члана, изриче се новчана казна одговорном лицу у органу управљања мешовитог финансијског холдинга, у износу од 50.000 до 500.000 динара.

### **VII. ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ**

#### **Рок за доношење прописа**

##### **Члан 42.**

Надлежни органи ће у року од 18 месеци од дана ступања на снагу овог закона донети прописе за чије доношење су овлашћени чланом 38. овог закона.

#### **Усклађивање са одредбама овог закона**

##### **Члан 43.**

Регулисани субјект је дужан да изврши усклађивање са одредбама овог закона у року од 24 месеца од дана ступања на снагу овог закона.

#### **Примена одредаба овог закона до дана пријема Републике Србије у Европску унију**

##### **Члан 44.**

Изузетно од члана 2. став 1. тачка 1) овог закона, до дана пријема Републике Србије у Европску унију, регулисаним субјектом сматраће се само регулисани субјект са седиштем у Републици Србији.

Изузетно од члана 2. став 1. тач. 22) и 23) овог закона, до дана пријема Републике Србије у Европску унију надлежним органом и меродавним надлежним органом сматраће се само надлежни орган из Републике Србије, односно само меродавни надлежни орган из Републике Србије, осим у случају из члана 31. овог закона.

Изузетно од члана 6. овог закона, до дана пријема Републике Србије у Европску унију финансијским конгломератом сматраће се лица са седиштем у Републици Србији која у складу са чланом 6. овог закона чине финансијски конгломерат.

Изузетно од члана 4. овог закона, до дана пријема Републике Србије у Европску унију, групом ће се сматрати само група коју чине лица из тог члана са седиштем у Републици Србији, осим у случају из члана 30. овог закона.

#### **Одложена примена**

##### **Члан 45.**

Одредбе члана 8. став 3, члана 13. став 3. тач. 2) и 3), члана 14. став 3. тач. 2) и 3), члана 17. став 1. тачка 3) члана 18. став 4, члана 24. став 3, члана 26. став 2. тачка 1. тач. 3) до 8), члана 26. став 2. тачка 2. тач. 3) до 8), члана 26. ст. 4. и 5, члана 29. став 5, члана 31. став 6, члана 31. став 7. тачка 2), члана 31. став 8, члана 33. став 3, чл. 34. до 36, члана 37. став 2. и члана 40. овог закона, примењиваће се од дана приступања Републике Србије Европској унији.

#### **Ступање на снагу**

##### **Члан 46.**

Овај закон ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Србије“.