



SKDD-CCP  
SMART CLEAR

## Pravila

Zagreb, siječanj 2024.

Podaci o dokumentu	
Naziv	Pravila
Odgovorna osoba	Uprava
Verzija	1.2.
Broj akta, datum donošenja	C-1/24-2, 8. 1. 2024.
Datum početka primjene	15. 1. 2024.
Stupanj povjerljivosti	Javno
Objava na internetskim stranicama	Da
Prijevod na engleski	Da
Potrebna suglasnost	Suglasnost Nadzornog odbora, prethodno mišljenje Odbora za rizike

Verzije dokumenta			
Verzija	Datum početka i kraja primjene	Broj akta	Uredžbeni broj naloga za izmjenu
1.0	23. 12. 2021., osim članka 91.a – 10. 9. 2023.	C-90/21-2	O-58/23-1
1.1.	11. 9. 2023. – 14. 1. 2024.	C-59/23-1	O-1/24-1

## SADRŽAJ:

GLAVA I. DEFINICIJE .....	3
GLAVA II. OPĆE ODREDBE .....	9
GLAVA III. ODNOSI SKDD-CCP-ja i ČLANOVA .....	11
Obveze i odgovornost SKDD-CCP-ja .....	11
Obveze i odgovornost Članova .....	14
Nadzor Članova .....	16
Tajnost podataka .....	17
Pritužbe .....	18
Sporovi .....	18
GLAVA IV. ČLANSTVO .....	18
Vrste Članova .....	18
Primitak u članstvo .....	18
Uvjeti za primitak u članstvo .....	19
Opći uvjeti za članstvo .....	19
Posebni uvjeti za članstvo .....	19
Dokumentacija koju je potrebno priložiti uz zahtjev za primitak u članstvo .....	20
Prestanak članstva i suspenzija Člana .....	21
GLAVA V. RAČUNI .....	23
GLAVA VI. PORAVNANJE I NAMIRA TRANSAKCIJA .....	24
Konačnost namire i Novacija .....	24
Obrada Noviranih transakcija .....	26
Prijenos prava i obveza iz Novirane transakcije .....	28
GLAVA VII. NADZOR RIZIKA I OSIGURANJE LIKVIDNOSTI SKDD-CCP-ja .....	28
Kolateral .....	28
Margin .....	28
Jamstveni fond .....	29
GLAVA VIII. POVREDA PRAVILA PORAVNANJA .....	29
Mjere u slučaju neispunjenja obveza iz Poravnanja .....	30
Neispunjenje obveze isporuke Financijskih instrumenata koje Član duguje SKDD-CCP-ju na temelju Obračunatih obveza .....	30
Neispunjenje obveze uplate novčanih sredstava koje Član duguje SKDD-CCP-ju na temelju Obračunatih obveza .....	31
Novčana kazna u slučaju neuspjele namire .....	32
Mjere u slučaju neispunjenja obveza povećanja vrijednosti kolaterala od strane Člana .....	32
Neispunjenje obveze povećanja Vrijednosti margina .....	32
Neispunjenje obveze povećanja Udjela člana u jamstvenom fondu .....	32
Ostale mjere u slučaju neispunjenja obveza .....	32
Prisilno isključenje Člana .....	33
Prijenos poslovanja .....	34

Postupak sravnjivanja obveza.....	37
GLAVA IX. OPORAVAK I PRESTANAK POSLOVANJA SKDD-CCP-ja.....	38
GLAVA X. ZAVRŠNE ODREDBE.....	39
Izmjene i dopune Pravila.....	39
Objava Pravila poravnjanja i obavještanje.....	40
Završne odredbe.....	40
DODATAK I .....	41
DODATAK II .....	42

Na temelju odredbi Statuta SKDD-CCP Smart Clear d.d. (dalje: SKDD-CCP ili Društvo), Uprava SKDD-CCP-ja na 1. sjednici održanoj 8. siječnja 2024. godine donosi

## PRAVILA

### GLAVA I. DEFINICIJE

U smislu ovih Pravila pojedini pojmovi imaju sljedeća značenja:

„**Alokacija**“ je postupak upisa informacija o Računu pozicija i količini Financijskih instrumenata u pripadajuće Novirane transakcije.

„**Cjenik**“ je Cjenik SKDD-CCP-ja.

„**CM**“ (eng. *Clearing Member*) je Član koji može obavljati Poravnanje za Transakcije koje je sklopio na Tržištu i za Novirane transakcije koje je prihvatio u postupku Prijenosa.

„**Član**“ je pravna osoba za koju je SKDD-CCP donio odluku o primitku u članstvo Sustava poravnanja i s kojom je sklopio Ugovor o članstvu. Član može biti CM ili GCM.

„**Datum sravnjivanja obveza**“ je datum kako je definiran u članku 98.

„**Dnevni raspored**“ je raspored obavljanja poslova Poravnanja definiran Pravilnikom o dnevnom rasporedu.

„**Dodatna namjenska sredstva središnje druge ugovorne strane**“ su vlastita sredstva SKDD-CCP-ja koja se koriste nakon događaja neispunjavanja obveza ili događaja koji nije događaj neispunjavanja obveza, a koja su propisana Uredbom (EU) br. 2021/23.

„**Doprinos u jamstveni fond**“ je najmanja metodološki izračunata vrijednost Udjela člana u jamstvenom fondu.

„**ESB**“ je Europska središnja banka.

„**Financijski instrument**“ ima značenje kao što je definirano u ZTK.

„**GCM**“ (eng. *General Clearing Member*) je Član koji može obavljati Poravnanje za Transakcije koje je sklopio na Tržištu, za Transakcije koje su NCM s kojim GCM ima sklopljen Ugovor o posrednom poravnanju, odnosno Posredni klijenti NCM-a, sklopili na Tržištu, te za Novirane transakcije koje je prihvatio u postupku Prijenosa.

„**HANFA**“ je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

„**HNB**“ je Hrvatska narodna banka.

„**Imatelj**“ je fizička ili pravna osoba na čije ime u SKDD-u glasi Račun vrijednosnih papira na kojem su financijski instrumenti ubilježeni.

„**Instrukcija za namiru**“ je uneseni nalog za primitak/isporku Financijskih instrumenata u sustavu namire.

„**Ispravak**“ znači izmjena ili otkazivanje Transakcije od strane Tržišta ili ovlaštenog tijela.

„**Izloženost**“ je procijenjena novčana vrijednost gubitka, unutar Likvidacijskog razdoblja, kojem je SKDD-CCP izložen, a koji nastaje zbog pokrića Otvorenih pozicija.

„**Iznos sravnjene obveze**“ je novčani iznos u smislu članka 98.

„**Ključne funkcije**“ su aktivnosti, usluge ili djelatnosti koje se pružaju trećim stranama koje nisu dio središnje druge ugovorne strane čiji bi diskontinuitet vjerojatno doveo do poremećaja u pružanju usluga bitnih za realno gospodarstvo ili bi poremetio financijsku stabilnost u jednoj državi članici ili više njih zbog veličine, tržišnog udjela, vanjske i unutarnje međupovezanosti, složenosti ili prekograničnih aktivnosti središnje druge ugovorne strane, posebno s obzirom na zamjenjivost tih aktivnosti, usluga ili djelatnosti.

„**Jamstveni fond**“ čine doprinosi Članova u kolateralu koji se koriste za podmirenje obveza po Računima pozicija Članova, u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

„**Likvidacijsko razdoblje**“ je pretpostavka vremenskog razdoblja u danima koje teče od dana kada je obavljena zadnja Provjera podmirenja obveze povećanja Vrijednosti margina u kojoj je Član uspješno podmirio svoju obvezu za kolateral za Margin.

„**Margin**“ je doprinos Člana u kolateralu za margin koji se koristi isključivo za podmirenje obveza po računu pozicija tog Člana, u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

„**Mjesto trgovanja**“ je uređeno tržište, multilateralna trgovinska platforma (MTP) ili organizirana trgovinska platforma (OTP), kako su navedeni pojmovi definirani ZTK-om.

„**Nadzorno tijelo**“ je svako tijelo s javnim ovlastima koje na temelju nekog pozitivnog propisa ima ovlast nadzirati Člana i/ili SKDD-CCP.

„**Najmanja vrijednost jamstvenog fonda**“ je metodološki izračunata vrijednost ispod koje ukupna vrijednost kolaterala Članova za Jamstveni fond ne smije pasti.

„**Naknada**“ je novčana obveza koju su Članovi dužni plaćati SKDD-CCP-ju, u skladu s Cjenikom.

„**Nalog za prijenos**“ u smislu ovih Pravila i ZKN-a je Novirana transakcija.

„**Namjenska sredstva središnje druge ugovorne strane**“ su vlastita sredstva SKDD-CCP-ja koja se koriste za pokriće neispunjenih obveza iz Poravnanja.

„**NCM**“ (eng. *Non-Clearing Member*) je pravna osoba koja je klijent GCM-a, koja za svoje Posredne klijente obavlja usluge Posrednog poravnanja u smislu Uredbe 149/2013 te koja je sa SKDD-CCP-jem i GCM-om sklopila Ugovor o posrednom poravnanju. NCM nije Član i ne može samostalno obavljati poslove Poravnanja za Transakcije koje su on odnosno njegovi Posredni klijenti sklopili na Tržištu, ne može provesti postupak Prijenosa i ne može poravnavati Novirane transakcije prihvaćene u postupku Prijenosa, već to za njega obavlja GCM na temelju sklopljenog Ugovora o posrednom poravnanju. Sva prava i obveze iz Transakcija koje NCM i njegovi Posredni klijenti sklapaju na Tržištu, smatraju se, u odnosu na SKDD-CCP, za potrebe Poravnanja, pravima i obvezama GCM-a.

„**NCM kućni račun**“ je pojedinačni račun pozicija i račun kolaterala kojeg za NCM-a, kao svog izdvojenog klijenta GCM otvara u Sustavu poravnanja.

„**Neispravna elektronička poruka**“ je Elektronička poruka koja ne ispunjava uvjete definirane ugovorom između Tržišta i SKDD-CCP-ja.

„**Netiranje**“ je prijeboj obveza isporuke i primitka Financijskih instrumenata i novčanih sredstava nastalih iz Noviranih transakcija po Računu pozicija, ISIN-u i Predviđenom datumu namire pri čemu se novčana obveza obračunava u odnosu na pripadajući ISIN.

„**Novacija**“ je postupak posebne novacije kako je isti definiran u članku 535. stavku 3. ZTK-a, u kojem se obvezni odnos između kupca i prodavatelja u Transakciji koja se poravnava zamjenjuje s dva novonastala obvezna odnosa u kojima SKDD-CCP postaje kupac prvobitnom prodavatelju i prodavatelj prvobitnom kupcu, pri čemu raniji obvezni odnos između prvobitnog kupca i prodavatelja prestaje. Posebna novacija, u smislu prethodne rečenice, nema značenje obnove u smislu posebnog zakona kojim su uređeni obvezni odnosi, te se na istu ne primjenjuju odredbe o obnovi u smislu zakona kojim su uređeni obvezni odnosi.

„**Novirana transakcija**“ je transakcija koja je nastala Novacijom prihvaćene Transakcije ili iz provedenog naloga za Prijenos.

„**Obračunata obveza**“ je obveza koja nastaje procesom netiranja na dan koji prethodi Predviđenom datumu namire (T+1) na temelju alociranih Noviranih transakcija. Obračunate obveze dospijevaju na Predviđeni datum namire. Obračunatim obvezama se smatraju i obveze nastale kao posljedica uspješno održane Prisilne kupnje.

„**Obustava trgovanja**“ (eng. *kill switch*) je obustava trgovanja Člana na Tržištu, na temelju zahtjeva SKDD-CCP-ja, koji će sadržavati pravnu osnovu zahtjeva. Obustava trgovanja traje sve dok SKDD-CCP ne otpremi zahtjev za ukidanjem Obustave trgovanja.

„**OIB**“ je osobni identifikacijski broj u skladu sa Zakonom o osobnom identifikacijskom broju.

„**Otvorena pozicija**“ je količina Financijskog instrumenta i iznos novčanih sredstava nastalih kao rezultat netiranja nenamirenih Noviranih transakcija po Računu pozicija i Datumu predviđene namire.

„**Početak isključenja člana**“ je datum, sat i minuta određeni Odlukom SKDD-CCP-ja s kojima započinje postupak isključenja člana.

„**Podaci o transakciji s Tržišta**“ su podaci koje, temeljem ugovora sklopljenog između Tržišta i SKDD-CCP-ja, Tržište dostavlja SKDD-CCP-ju Elektroničkom porukom koja sadrži podatke potrebne za poravnanje i namiru takvih transakcija.

„**Podnositelj zahtjeva**“ je pravna osoba koja podnosi zahtjev za primitak u članstvo SKDD-CCP-ja.

„**Poravnanje**“ je postupak koji obuhvaća: zaprimanje Transakcija, Novaciju, izračun neto obveza iz Noviranih transakcija, utvrđivanje rokova ispunjenja neto obveza, izračunavanje Izloženosti te osiguravanje pokrića rizika koji proizlazi iz Izloženosti.

„**Posredni klijent**“ je klijent NCM-a u smislu Uredbe 149/2013.

„**Posredno poravnanje**“ znači skup ugovornih odnosa između NCM-a kao pružatelja usluga posrednog poravnanja i Posrednih klijenata kao primatelja usluga posrednog poravnanja.

„**Postupak zbog insolventnosti nad SKDD-CCP-jem**“ jest stečaj, mjera osiguranja zabrane isplate s računa i zabrane raspolaganja Financijskim instrumentima određena prema zakonu kojim se uređuje stečajni postupak te svaka druga skupna mjera predviđena zakonom RH, države članice ili treće države koja je usmjerena na prestanak ili reorganizaciju SKDD-CCP-ja, a uključuje privremenu ili trajnu obustavu ili ograničenje plaćanja ili prijenosa Financijskih instrumenata.

„**Pravila**“ znači ovaj dokument sa svim naknadnim izmjenama i dopunama.

„**Pravila poravnanja**“ su ova Pravila, Cjenik SKDD-CCP-ja i akti iz Dodatka I ovih Pravila i odgovarajuće odluke uprave SKDD-CCP-ja, zajedno sa svim naknadnim izmjenama i dopunama, kojima se uređuju prava, obveze i postupanja iz ovih Pravila.

„**Pravila sustava namire**“ su pravila Sustava namire.

„**Predodređeni račun pozicija za alokaciju**“ je Račun pozicija koji je Član odredio kao Račun pozicija na koji će SKDD-CCP upisati Alokaciju, u slučaju da je Član upisao nepostojeći Račun pozicija ili Račun pozicija koji mu ne pripada. Predodređeni račun pozicija za alokacije ne može biti Račun pozicija za imovinu Člana (kućni račun).

„**Predviđeni datum namire**“ (dan: S) je datum na koji bi, u skladu s pravima i obvezama iz Transakcije, trebalo doći do prijenosa Financijskih instrumenata s prodavatelja/isporučitelja na kupca/primatelja i obavljanja plaćanja, u skladu s Pravilima poravnanja i Pravilima sustava namire.

„**Prekonoćna obrada**“ je postupak koji obuhvaća izračunavanje obveza Članova i SKDD-CCP-ja vezanih uz poslove Poravnanja, a provodi se u skladu s Dnevnim rasporedom.

„**Prijenos**“ je postupak definiran u članku 77.

„**Prisilna kupnja**“ je postupak kupnje Financijskih instrumenata kako je opisano u Pravilniku o prisilnoj kupnji.

„**Provjera podmirenja obveze povećanja Vrijednosti margina**“ je postupak provjere ispunjavanja obveza za povećanje Vrijednosti margina koji se provodi u skladu s Dnevnim rasporedom.

„**Provjera podmirenja obveze povećanja Udjela člana u jamstvenom fondu**“ je postupak provjere ispunjavanja obveza za povećanje Udjela člana u jamstvenom fondu koji se provodi u skladu s Dnevnim rasporedom.

„**Provjera uvjeta za prestanak Obustave trgovanja**“ je postupak provjere ispunjavanja uvjeta za prestanak Obustave trgovanja koji se provodi u skladu s Dnevnim rasporedom.

„**Radni dan**“ je dan definiran Odlukom Uprave SKDD-CCP-ja. SKDD-CCP na svojim službenim internetskim stranicama javno objavljuje popis neradnih dana.

„**Račun kolaterala**“ je račun definiran u članku 61.

„**Račun pozicija**“ je račun definiran u članku 61.

„**Računi ostalih namjena**“ su računi definirani u članku 61.

„**Redoslijed pokrića nepodmirenih obveza**“ (eng. *default waterfall*) je Uredbom definiran redoslijed kojim SKDD-CCP podmiruje neispunjene obveze Člana iz Poravnanja.

„**RH**“ je Republika Hrvatska.

„**SKDD**“ je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.

„**SKDD-CCP**“ je SKDD-CCP Smart Clear d.d.

„**Sustav namire**“ je sustav u smislu članka 3., stavka 1., točke 1. ZKN-a kojim upravlja SKDD i u kojem se namiruju transakcije koje su poravnate u SKDD-CCP-ju. Sustav namire u smislu ovih Pravila se vodi u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i



Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012.

„**Sustav poravnanja**“ je sustav u smislu članka 3., stavka 1., točke 1. ZKN-a kojim upravlja SKDD-CCP i koji omogućava Poravnanje Transakcija sklopljenih na Tržištu u skladu s Pravilima.

„**T**“ je datum trgovanja.

„**TARGET**“ je skup platnih sustava koji se sastoji od svih TARGET komponenti, od kojih je svaka komponenta određena kao „sustav“ na temelju odgovarajućih nacionalnih propisa kojima se prenosi Direktiva 98/26/EZ. Sustav TARGET-a obuhvaća platne sustave u eurima koji omogućavaju namiru u novcu središnje banke i pružaju usluge središnjeg upravljanja likvidnošću, bruto namiru u realnom vremenu za plaćanja i usluge za namiru u sporednom sustavu (eng. Ancillary System) te omogućavaju plaćanja povezana s namirom vrijednosnih papira i namiru instant plaćanja.

„**TARGET-HR**“ je komponenta TARGET-a - "sustav" u skladu s člankom 5. stavkom 1. Zakona o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata.

„**TARGET2-Securities - T2S**“ je skup hardvera, softvera i drugih komponenti tehničke infrastrukture putem kojih Eurostav pruža usluge Središnjim depozitorijima i središnjim bankama koji omogućava temeljnu, neutralnu i bezgraničnu namiru transakcija vrijednosnih papira po DvP načelu u novcu središnje banke.

„**Transakcija**“ je rezultat trgovanja Financijskim instrumentima na Tržištu.

„**Tržište**“ je Mjesto trgovanja za koje SKDD-CCP pruža Usluge poravnanja.

„**Udjel člana u jamstvenom fondu**“ je priznata vrijednost kolaterala Člana za Jamstveni fond, izračunata u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

„**Ugovor o članstvu**“ je ugovor kojeg sklapaju SKDD-CCP i pravna osoba za koju je SKDD-CCP donio odluku o primitku u članstvo Sustava poravnanja.

„**Ugovor o posrednom poravnanju**“ je trostrani ugovor između SKDD-CCP-ja, GCM-a i NCM-a kojim se NCM-u omogućuje posredno Poravnanje Transakcija koje su NCM i njegovi Posredni klijenti sklopili na Tržištu.

„**Uredba**“ ili „**EMIR**“ je Uredba (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju.

„**Uredba 149/2013**“ je Delegirana Uredba (EU) br. 149/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća vezano uz regulatorne tehničke standarde o dogovorima o posrednom poravnanju, obvezi poravnanja, javnom registru, pristupu mjestu trgovanja, nefinancijskim drugim ugovornim strankama i tehnikama smanjenja rizika za ugovore o OTC izvedenicama čije se poravnanje ne obavlja posredstvom središnje druge ugovorne stranke.

„**Uredba 152/2013**“ je Delegirana uredba Komisije (EU) br. 152/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju, u vezi s regulatornim tehničkim standardima o kapitalnim zahtjevima za središnje druge ugovorne strane.

„**Uredba 153/2013**“ je Delegirana Uredba (EU) br. 153/2013 od 19. prosinca 2012. o dopuni Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s regulatornim tehničkim standardima o zahtjevima za središnje druge ugovorne strane.

„**Uredba 2015/2365**“ je Uredba (EU) 2015/2365 europskog parlamenta i vijeća od 25. studenoga 2015. o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012.

„**Uredba 1249/2012**“ je Provedbena uredba Komisije (EU) br. 1249/2012 od 19. prosinca 2012. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda u vezi s formatom evidencija koje čuvaju središnje druge ugovorne stranke u skladu s Uredbom (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj stranci i trgovinskom repozitoriju.

„**Uredba 909/2014**“ je Uredba (EU) br. 909/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012.

„**Uredba 2018/1229**“ je Delegirana uredba Komisije (EU) 2018/1229 od 25. svibnja 2018. o dopuni Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda o disciplini namire.

„**Uredba 2021/23**“ je Uredba (EU) br. 2021/23 Europskog Parlamenta i Vijeća od 16. prosinca 2020. o okviru za oporavak i sanaciju središnjih drugih ugovornih strana i o izmjeni uredaba (EU) br. 1095/2010, (EU) br. 648/2012, (EU) br. 600/2014, (EU) br. 806/2014 i (EU) 2015/2365 te direktiva 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2007/36/EZ, 2014/59/EU i (EU) 2017/1132.

„**Usluge poravnanja**“ su poslovi Poravnanja koje obavlja SKDD-CCP u skladu s Pravilima poravnanja.

„**Veličina jamstvenog fonda**“ je metodološki izračunata potrebna vrijednost Jamstvenog fonda.

„**Viša sila**“ znači izvanredni događaj za čiji nastup nisu odgovorni SKDD-CCP i/ili Član, koji je izvan kontrole SKDD-CCP-ja i/ili Člana i/ili pružatelja usluge SKDD-CCP-ju te koji događaj isti nisu objektivno mogli predvidjeti, spriječiti, izbjeći ili otkloniti, a čija posljedica je nemogućnost SKDD-CCP-ja i/ili Člana da ispune svoje obveze iz Pravila i/ili Ugovora o članstvu (npr. rat, terorizam, elementarna nepogoda, udar groma itd.).

„**Vrijednost financijskog instrumenta**“ je metodološki izračunata vrijednost Financijskog instrumenta.

„**Vrijednost margina**“ je priznata vrijednost kolaterala za Margin izračunata u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

„**ZFO**“ je Zakon o financijskom osiguranju.

„**ZKN**“ je Zakon o konačnosti namire u platnim sustavima i sustavima za namiru financijskih instrumenata.

„**ZOKI**“ je Zakon o kreditnim institucijama.

„**ZTD**“ je Zakon o trgovačkim društvima.

„**ZTK**“ je Zakon o tržištu kapitala.

## GLAVA II. OPĆE ODREDBE

### Članak 1.

Ova Pravila izlažu osnovna načela i osnovne uvjete na kojima su postavljeni organizacija i rad Sustava poravnanja SKDD-CCP-ja.

### Članak 2.

Primjena i tumačenje Pravila dodatno su razrađeni kroz pravilnike i druge akte SKDD-CCP-ja. Popis pravilnika koji zajedno s ovim Pravilima i Cjenikom čine Pravila poravnanja, nalazi se u Dodatku I Pravila. U slučaju različitih tumačenja odredbi Pravila te odredbi pravilnika i drugih akata SKDD-CCP-ja, primjenjivat će se odredbe Pravila.

Pravila poravnanja SKDD-CCP-ja u potpunosti implementiraju relevantne odredbe Uredbe. U slučaju dvojbe oko tumačenja pojedinih odredbi Pravila poravnanja, njihov smisao i cilj će se utvrditi sukladno smislu i značenju relevantnih odredbi Uredbe.

### Članak 3.

Pozivanje na određeni akt podrazumijeva i svaku buduću izmjenu tog akta te svaki provedbeni propis i njihovu buduću izmjenu koji se odnose na taj akt.

Pozivanje na članke odnosi se na članke ovih Pravila, osim ako nije drugačije navedeno.

Pojmovi pisani velikim slovima, a koji nisu definirani u pravilnicima ili drugim aktima SKDD-CCP-ja imat će značenje kako je propisano Pravilima.

### Članak 4.

Na primjenu Pravila poravnanja i sve odnose proizašle iz njihove primjene, primjenjivat će se pozitivni propisi RH.

### Članak 5.

Pravila poravnanja i drugi akti SKDD-CCP-ja mogu biti mijenjani od strane SKDD-CCP-ja na način propisan Pravilima poravnanja i drugim aktima SKDD-CCP-ja. Ako bilo koje materijalne izmjene Pravila poravnanja (osim izmjena uzrokovanih promjenom propisa) umanjuju prava Članova, Članovi čija se prava umanjuju mogu raskinuti Ugovor o članstvu u roku od mjesec dana od dana stupanja na snagu izmjena Pravila poravnanja.

SKDD-CCP će pisanim putem obavijestiti Članove o namjeri pružanja drugih usluga osim Usluga poravnanja 30 (trideset) Radnih dana prije početka pružanja tih usluga.

Ako za pružanje drugih usluga SKDD-CCP mora prethodno pribaviti odobrenje HANFA-e, SKDD-CCP će obavijestiti Članove o podnesenom zahtjevu za dobivanje odobrenja od strane HANFA-e za pružanje tih usluga i o rezultatu podnesenog zahtjeva.

### Članak 6.

U svrhu ispravnog funkcioniranja Sustava poravnanja i očuvanja njegove stabilnosti, te radi sprječavanja nezakonitog postupanja, SKDD-CCP može poduzeti bilo koju mjeru koju razumno smatra potrebnom vezano uz organizaciju ili rad Sustava poravnanja, bez obzira jesu li te mjere navedene u Pravilima poravnanja (primjerice: skraćivanje ili produženje radnog vremena sustava poravnanja, isključenje Člana od korištenja sustava poravnanja, provođenje poslova poravnanja dinamikom drugačijom od one propisane Dnevним rasporedom).

SKDD-CCP će o namjeri provođenja mjere opisane u prethodnom stavku ovog članka:

- a) bez odgode obavijestiti HANFA-u, odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo,
- b) bez odgode obavijestiti HNB, ako se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

SKDD-CCP će o provođenju mjere opisane u stavku 1 ovog članka:

- a) bez odgode obavijestiti sve Članove korištenjem sustava SKDD-CCP-ja,
- b) bez odgode obavijestiti Sustav namire,
- c) bez odgode obavijestiti javnost objavom na svojoj internetskoj stranici,
- d) bez odgode obavijestiti HANFA-u, odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo,
- e) bez odgode obavijestiti Tržište,
- f) bez odgode obavijestiti SKDD,
- g) bez odgode obavijestiti HNB, ako se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

SKDD-CCP će ovakve mjere poduzeti isključivo ako se ispravno funkcioniranje Sustava poravnanja ne može postići kroz primjenu mjera propisanih ovim Pravilima.

#### Članak 7.

Pod istim uvjetima navedenima u članku 6. stavka 1. ovih Pravila, SKDD-CCP može odstupiti od primjene bilo koje odredbe Pravila.

O namjeri odstupanja od primjene bilo koje odredbe Pravila opisanom u prethodnom stavku ovog članka, SKDD-CCP će:

- a) bez odgode obavijestiti HANFA-u, odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo,
- b) bez odgode obavijestiti HNB, ako se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

O odstupanju od primjene bilo koje odredbe Pravila opisanom u stavku 1 ovog članka, SKDD-CCP će:

- a) bez odgode obavijestiti sve Članove korištenjem sustava SKDD-CCP-ja,
- b) bez odgode obavijestiti Sustav namire,
- c) bez odgode obavijestiti javnost objavom na svojoj internetskoj stranici,
- d) bez odgode obavijestiti HANFA-u, odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo,
- e) bez odgode obavijestiti Tržište,

- f) bez odgode obavijestiti SKDD,
- g) bez odgode obavijestiti HNB, ako se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

#### Članak 8.

Članovi su obavezni SKDD-CCP-ju plaćati Naknade u skladu s Cjenikom.

### GLAVA III. ODNOSI SKDD-CCP-ja i ČLANOVA Obveze i odgovornost SKDD-CCP-ja

#### Članak 9.

SKDD-CCP će, u skladu s Pravilima poravnanja, postati središnja druga ugovorna strana u Transakcijama, obračunavati i voditi Obračunate obveze Članova, izračunavati pripadajući rizik, pozivati na povećanje Vrijednosti margina i povećanje Udjela člana u jamstvenom fondu, osiguravati valjanu namiru Obračunatih obveza Članova kao središnja druga ugovorna strana, provoditi postupke u slučajevima neispunjenja obveza, te obavljati sve druge poslove kako je propisano Pravilima poravnanja.

U slučaju početka rada ili iznimno u slučaju značajnije promjene sustava poravnanja, SKDD-CCP može iznos Zajtjeva za kolateral, u skladu s Metodologijama izračuna rizika procijeniti na temelju povijesnih podataka o transakcijama Članova sustava poravnanja.

#### Članak 10.

SKDD-CCP će poravnavati Transakcije, te namirivati Obračunate obveze prema DvP (eng. *delivery versus payment*) načelu, dok u slučaju kada je rezultat netiranja takav da nije nastala istodobna uzajamna obveza isporuke financijskih instrumenata u odnosu na novčanu obvezu (eng. *strange net*), Obračunate obveze će namirivati po jednom od sljedećih načela DWP (eng. *delivery with payment*), RWP (eng. *receive with payment*), DFoD (eng. *debiting payment free of delivery*), CFoD (eng. *crediting payment free of delivery*), RFoP (eng. *receive free of payment*), DFoP (eng. *delivery free of payment*), ZNET (eng. *zero net*).

#### Članak 11.

SKDD-CCP prihvaća Transakcije u Sustav poravnanja, kako je propisano člankom 66. i u skladu s Pravilnikom o primjerenosti transakcija.

#### Članak 12.

Nakon Novacije, na način kako je uređeno Pravilima, SKDD-CCP se obvezuje ispuniti svoje obveze isporuke Financijskih instrumenata i plaćanja novčanih sredstava svakom Članu na temelju Obračunatih obveza.

Ispunjenje obveza SKDD-CCP-ja prema pojedinim Članovima ovisi o pravovremenom ispunjenju obveza tih Članova prema SKDD-CCP-ju.

Ako Član koristi posredan pristup Sustavu namire:

- sve podatke koje o njemu SKDD-CCP upisuje u Sustav namire, na odgovarajući način se primjenjuju na člana Sustava namire preko kojeg koristi posredan pristup;
- sve podatke koje Član upisuje u Sustav namire, umjesto njega će upisivati član Sustava namire preko kojeg koristi posredan pristup.

### Članak 13.

Obveza SKDD-CCP-ja, kao središnje druge ugovorne strane, obuhvaća obvezu uplate novčanih sredstava Članovima i obvezu isporuke Financijskih instrumenata Članovima.

### Članak 14.

Ako SKDD-CCP svoju obvezu isporuke Financijskih instrumenata nije podmirio u roku od četiri Radna dana nakon Predviđenog datuma namire (dan: S+4), može ju podmiriti isplatom u novcu. Iznimno, SKDD-CCP može obvezu isporuke Financijskih instrumenata podmiriti isplatom u novcu i ranije ako je razvidno da isporuka Financijskih instrumenata neće biti moguća.

Do nemogućnosti isporuke Financijskih instrumenata može doći zbog sljedećih razloga:

- a) ako je neuspjela provedba postupka Prisilne kupnje;
- b) ako su zbog posljedica korporativne akcije Financijski instrumenti isključeni iz usluga depozitorija koji usluge pruža u skladu s odredbama Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012;
- c) tržišnih uvjeta;
- d) ako je rezultat sravnjivanja obveza takav da je razvidno da SKDD-CCP neće biti u mogućnosti isporučiti Financijske instrumente.

Iznos za isplatu određuje se kao razlika vrijednosti po kojoj je transakcija trebala biti namirena na datum S i vrijednosti transakcije prema zadnjoj cijeni trgovanja za predmetnu količinu u razdoblju od S do S+4.

Iznos nadoknade računa se formulom:

$$C_{CS} = \max((P_t - P_S); 0) \cdot Q + T$$

Gdje je:

$P_t$  zadnja ponderirana prosječna trgovana cijena za nenamirenu količinu  $Q$  u razdoblju od  $S$  do  $S + 4$ ,

$P_S$  cijena po kojoj je transakcija trebala biti namirena na datum  $S$ ,

$T$  maksimalni mogući trošak trgovanja prema Pravilima Tržišta.

Gornja granica iznosa  $C_{CS}$  postavljena je radi ograničavanja izloženosti riziku CCP-a i računa se kao:

$$C_{max} = C_t \cdot V_t$$

Gdje je:

$C_t$  vrijednost pozicije *mark-to-market* u trenutku zadnjeg prikupljanja margina,

$V_t$  iznos volatilnosti predmetnog instrumenta primijenjene u trenutku zadnjeg

prikupljanja margina.

Isplatom u novcu obveze isporuke Financijskih instrumenata, a kako je opisano u ovom članku, smatra se da je SKDD-CCP u potpunosti ispunio svoju obvezu.

#### Članak 15.

SKDD-CCP ne odgovara za neostvarena prava iz Financijskog instrumenta koji je predmet Transakcije.

#### Članak 16.

SKDD-CCP neće ni u kojim okolnostima, osim onima predviđenim Pravilima poravnanja, odgovarati za bilo kakvu štetu nastalu nekom Članu radi povrede Pravila poravnanja od strane drugog Člana.

SKDD-CCP neće ni u kojim okolnostima odgovarati za povredu obveze Člana da odvoji vlastitu imovinu i imovinu klijenata.

SKDD-CCP neće ni u kojim okolnostima odgovarati za bilo kakvu štetu nastalu pogrešnim unosom podataka od strane Člana u postupku alokacije Noviranih transakcija.

SKDD-CCP neće odgovarati za bilo kakvu štetu ako zaprimljeni Podaci o transakciji s Tržišta ne odražavaju uvjete dogovorene između članova Tržišta.

#### Članak 17.

SKDD-CCP neće odgovarati za štetu proizašlu iz neispunjenja svoje obveze isporuke Financijskih instrumenata ili plaćanja novčanih sredstava po Obračunatim obvezama, u skladu s Pravilima, ako je to neispunjenje posljedica Više sile.

#### Članak 18.

U slučaju Više sile ili opasnosti od nastupanja Više sile, SKDD-CCP ili Članovi će poduzeti mjere koje su propisane Planom kontinuiteta poslovanja i Planom oporavka od kriznih situacija i koje se smatraju razumno potrebnim kako bi u najvećoj mogućoj mjeri ograničili posljedice prema trećim osobama.

#### Članak 19.

Za eventualnu štetu nastalu Članu koja je posljedica neispunjenja obveza od strane SKDD-CCP-ja, SKDD-CCP neće ni u kojem slučaju odgovarati, osim ako je takva šteta nastala kao izravna posljedica krajnje nepažnje ili namjere od strane SKDD-CCP-ja ili ako je Pravilima poravnanja u pojedinom slučaju izričito propisano drugačije.

#### Članak 20.

U svrhu utvrđivanja odgovornosti SKDD-CCP-ja prema Pravilima poravnanja, radnje ili propusti njegovih radnika, osoba ovlaštenih za zastupanje ili pružatelja usluga, smatrat će se radnjama ili propustima SKDD-CCP-ja.

#### Članak 21.

SKDD-CCP se neće smatrati odgovornim za bilo kakvu štetu nastalu neuobičajenim ili prijevarnim korištenjem Sustava poravnanja, kao ni za bilo kakvu štetu nastalu djelovanjem ili

propustima trećih osoba, osim osoba koje djeluju u ime i za račun SKDD-CCP-ja na temelju sklopljenog ugovora o izdvajanju poslovnog procesa.

#### Članak 22.

SKDD-CCP neće ni u kojim okolnostima odgovarati za proizašle gubitke (klijenata, dobiti ili prihoda) koje je Član pretrpio ili smatra da je pretrpio, a koji su nastali kao posljedica nepoštivanja Pravila poravnanja odnosno Ugovora o članstvu od strane Člana.

#### Članak 23.

SKDD-CCP će primijeniti razumnu pažnju u odabiru i nadzoru trećih osoba koje djeluju u njegovo ime.

#### Članak 24.

U slučaju da SKDD-CCP izdvoji neke poslovne procese, odnosno, povjeri njihovo obavljanje trećim osobama, odredbe Pravila poravnanja o odgovornosti za tako obavljene poslove primjenjivat će se na način kao da je poslovne procese obavljao sam SKDD-CCP.

#### Članak 25.

SKDD-CCP pruža usluge na temelju sljedećih načela:

- pružanje usluga SKDD-CCP-ja u sigurnom radnom okruženju;
- pravo svih Podnositelja zahtjeva koji ispunjavaju propisane uvjete da postanu Članovi;
- ravnopravnost između pojedinih vrsta Članova;
- redovitost izvještavanja;
- jasno određeni postupci koji se provode prema Članovima koji postupaju protivno Pravilima poravnanja;
- brzo i mirno rješavanje sporova između SKDD-CCP-ja i Članova te između Članova međusobno.

#### Članak 26.

SKDD-CCP je obvezan čuvati podatke vezane uz poslove Poravnanja na način i u rokovima kako je određeno zakonom, Uredbom i drugim pozitivnim propisima, a najmanje 10 godina.

SKDD-CCP vodi evidenciju o transakcijama i pozicijama u formatu koji je propisan Dodatkom II ovih Pravila, kako je određeno Uredbom 153/2013 i Uredbom 1249/2012.

SKDD-CCP vodi adekvatnu i urednu evidenciju o aktivnostima koje su povezane s poslovanjem i unutarnjom organizacijom SKDD-CCP-ja na način kako je određeno Uredbom, Uredbom 153/2013 i Uredbom 1249/2012.

### **Obveze i odgovornost Članova**

#### Članak 27.

Stjecanjem statusa Člana i ne dovodeći u pitanje primjenu članka 101. ovih Pravila, Član u cijelosti i neopozivo prihvaća odredbe Pravila poravnanja, uključujući i sve njihove naknadne izmjene i dopune, te se obvezuje da će postupati u skladu s njima.



Član je obvezan u svojim pravnim odnosima s drugim Članovima i u svojim pravnim odnosima s klijentima koji se odnose na usluge SKDD-CCP-ja, u cijelosti i neopozivo ugovarati i primjenjivati Pravila poravnanja.

Klijentom se smatra svaka pravna ili fizička osoba koja je u ugovornom odnosu s Članom koji toj pravnoj ili fizičkoj osobi osigurava Poravnanje Transakcija u Sustavu poravnanja. NCM se smatra klijentom GCM-a s kojim ima sklopljen Ugovor o posrednom poravnanju, s time da je GCM isključivo odgovoran u odnosu na SKDD-CCP, druge Članove i treće osobe za ispunjavanje svih obveza u skladu s Pravilima poravnanja.

U svrhu utvrđivanja odgovornosti Člana prema Pravilima poravnanja, radnje ili propusti osoba ovlaštenih za zastupanje, radnika, agenata i zastupnika Člana, bili namjerni ili nenamjerni, smatrat će se radnjama ili propustima Člana.

U slučaju da Član izdvoji neke poslovne procese, odnosno, povjeri njihovo obavljanje trećim osobama, odredbe Pravila poravnanja o odgovornosti za tako obavljene poslove primjenjivat će se na način kao da je poslovne procese obavljao sam Član.

#### Članak 28.

Član je dužan cijelo vrijeme članstva ispunjavati uvjete za članstvo utvrđene člancima 50. i 51.

#### Članak 29.

Član je dužan bez odgode, a kada je primjenjivo unaprijed, obavijestiti SKDD-CCP o svim statusnim, organizacijskim, financijskim i drugim promjenama, odnosno o promjenama okolnosti koje mogu utjecati na njegov status Člana ili primjenu Pravila poravnanja.

Članovi su dužni obavijestiti SKDD-CCP u slučaju bilo kakvih promjena u vezi obavljanja poslova Posrednog poravnanja.

Odgovornost je Člana obavijestiti SKDD-CCP o računu na koji treba alocirati pozicije i imovinu Člana. Ugovorni aranžman između Člana i njegova klijenta može predvidjeti da se pozicija i imovina koja se drži za račun klijenta prenese na kućni račun Člana u slučaju neispunjenja obveza klijenta (default klijenta).

U skladu s prethodnim stavkom, SKDD-CCP će temeljem Izjave o odobrenju prijenosa imovine izdvojenog klijenta Člana ili Izjave o odobrenju prijenosa imovine s kućnog računa NCM-a, te po nalogu Člana prenijeti pozicije i imovinu koji se drže za račun klijenta u default-u, na kućni račun Člana, pod uvjetom da Član nije i sam u default-u, te u skladu s bilo kojim primjenjivim vrednovanjem i drugim propisima i/ili operativnim procedurama SKDD-CCP-ja.

Bez obzira na stavak 4. ovog članka, SKDD-CCP neće prenijeti pozicije na kućni račun Člana ako takvo postupanje ne bi bilo u skladu s ranije navedenim uvjetima, bilo kojom prisilnom odredbom hrvatskog ili europskog prava, a posebno odredbama stečajnog prava. SKDD-CCP će u tom slučaju postupiti u skladu s odredbama članka 7. ovih Pravila.

#### Članak 30.

Član će biti odgovoran za svaku štetu koju SKDD-CCP pretrpi kao posljedicu povrede Pravila poravnanja od strane Člana.

Svi razumni troškovi koje je SKDD-CCP pretrpio kao posljedicu povrede Pravila poravnanja od strane Člana, bit će obračunati Članu.

#### Članak 31.

Član ne može izjaviti prijebom vlastitih obveza iz Poravnanja prema SKDD-CCP-ju s obvezama SKDD-CCP-ja prema Članu, osim ako SKDD-CCP na to izričito pristane pisanim putem.

#### Članak 32.

Član je obavezan informirati svoje klijente o mogućnosti vođenja Financijskih instrumenata u vlasništvu klijenta na Računu pozicija za klijente ili na Računu pozicija za izdvojenog klijenta, razini zaštite koja proizlazi iz vođenja Financijskih instrumenata na pojedinom računu te troškovima koji iz toga proizlaze. Klijent mora pisanim putem potvrditi izbor računa za vođenje Financijskih instrumenata te potvrditi da je informiran o nivou zaštite i troškovima koji proizlaze iz tog izbora.

Član je obavezan osigurati da u svakom trenutku ima potrebna dodatna financijska sredstva i operativni kapacitet za obavljanje Poravnanja Transakcija u ime svojih klijenata na način da ispunjava svoju obvezu iz članka 37. stavka 3. EMIR-a. Dovoljnim financijskim sredstvima smatra se kolateral čija je vrijednost ista ili veća nego što ga je Član obavezan isporučiti SKDD-CCP-ju, na način i u vrijednosti kako je propisano Pravilima poravnanja. Obveza je Člana osigurati da njegovi klijenti ispunjavaju svoje obveze glede isporuke potrebnog kolaterala Članu.

Član je obavezan SKDD-CCP-ju dostavljati sve potrebne podatke koji će SKDD-CCP-ju omogućiti prikupljanje relevantnih temeljnih informacija radi identifikacije, praćenja i upravljanja relevantnim koncentracijama rizika vezano uz pružanje usluga klijentima te na zahtjev obavijestiti SKDD-CCP o kriterijima i aranžmanima koje je Član poduzeo kako bi omogućio svojim klijentima pristup uslugama SKDD-CCP-ja.

#### Članak 33.

Član je obavezan javno objaviti cijene i naknade povezane s uslugama koje pruža, pri čemu cijene i naknade mora objaviti za svaku uslugu odvojeno, te mora objaviti diskonte i rabate i uvjete pod kojima se isti i ostvaruju.

#### Članak 34.

Član je obavezan dostavljati SKDD-CCP-ju financijske izvještaje i pokazatelje na način i u rokovima kako je propisano Pravilnikom o uvjetima za članstvo.

#### Članak 35.

Član je dužan pridržavati se svih mjera sigurnosti za pristup sustavu i zaštitu podataka od neovlaštenog korištenja, kao i mjera sigurnosti određenih Pravilnikom o priključivanju članova na informacijski sustav, koji uređuje zaštitu podataka koji se prenose putem komunikacijske mreže.

Član je dužan osigurati redovito informiranje svih svojih radnika o propisanim mjerama sigurnosti, korištenju računalne i komunikacijske opreme za pristup informacijskom sustavu SKDD-CCP-ja.

#### Članak 36.

Član je obavezan čuvati podatke vezane uz poslove Poravnanja na način i u rokovima kako je određeno zakonom i drugim pozitivnim propisima, a najmanje 10 godina.

### Nadzor Članova

#### Članak 37.

SKDD-CCP ima pravo nadzirati rad svih Članova kako bi utvrdio ispunjavaju li isti uvjete za članstvo i osigurao da obavljaju poslove u skladu s odredbama Pravila. SKDD-CCP Pravilnikom o nadzoru članova propisuje na koji način se nadzor provodi i koje informacije je Član dužan pribaviti na zahtjev SKDD-CCP-ja.

Ako SKDD-CCP tijekom obavljanja redovitog poslovanja ili provođenjem kontinuiranog, periodičkog ili neposrednog nadzora nad Članom, kako su definirani Pravilnikom o nadzoru članova, utvrdi postojanje okolnosti koje upućuju da Član neće biti u mogućnosti ispunjavati svoje buduće obveze, o istom će bez odgode obavijestiti HANFA-u, te poduzeti odgovarajuće mjere propisane glavom VIII. Pravila. U slučaju da se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a, SKDD-CCP će o okolnosti iz prethodne točke ovog stavka bez odgode obavijestiti i HNB te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

#### Članak 38.

SKDD-CCP, Tržište i Sustav namire imaju pravo razmjenjivati podatke koji se odnose na okolnosti koje upućuju na povrede Pravila.

Član izričito pristaje na razmjenu podataka između SKDD-CCP-ja, Tržišta i Sustava namire kako je navedeno u prvom stavku ovog članka. Ako je za navedenu razmjenu podataka potrebno posebno odobrenje, Član ga je obavezan izdati.

#### Tajnost podataka

#### Članak 39.

Radnici, članovi uprave, nadzornog odbora, odbora za rizike, odbora za nagrađivanje i revizorskog odbora SKDD-CCP-ja dužni su čuvati tajnost podataka za koje saznaju pri obnašanju svojih poslova i zadaća. Podaci koji su zakonom propisani kao poslovna tajna dostupni su određenim osobama i institucijama na način i pod uvjetima utvrđenima ZTK-om, a u skladu s Pravilima poravnanja.

Obveza čuvanja tajnosti iz prvog stavka ovog članka obvezuje radnike, članove uprave, nadzornog odbora, odbora za rizike, odbora za nagrađivanje i revizorskog odbora SKDD-CCP-ja još šest mjeseci nakon prestanka radnog odnosa odnosno obnašanja dužnosti.

Svaki Član koji u obavljanju svoje djelatnosti sazna za podatke iz prvog stavka ovog članka koji mu nisu namijenjeni, obavezan je o tome bez odgode obavijestiti SKDD-CCP i čuvati tajnost istih.

#### Članak 40.

Obveza dužnosti čuvanja tajnosti podataka iz članka 39. ne primjenjuje se:

- a) ako su podaci opće poznati ili su inače dostupni javnosti ili;
- b) ako se podaci iznose u statističkom, zbirnom ili u obliku kojim se ne obznanjuje identitet klijenata ili Članova ili;
- c) ako se podaci daju na zahtjev pravosudnog tijela ili tijela državne uprave u okviru njihovih ovlaštenja u skladu s odredbama posebnog zakona ili;
- d) ako se podaci daju za potrebe donošenja odluke u postupku prestanka članstva, isključenja iz članstva ili suspenzije iz usluga, koji se vodi u skladu s odredbama ovih Pravila ili u postupku pred sudom ili drugim nadležnim tijelom, u skladu sa zakonom.

Radnici SKDD-CCP-ja te članovi uprave ne smiju drugim osobama davati mišljenja ili savjete o trgovanju Financijskim instrumentima, ulaganju u Financijske instrumente, povoljnosti kupnje ili prodaje Financijskih instrumenata, niti preporuke o osobama ovlaštenim za obavljanje poslova s Financijskim instrumentima.

### **Pritužbe**

#### **Članak 41.**

Ako Član ima pritužbu prema SKDD-CCP-ju koja se odnosi ili je u vezi s izvršavanjem poslova poravnanja, Član može podnijeti pritužbu SKDD-CCP-ju na način određen Pravilnikom o postupanju s pritužbama. SKDD-CCP će po zaprimljenoj pritužbi postupiti na način kako je određeno Pravilnikom o postupanju s pritužbama.

### **Sporovi**

#### **Članak 42.**

U slučaju spora u vezi ovih Pravila, zainteresirane strane će pokušati riješiti spor mirnim putem.

Ako se ne postigne sporazum među zainteresiranim stranama prema prethodnom stavku u roku od 30 (trideset) dana od dana obavijesti jedne strane drugoj o postojanju spora, isključivu nadležnost za rješavanje spora imat će stvarno nadležni sud u Zagrebu.

## **GLAVA IV. ČLANSTVO Vrste Članova**

#### **Članak 43.**

Članstvom u SKDD-CCP-ju omogućava se korištenje usluga koje SKDD-CCP nudi Članovima.

#### **Članak 44.**

Članovi SKDD-CCP-ja mogu biti:

- a) GCM – opći Član Sustava poravnanja
- b) CM – pojedinačni Član Sustava poravnanja

#### **Članak 45.**

GCM je Član koji u Sustavu poravnanja može obavljati Poravnanje za Transakcije koje je sklopio na Tržištu, za Transakcije koje su NCM, s kojim ima sklopljen Ugovor o posrednom poravnanju, ili Posredni klijenti NCM-a sklopili na Tržištu i za Novirane transakcije koje je prihvatio u postupku Prijenosa.

#### **Članak 46.**

CM je Član koji u Sustavu poravnanja može obavljati Poravnanje isključivo za Transakcije koje je sklopio na Tržištu i za Novirane transakcije koje je prihvatio u postupku Prijenosa.

## **Primitak u članstvo**

#### **Članak 47.**

Članovima SKDD-CCP-ja mogu postati sve domaće i strane pravne osobe koje udovoljavaju uvjetima za članstvo propisanim Pravilima.

#### Članak 48.

Pravna osoba koja želi postati Članom SKDD-CCP-ja podnosi zahtjev za primitak u članstvo.

Ako Podnositelj zahtjeva ispuni potrebne uvjete za primitak u članstvo SKDD-CCP donosi odluku o primitku u članstvo i s Podnositeljem zahtjeva sklapa Ugovor o članstvu. SKDD-CCP će sklopiti Ugovor o članstvu s Podnositeljem zahtjeva u roku od 3 (tri) dana od donošenja odluke o primitku u članstvo.

SKDD-CCP će odlučiti o primitku u članstvo u roku od 15 (petnaest) Radnih dana od dana primitka urednog zahtjeva za članstvom.

Ako Podnositelj zahtjeva ne ispunjava uvjete za članstvo ili zahtjev za primitak u članstvo nije uredan, odnosno, uz zahtjev nije priložena sva potrebna dokumentacija, SKDD-CCP će Podnositelja zahtjeva obavijestiti o nedostacima zbog kojih ne ispunjava uvjete za članstvo, odnosno, pozvati ga na dopunu zahtjeva za članstvo.

#### Članak 49.

Neovisno o ispunjavanju uvjeta za primitak u članstvo navedenih u člancima 50. i 51., SKDD-CCP može odbiti primiti Podnositelja zahtjeva u članstvo ako procijeni da bi primitak mogao negativno utjecati na rad Sustava poravnanja. SKDD-CCP će o odbijanju Podnositelju zahtjeva uputiti pisano obrazloženje uz koje će priložiti analizu rizika na kojoj temelji razloge za odbijanje.

### Uvjeti za primitak u članstvo

#### *Opći uvjeti za članstvo*

#### Članak 50.

Podnositelj zahtjeva mora ispunjavati sljedeće opće uvjete:

- a) mora biti valjano registriran i/ili mora imati potrebne dozvole i odobrenja;
- b) mora zadovoljavati operativne i financijske uvjete koji su potrebni da bi mogao biti Članom, propisane Pravilnikom o uvjetima za članstvo;
- c) mora imati poseban transakcijski račun otvoren za potrebe poravnanja na kojem se obvezuje držati pretežiti dio novčanih sredstava potrebnih za ispunjenje obveza po svim noviranim Transakcijama
- d) mora osigurati Doprinos u jamstveni fond i Margin za Račune pozicija kako je propisano Pravilnikom o kolateralu;
- e) mora imati izravan ili posredan pristup Sustavu namire;
- f) mora dostaviti zahtjev za primitak u članstvo u kojem se navodi za koje članstvo se prijavljuje zajedno s pratećom dokumentacijom kako je propisano Pravilima.

Član je obvezan SKDD-CCP-ju izdati punomoć o upisu i otkazu instrukcija za namiru u Sustavu namire, na način i pod uvjetima kako je određeno Pravilima i Ugovorom o članstvu.

Punomoć je sastavni dio Ugovora o članstvu. Član je dužan voditi računa o tome da je izdana punomoć u svakom trenutku valjana. Povreda ove obveze predstavlja povredu Pravila poravnanja (neispunjenje ostalih obveza). Član je obvezan bez odgode poduzeti sve potrebne radnje kako bi SKDD-CCP-ju, sukladno danoj punomoći, omogućio upis i otkaz Instrukcija za namiru u Sustavu namire.

#### *Posebni uvjeti za članstvo*

#### Članak 51.

GCM može postati isključivo pravna osoba koja ima: odobrenje HANFA-e za obavljanje usluga utvrđenih člankom 5. ZTK ili odobrenje HNB-a za obavljanje poslova kreditne institucije u skladu sa ZOKI-em ili odgovarajuće odobrenje nadležnog tijela države članice Europske unije ili treće zemlje u kojoj pravna osoba ima sjedište, u skladu s pozitivnim propisima odnosne države članice Europske unije ili treće zemlje. Ukoliko se radi o pravnoj osobi sa sjedištem u drugoj državi članici Europske unije koja u skladu s primjenjivim propisima obavlja djelatnost u Republici Hrvatskoj, ta pravna osoba mora posjedovati odgovarajući dokaz da je prije početka obavljanja djelatnosti u Republici Hrvatskoj o tome obaviješteno nadležno Nadzorno tijelo u Republici Hrvatskoj u skladu s primjenjivim propisima. Ukoliko se radi o pravnoj osobi sa sjedištem u trećoj zemlji, ta pravna osoba dužna je također dostaviti dokaz da je u Republici Hrvatskoj osnovala podružnicu i da je za tu podružnicu nadležno Nadzorno tijelo u Republici Hrvatskoj izdalo odobrenje za rad u skladu s primjenjivim propisima.

CM može postati isključivo pravna osoba koja ima: odobrenje HANFA-e za obavljanje usluga utvrđenih člankom 5. ZTK ili odobrenje HNB-a za obavljanje poslova kreditne institucije u skladu sa ZOKI-em ili odgovarajuće odobrenje nadležnog tijela države članice Europske unije ili treće zemlje u kojoj pravna osoba ima sjedište, u skladu s pozitivnim propisima odnosne države članice Europske unije ili treće zemlje. Ukoliko se radi o pravnoj osobi sa sjedištem u drugoj državi članici Europske unije koja u skladu s primjenjivim propisima obavlja djelatnost u Republici Hrvatskoj, ta pravna osoba mora posjedovati odgovarajući dokaz da je prije početka obavljanja djelatnosti u Republici Hrvatskoj o tome obaviješteno nadležno Nadzorno tijelo u Republici Hrvatskoj u skladu s primjenjivim propisima. Ukoliko se radi o pravnoj osobi sa sjedištem u trećoj zemlji, ta pravna osoba dužna je također dostaviti dokaz da je u Republici Hrvatskoj osnovala podružnicu i da je za tu podružnicu nadležno Nadzorno tijelo u Republici Hrvatskoj izdalo odobrenje za rad u skladu s primjenjivim propisima.

Ne dovodeći u pitanje primjenu prethodnih odredbi članka 51. i članka 52. ovih Pravila, SKDD-CCP može tražiti od Podnositelja zahtjeva koji ima sjedište izvan područja Republike Hrvatske da dostavi pravno mišljenje ili drugi dokaz kojim se potvrđuje da propisi države njegova sjedišta ne onemogućuju ili predstavljaju smetnju za punu primjenu relevantnih hrvatskih propisa, Pravila poravnanja i ostalih internih akata SKDD-CCP-ja, te ugovornih odredbi koje bi se na njega kao Člana primjenjivale. SKDD-CCP na isti način može postupiti i prema postojećem Članu ako se pojavi sumnja da propisi države njegova sjedišta više ne ispunjavaju uvjete navedene u prethodnoj rečenici. SKDD-CCP slobodno procjenjuje kada će zatražiti takvo pravno mišljenje ili drugi dokaz od Podnositelja odnosno Člana. Ako dostavljeno pravno mišljenje odnosno drugi dokaz ne jamči punu primjenjivost spomenutih propisa i akata, SKDD-CCP može zahtjev za primitak u članstvo Podnositelja zahtjeva odbiti odnosno postojećeg Člana može isključiti. Troškove pribavljanja pravnog mišljenja odnosno drugog dokaza u skladu s ovim člankom snosi Podnositelj zahtjeva odnosno Član.

### **Dokumentacija koju je potrebno priložiti uz zahtjev za primitak u članstvo**

#### **Članak 52.**

Uz zahtjev Podnositelj zahtjeva mora priložiti sljedeću dokumentaciju:

- a) ugovor o članstvu, u dva primjerka, potpisan od osoba ovlaštenih za zastupanje Podnositelja zahtjeva;
- b) dokaz o otvorenom transakcijskom računu platnog prometa u kreditnoj instituciji;
- c) dokaz o otvorenom T2S DCA računu
- d) zadnje tromjesečne pokazatelje koji su propisani Pravilnikom o uvjetima za članstvo i izjavu Podnositelja zahtjeva da ispunjava likvidnosne uvjete i uvjete o adekvatnosti kapitala kako je to propisano odredbama odgovarajućih zakona koji su na snazi u zemlji sjedišta Podnositelja zahtjeva ili kako je to propisano odredbama odgovarajućih zakona države gdje je smješten glavni ured Podnositelja zahtjeva;

- e) zadnje revidirane godišnje financijske izvještaje s izvještajem i mišljenjem neovisnog ovlaštenog revizora;
- f) izvadak iz sudskog ili odgovarajućeg registra (ne stariji od 30 dana) ili rješenje o upisu u sudski registar, odnosno, subjekt sa sjedištem izvan RH izvadak iz sudskog ili drugog odgovarajućeg registra;
- g) potvrdu Porezne uprave o OIB-u, osim ako je OIB moguće utvrditi iz druge priložene dokumentacije ili uvidom u službeni registar;
- h) potrebna odobrenja HANFA-e za obavljanje usluga uređenih člankom 5. ZTK, odnosno HNB-a za obavljanje poslova kreditne institucije u skladu sa ZOKI-em. Podnositelj zahtjeva iz države članice Europske unije koji u skladu s odredbama zakona obavlja djelatnost u Republici Hrvatskoj, umjesto odobrenja prilaže dokaz da je prije početka obavljanja djelatnosti u Republici Hrvatskoj o tome obaviješteno nadležno Nadzorno tijelo u skladu primjenjivim propisima te da je Nadzorno tijelo uvrstilo Podnositelja zahtjeva na popis pružatelja usluga iz drugih država članica Europske unije, dok podnositelj zahtjeva iz treće zemlje koji obavlja djelatnost u Republici Hrvatskoj umjesto odobrenja nadležnog Nadzornog tijela svoje države dostavlja dokaz da u Republici Hrvatskoj ima osnovanu podružnicu i da je Nadležno tijelo za tu podružnicu izdalo odobrenje za rad u skladu s primjenjivim propisima;
- i) popunjene potrebne obrasce propisane Pravilnikom o uvjetima za članstvo;
- j) dokaz o izravnom pristupu Sustavu namire ili posrednom pristupu Sustavu namire putem izravnog člana takvog Sustava.

#### Članak 53.

Članu će se, za potrebe pripreme korištenja usluga koje ugovori sa SKDD-CCP-jem odobriti privremeno pravo pristupa Sustavu poravnanja i provođenja odgovarajućih upisa koji su potrebni za početak korištenja usluga.

#### Članak 54.

Sva dokumentacija koja se dostavlja uz zahtjev za primitak u članstvo mora biti dostavljena na hrvatskom ili engleskom jeziku.

### **Prestanak članstva i suspenzija Člana**

#### Članak 55.

Članstvo u SKDD-CCP-ju može prestati:

- a) na način kako je predviđeno Ugovorom o članstvu;
- b) po sili zakona;
- c) na temelju odluke SKDD-CCP-ja uslijed promjene okolnosti koje se odnose na Člana, a takve su prirode da Član više ne ispunjava uvjete za članstvo.

#### Članak 56.

SKDD-CCP može isključiti Člana iz članstva ili ga privremeno suspendirati od korištenja usluga koje ima pravo koristiti kao Član, zbog jednog ili više sljedećih razloga:

- a) u slučaju neispunjenja bilo koje od obveza kako je definirano u glavi VIII. Pravila;
- b) ako Član više ne ispunjava uvjete za članstvo;
- c) ako kod Člana nastupe financijske, upravljačke ili statusno-organizacijske teškoće takve prirode za koje se može opravdano očekivati da će utjecati na ispunjenje obveza Člana ili da će znatnije štetiti poslovanju SKDD-CCP-ja ili drugih Članova;
- d) ako Član bude isključen iz članstva ili suspendiran iz korištenja usluga SKDD-a ili nema pristup Sustavu namire;

- e) ako Član krši bilo koje druge odredbe Pravila poravnanja, a SKDD-CCP procijeni da je povreda takvog značaja da je Člana potrebno isključiti iz članstva ili suspendirati.

#### Članak 57.

SKDD-CCP će Člana isključiti donošenjem odluke o isključenju.

SKDD-CCP će Člana suspendirati donošenjem odluke o suspenziji.

#### Članak 58.

Odlukom o suspenziji Član se suspendira od korištenja usluga SKDD-CCP-ja na unaprijed utvrđeni vremenski rok, odnosno do prestanka postojanja okolnosti koje su dovele do suspenzije Člana. Suspenzija se ne može odrediti na rok dulji od 12 mjeseci. Ako nakon isteka roka za suspenziju i dalje postoje okolnosti koje su dovele do suspenzije Člana, SKDD-CCP može donijeti novu odluku o suspenziji kojom Člana može suspendirati do prestanka postojanja okolnosti koje su dovele do suspenzije Člana, a najduže na dodatnih 12 mjeseci. Ako niti nakon proteka tog roka nisu prestale postojati okolnosti za suspenziju, donosi se odluka o isključenju.

Protekom roka na koji je Član suspendiran i ako više ne postoje okolnosti koje su dovele do suspenzije Člana, SKDD-CCP će donijeti odluku o prestanku suspenzije Člana.

SKDD-CCP će odmah po saznanju za okolnost koja može dovesti do prestanka članstva, suspenzije ili prestanka suspenzije Člana, te po saznanju za prestanak takve okolnosti, obavijestiti HANFA-u odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo, a u slučaju da se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a obavijestit će i HNB te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

SKDD-CCP će o prestanku članstva, suspenziji ili prestanku suspenzije Člana, obavijestiti sve Članove, HANFA-u odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo, Tržište i Sustav namire, a u slučaju da se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a obavijestit će i HNB te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

#### Članak 59.

Sva prava i obveze koje su za Člana nastala prije suspenzije ili isključenja, Član i SKDD-CCP moraju ispuniti u skladu s Pravilima. Nepovratni su iznosi Naknada i troškova koje je Član uplatio SKDD-CCP-ju, a pokrivaju i razdoblje u kojem je Član suspendiran.

Za vrijeme trajanja suspenzije, Član je obavezan i dalje snositi fiksne troškove koji se odnose na usluge pristupa sustavu SKDD-CCP-ja, te mora održavati potrebnu Vrijednost margina i Udjela člana u jamstvenom fondu, kako je definirano u glavi VII. Pravila.

U slučaju isključenja GCM-a, NCM, koji ima posredan pristup Poravnanju preko tog GCM-a, obavezan je, najkasnije do isteka četvrtog sata od trenutka objave odluke o isključenju GCM-a na internetskim stranicama SKDD-CCP-ja, ugovoriti posredan pristup Poravnanju s novim GCM-om, u kojem slučaju će se na tog novog GCM-a prenijeti svi računi NCM-a, uključujući i račune njegovih Posrednih klijenata. Ako NCM ne ugovori posredan pristup Poravnanju s novim GCM-om u navedenom roku, na tog NCM-a i na sve njegove Posredne klijente (kućni račun, zajednički klijenti, izdvojeni klijenti), primijenit će se odredbe Pravila koja uređuju spravnjivanje obveza.



U odluci kojom se Član isključuje ili suspendira, SKDD-CCP može naložiti Članu plaćanje Naknada u iznosu određenom Cjenikom, a koje Naknade se odnose na troškove prouzročene isključenjem ili suspenzijom Člana.

Obveze Člana prema SKDD-CCP-ju koje nije ispunio do trenutka prestanka članstva ili početka suspenzije, ne prestaju prestankom članstva ili suspenzijom Člana.

#### Članak 60.

Ako je došlo do prestanka članstva, SKDD-CCP ima pravo zadržati kolateral Člana za Margin i Jamstveni fond najduže do protoka roka od 45 dana od datuma prestanka članstva.

### GLAVA V. RAČUNI

#### Članak 61.

Sustav SKDD-CCP-ja razlikuje tri vrste klijenata: kućni račun (za imovinu Člana), zajednički klijent (za klijente Člana), izdvojeni klijent (za klijenta Člana).

Članu se, po primitku u članstvo, obvezno otvara Račun pozicija i Račun kolaterala za kućni račun Člana.

**Račun pozicija** je evidencijski račun koji je otvoren u SKDD-CCP-ju, a služi za izračun Obračunatih obveza i obveza s osnova uplate potrebnog kolaterala.

**Račun kolaterala** je evidencijski račun koji je otvoren u SKDD-CCP-ju, u ime Člana sa svrhom da se na njemu vodi kolateral, u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

Svaki otvoreni Račun pozicija ima odgovarajući Račun kolaterala.

Članu se obavezno otvara Račun pozicija/Račun kolaterala za klijente Člana (tj. za klijenta: *zajednički klijent*). Članu se može otvoriti više Računa pozicija i kolaterala za zajedničke klijente.

Članu se može otvoriti jedan ili više Računa pozicija/Računa kolaterala za svakog izdvojenog klijenta (tj. za klijenta: *izdvojeni klijent*). Identitet klijenta Člana kojem se imovina i pozicije koji se vode za njegov račun razlikuju od imovine i pozicija koji se vode za ostale klijente istog Člana je u svakom trenutku poznat SKDD-CCP-ju. Za tako izdvojenog klijenta Člana, SKDD-CCP otvara račun izdvojenog klijenta, kojim je takav klijent jednoznačno identificiran (primjerice OIB i sl.).

**Račun ostalih namjena za potrebe namire** je račun vrijednosnih papira SKDD-CCP-ja, otvoren u Sustavu namire u ime SKDD-CCP-ja i služi u svrhu držanja Financijskih instrumenata potrebnih za namiru svih transakcija poravnatih u SKDD-CCP-ju. Imatelj vrijednosnih papira ubilježenih na Računu ostalih namjena za potrebe namire je isključivo SKDD-CCP.

**Račun ostalih namjena za prisilnu kupnju** je račun vrijednosnih papira SKDD-CCP-ja, otvoren u Sustavu namire u ime SKDD-CCP-ja i služi u svrhu držanja Financijskih instrumenata potrebnih za potrebe prisilne kupnje u SKDD-CCP-ju. Imatelj vrijednosnih papira ubilježenih na Računu ostalih namjena za prisilnu kupnju je isključivo SKDD-CCP.

**Račun kolaterala vrijednosnih papira Članova** je račun vrijednosnih papira SKDD-CCP-ja, otvoren u Sustavu namire u ime SKDD-CCP-ja na kojem se nalaze Financijski instrumenti dani kao kolateral Članova, a na kojem SKDD-CCP drži i upravlja Financijskim instrumentima za račun Članova. Sve promjene i novčani primici po Računu kolaterala vrijednosnih papira

Članova uzrokovani korporativnim akcijama bit će na odgovarajući način ubilježeni na Računima kolaterala Članova.

Financijski instrumenti na Računu kolaterala vrijednosnih papira Članova nisu vlasništvo SKDD-CCP-ja, ne ulaze u njegovu imovinu, niti u likvidacijsku ili stečajnu masu i ne mogu biti predmetom ovrhe u svezi potraživanja prema SKDD-CCP-ju.

Na Financijskim instrumentima koji se nalaze na Računu kolaterala vrijednosnih papira Članova zasnovano je posebno založno pravo u korist SKDD-CCP-ja koji ima pravo raspolaganja istima u skladu sa ZFO. Isporuka s Računa kolaterala vrijednosnih papira Članova moguća je samo ako ju je inicirao SKDD-CCP. Nije moguć upis Financijskog instrumenta u korist Računa kolaterala vrijednosnih papira Članova ako taj Financijski instrument nije prihvatljiv kolateral u smislu Pravilnika o kolateralu.

**Novčani račun kolaterala Članova** je račun SKDD-CCP-ja otvoren u sustavu TARGET-HR u ime SKDD-CCP-ja i služi u svrhu držanja novčanih sredstava danih kao kolateral od strane Članova, a na kojem SKDD-CCP drži i upravlja novčanim sredstvima za račun Članova. Novčana sredstva zabilježena na Novčanom računu kolaterala Članova su vlasništvo Članova, te ne ulaze u imovinu SKDD-CCP-ja, ni njegovu likvidacijsku ili stečajnu masu, niti mogu biti predmetom ovrhe u svezi potraživanja prema SKDD-CCP-ju. Na Novčanim sredstvima koja se nalaze na Novčanom računu kolaterala Članova zasnovano je posebno založno pravo u korist SKDD-CCP-ja koji ima pravo raspolaganja istima u skladu sa ZFO.

**T2S DCA** (eng. T2S Dedicated Cash Account – T2S DCA) je namjenski novčani račun SKDD-CCP-ja ili Člana koji je otvoren u sustavu TARGET-HR, a koji se upotrebljava za plaćanja povezana s namirom vrijednosnih papira u T2S-u.

#### Članak 62.

SKDD-CCP vodi račune opisane u članku 61. prema sljedećim načelima:

- a) sredstva Člana i klijenata Člana se vode na zasebnim Računima kolaterala;
- b) poravnanje obveza obavlja se zasebno za svaki račun pozicija;
- c) sredstva klijenata Člana zabilježena na Računu kolaterala mogu se koristiti samo za pokriće rizika povezanih s odgovarajućim Računom pozicija.

#### Članak 63.

Novčana sredstva i Financijski instrumenti zabilježeni na Računima kolaterala za klijente Člana, Računima kolaterala za izdvojene klijente Člana ne ulaze u likvidacijsku ili stečajnu masu Člana, SKDD-CCP-ja ili SKDD-a, niti mogu biti predmetom ovrhe u svezi potraživanja prema Članu, bez obzira da li je imatelj kolaterala Član ili klijent.

#### Članak 64.

Prihvatanjem ovih Pravila, Član izričito pristaje da se na novčanim sredstvima i Financijskim instrumentima danima kao kolateral zasnjuje posebno založno pravo u korist SKDD-CCP-ja u smislu ZFO-a i to s Članom kao davateljem financijskog osiguranja i SKDD-CCP-om kao primateljem financijskog osiguranja.

### GLAVA VI. PORAVNANJE I NAMIRA TRANSAKCIJA

#### Konačnost namire i Novacija

#### Članak 65.

SKDD-CCP je u odnosu na Sustav poravnanja upravitelj sustava u smislu kako je definirano ZKN-om.

#### Članak 66.

Tržište dostavlja SKDD-CCP-ju Podatke o Transakcijama s Tržišta u realnom vremenu.

Elektronička poruka koja ne ispunjava potrebne tehničke uvjete da ju SKDD-CCP uspješno procesira je neispravna elektronička poruka.

SKDD-CCP će u Sustav poravnanja na osnovi zaprimljenih Podataka o Transakcijama s Tržišta unijeti Transakcije koje, u skladu s Pravilnikom o primjerenosti Transakcija, smatra primjerenima.

Ako zaprimljeni podaci sadrže podatak o nepostojećoj oznaci Računa pozicija za Alokaciju ili oznaci Računa pozicija koja ne pripada Članu, SKDD-CCP će u podatak za Alokaciju upisati Predodređeni račun pozicija za alokaciju.

Ako Podaci o Transakcijama s Tržišta sadrže Transakcije koje je Član sklopio nakon trenutka otvaranja postupka zbog insolventnosti, SKDD-CCP takve Transakcije neće prihvatiti u Sustav poravnanja, a već prihvaćene i Novirane transakcije Člana nakon otvaranja postupka zbog insolventnosti će otkazati. SKDD-CCP o neprihvaćanju Transakcija, odnosno otkazu Noviranih transakcija obavještava HANFA-u i Članove koji su ugovorne strane u otkazanim Noviranim transakcijama.

Tržište će svaki trgovinski dan nakon okončanja trgovine, na način i u rokovima kako je propisano međusobnim sporazumom između Tržišta i SKDD-CCP-ja, dostaviti SKDD-CCP-ju kontrolnu datoteku s popisom svih transakcija koje su toga dana sklopljene na Tržištu.

Ako je po zaprimanju i obradi kontrolne datoteke, na način i u rokovima kako je predviđeno sporazumom, utvrđeno da se Podaci o transakcijama s Tržišta navedenima u kontrolnoj datoteci razlikuju od podataka koje je SKDD-CCP preuzeo u realnom vremenu, SKDD-CCP će ispravnim podacima smatrati podatke sadržane u kontrolnoj datoteci i o tome obavijestiti Tržište na način kako je uređeno međusobnim sporazumom.

Ako je na temelju rezultata obrade kontrolne datoteke utvrđeno da Podaci o Transakcijama s Tržišta, navedeni u kontrolnoj datoteci, sadrže podatke o Transakcijama Člana koje je Član sklopio nakon otvaranja postupka zbog insolventnosti, SKDD-CCP te Transakcije iz kontrolne datoteke neće prihvatiti u Sustav poravnanja.

#### Članak 67.

Po prihvaćanju Transakcija u Sustav poravnanja, izračunat će se iznos za namiru svake Transakcije i to korištenjem podataka o ISIN-u, količini Financijskih instrumenata, cijeni, stečenoj kamati i udjelu nedospjele glavnice. Za slučaj da se radi o dužničkom vrijednosnom papiru iskazanom u stranoj valuti, za izračun se koristi srednji tečaj HNB-a koji vrijedi na datum sklapanja Transakcije na Tržištu.

#### Članak 68.

Istodobno po izračunu iznosa za namiru, SKDD-CCP će provesti postupak Novacije. Novirana transakcija se smatra prihvaćenom u smislu ZKN-a od strane Sustava poravnanja, te se smatra nalogom za prijenos prihvaćenim u smislu ZKN-a. Novacijom, nastaje jedna Novirana transakcija u kojoj Član mora isporučiti Financijske instrumente ili novac SKDD-CCP-ju i jedna Novirana transakcija u kojoj SKDD-CCP mora isporučiti Članu Financijske instrumente ili novac.

U postupku Novacije, GCM preuzima sve obveze iz Transakcija koje su NCM odnosno njegovi Posredni klijenti sklopili na Tržištu.

#### Članak 69.

Novirane transakcije se mogu otkazati ili izmijeniti na temelju odgovarajuće odluke pravosudnog tijela ili tijela nadležne vlasti.

Novirane transakcije koje se ne smiju namiriti u skladu s odredbama ZKN-a, SKDD-CCP je ovlašten otkazati.

#### Članak 70.

SKDD-CCP će, na zahtjev Tržišta, koji ne može biti dostavljen nakon dostave kontrolne datoteke iz članka 66., otkazati Novirane transakcije koje su nastale iz Transakcije za koju je Tržište dostavilo zahtjev, kao i Novirane transakcije koje su nastale iz te Transakcije u postupku Prijenosa. Tržište može poslati zahtjev za otkazom Noviranih transakcija do kraja Radnog dana kada su prihvaćene. SKDD-CCP o otkazu obavještava Članove koji su ugovorne strane u otkazanim Noviranim transakcijama.

Član se obvezuje prihvatiti otkaz Noviranih transakcija.

#### Članak 71.

Novirane transakcije su neopozive u trenutku prihvaćanja kontrolne datoteke iz članka 66. od strane SKDD-CCP-ja. Neopoziva Novirana transakcija smatra se neopozivim nalogom za prijenos u smislu ZKN-a.

Novirane transakcije nastale temeljem Naloga za prijenos navedenih u kontrolnoj datoteci iz članka 66., a različitih od onih dostavljenih u realnom vremenu, smatraju se prihvaćenima i neopozivima u smislu ZKN-a u trenutku prihvaćanja kontrolne datoteke od strane SKDD-CCP-ja.

#### Članak 72.

U slučaju otkazivanja ili izmjene Noviranih transakcija, SKDD-CCP će obaviti novi obračun za namiru, te o tome obavijestiti Članove čija su potraživanja ili obveze promijenjeni.

### **Obrada Noviranih transakcija**

#### Članak 73.

SKDD-CCP obavještava svakog Člana o Noviranim transakcijama koje se odnose na tog Člana. Član je dužan obaviti Alokaciju za svaku Noviranu transakciju. Član može promijeniti Alokaciju isključivo za cjelokupnu količinu Financijskih instrumenata iz Novirane transakcije.

Član može promijeniti Alokaciju za Novirane transakcije od T+0, najkasnije do kraja tog Radnog dana, prije procesa netiranja kako je opisan u sljedećem članku.

#### Članak 74.

Na temelju alociranih Noviranih transakcija, SKDD-CCP procesom netiranja obavlja izračun Obračunatih obveza.

Obračunate obveze smatraju se namirenima po primitku potvrde o izvršenim prijenosima u sustavima namire.

SKDD-CCP na temelju Obračunatih obveza u Sustavu namire:

- upisuje i otkazuje instrukcije za namiru (što uključuje i postupak prisilne kupnje, a kako je definirano u Pravilniku o prisilnoj kupnji) isporuke/primitka financijskih instrumenata potrebnih za pravodobno i valjano ispunjenje obveze isporuke/primitka financijskih instrumenata SKDD-CCP-ja Članu.
- temeljem punomoći Člana, upisuje i otkazuje instrukcije za namiru (što uključuje i postupak prisilne kupnje, a kako je definirano u Pravilniku o prisilnoj kupnji) isporuke/primitka financijskih instrumenata potrebne za pravodobno i valjano ispunjenje obveze isporuke/primitka financijskih instrumenata od strane Člana SKDD-CCP-ju.

Plaćanja po osnovi Obračunatih obveza namiruju se u T2S-u na temelju naloga za plaćanje u korist i na teret T2S DCA računa Članova.

Članu su Obračunate obveze razvidne na dan koji prethodi Predviđenom datumu namire.

#### Članak 75.

Prilikom izračuna Obračunatih obveza, SKDD-CCP može obaviti ispravke uzimajući u obzir utjecaj korporativne akcije na Financijske instrumente.

#### Članak 76.

Član je dužan osigurati uvjete za namiru transakcija u Sustavu namire nastalih na temelju Obračunatih obveza, što podrazumijeva ispunjenje obveze u svrhu namire transakcije sukladno odredbama pravila Sustava namire kojima je regulirano ispunjenje uvjeta za namiru transakcija. Član je dužan navedene uvjete ispuniti do početka prve provjere osiguranja uvjeta za namiru koja se izvršava na Predviđeni datum namire, sukladno rasporedu obavljanja poslova propisanim Pravilnikom o dnevnom rasporedu. Od trenutka kada je Član osigurao uvjete za namiru Obračunatih obveza u Sustavu namire, dužan ih je održavati sve do izvršenja konačne provjere obrade koja se izvršava na Predviđeni datum namire, sukladno rasporedu obavljanju poslova propisanim Pravilnikom o dnevnom rasporedu.

Propust Člana da pravodobno osigura uvjete za namiru, sukladno stavku 1. ovog članka Pravila predstavlja povredu Pravila poravnanja u smislu članka 87. stavka 4. ovih Pravila, temeljem koje je SKDD-CCP ovlašten tom Članu obračunati naknadu sukladno Cjeniku, a po potrebi može poduzeti i ostale mjere predviđene člankom 94. ovih Pravila.

U svakom slučaju, te ne dovodeći u pitanje primjenu stavaka 1. i 2. ovog članka, Član je dužan osigurati uvjete za namiru transakcija u Sustavu namire nastalih na temelju Obračunatih obveza, najkasnije do početka konačne provjere obrade koja se izvršava na Predviđeni datum namire, sukladno rasporedu obavljanja poslova propisanim Pravilnikom o dnevnom rasporedu i dnevnom rasporedom Sustava namire. U slučaju da na Predviđeni datum namire Član ne osigura uvjete za namiru transakcija u Sustavu namire nastalih na temelju Obračunatih obveza najkasnije do konačne obrade (zakašnjenje) ili ih ne osigura u potpunosti (djelomično ispunjenje), smatra se da Član nije ispunio glavnu obvezu iz Poravnanja, a predmetna transakcija, odnosno namira će se smatrati neuspjelom.

Propust Člana da pravodobno osigura uvjete za namiru sukladno stavku 3. ovog članka Pravila, predstavlja povredu Pravila poravnanja u smislu članka 87. stavka 2, temeljem koje je SKDD-CCP ovlašten tom Članu obračunati naknadu sukladno Cjeniku, te je protiv tog Člana SKDD-CCP ovlašten poduzeti mjere propisane člankom 89., člankom 91. i/ili člankom 94.

Obveze propisane stavcima 1. i 2. ovog članka se jednako primjenjuju na Člana bez obzira da li se njegova obveza poravnava i namiruje, u smislu članka 10 ovih Pravila, temeljem primjene DvP ili „strange net“ načela.

### **Prijenos prava i obveza iz Novirane transakcije**

#### **Članak 77.**

Postupak Prijenosa je postupak kojim se prava i obveze iz Novirane transakcije prenose između Članova. Postupak se provodi uparivanjem i odobrenjem zahtjeva za Prijenos, a kako je definirano u Pravilniku o prijenosu prava i obveza iz Novirane transakcije.

### **GLAVA VII. NADZOR RIZIKA I OSIGURANJE LIKVIDNOSTI SKDD-CCP-ja**

#### **Kolateral**

#### **Članak 78.**

Kolateral se sastoji od kolaterala za Margin i kolaterala za Jamstveni fond.

SKDD-CCP je ovlašten raspolagati kolateralom danim za Margin i/ili kolateralom danim za Jamstveni fond, a koji su u dani u obliku:

- a) novčanih sredstava u valuti EUR;
- b) dugoročnih državnih dužničkih vrijednosnih papira;
- c) kratkoročnih državnih dužničkih vrijednosni papira/instrumenta tržišta novca.

Kolaterali iz b) i c) prethodnog stavka moraju ispunjavati uvjete iz članka 2. stavka 1. točke (c) Direktive 2002/47/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 6. lipnja 2002. o financijskom kolateralu, sve u skladu s člankom 39. stavkom 8. EMIR-a.

SKDD-CCP je ovlašten, u svrhu ispunjavanja potrebe za likvidnošću raspolagati i kolateralom za Margin i/ili kolateralom za Jamstveni fond svih ostalih Članova koji nisu povrijedili Pravila poravnanja. Prilikom raspolaganja kolateralom za Margin i/ili kolateralom za Jamstveni fond, SKDD-CCP će poštovati Redosljed pokrića nepodmirenih obveza (default waterfall) propisan člankom 45. EMIR-a.

Prethodna utvrđenja i odredbe ugovora o članstvu ujedno ispunjavaju uvjete koji su propisani člankom 15. Uredbe 2015/2365, kao i s njima povezane uvjete, koji određuju pravo ponovne uporabe financijskih instrumenata primljenih u okviru posebnog založnog prava.

#### **Članak 79.**

Kolateral je prihvatljiv ako ispunjava uvjete propisane Pravilnikom o kolateralu. SKDD-CCP neće zaprimiti kolateral koji se ne smatra prihvatljivim u skladu s odredbama Pravilnika o kolateralu.

#### **Članak 80.**

Način izračuna vrijednosti kolaterala određen je Pravilnikom o kolateralu.

#### **Margin**

#### **Članak 81.**

Za svaki Račun pozicija Člana se u skladu s Dnevним rasporedom izračunava Izloženost. To je procijenjena novčana vrijednost gubitka u Likvidacijskom razdoblju kojem je izložen SKDD-CCP kao druga ugovorna strana za pokriće netiranih Otvorenih pozicija po Računu pozicija u Noviranim transakcijama Člana.

#### Članak 82.

Za svaki Račun pozicija Margin je doprinos Člana u kolateralu za Margin, koji se koristi isključivo u svrhu podmirenja obveza Člana za Račun pozicija u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

Vrijednost margina je vrijednost kolaterala za Margin izračunata u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

#### Članak 83.

Za svaki Račun pozicija izračunava se Margin u skladu s metodologijom i Dnevним rasporedom.

Vrijednost margina ne smije biti manja od iznosa zahtjeva za Margin, u protivnom, SKDD-CCP poziva Člana za povećanje Vrijednosti margina u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

Upravljanje Vrijednošću margina određeno je Pravilnikom o kolateralu.

### Jamstveni fond

#### Članak 84.

Jamstveni fond su doprinosi Članova u kolateralu za Jamstveni fond koji se koriste za podmirenje obveza Člana za njegove Račune pozicija ili za podmirenje obveza GCM-a za Račune pozicija NCM-a s kojim taj GCM ima sklopljen Ugovor o posrednom poravnanju ili za podmirenje obveza drugih Članova za njihove Račune pozicija u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

Vrijednost kolaterala Člana za Jamstveni fond izračunata je u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

#### Članak 85.

Za svakog izravnog Člana izračunava se Doprinos u jamstveni fond u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

#### Članak 86.

Udjel člana u Jamstvenom fondu ne smije biti manji od Doprinosa u jamstveni fond. U protivnom, SKDD-CCP poziva Člana za povećanje Udjela člana u jamstvenom fondu, u skladu s Pravilnikom o kolateralu.

Upravljanje vrijednošću Udjela člana u jamstvenom fondu određeno je Pravilnikom o kolateralu.

### GLAVA VIII. POVREDA PRAVILA PORAVNANJA

#### Članak 87.

Do povrede Pravila poravnanja dolazi u sljedećim slučajevima:

Neispunjenje obveza iz Poravnanja:

- a) neispunjenje obveze isporuke Financijskih instrumenata koje Član duguje SKDD-CCP-ju na temelju Obračunatih obveza,
- b) neispunjenje obveze uplate novčanih sredstava koje Član duguje SKDD-CCP-ju na temelju Obračunatih obveza.

Neispunjenje obveze za kolateral od strane Člana:

- a) Neispunjenje obveze povećanja Vrijednosti margina,
- b) Neispunjenje obveze povećanja Udjela člana u jamstvenom fondu.

Neispunjenje ostalih obveza:

- a) Član ne provodi ili ne ispunjava obveze definirane Pravilima poravnanja ili Ugovorom o članstvu,
- b) Član krši pravila Tržišta što je rezultiralo suspenzijom ili isključenjem Člana od strane Tržišta,
- c) Nadzorno tijelo Tržišta, na kojem SKDD-CCP posluje, poduzme ili najavi da će poduzeti mjere protiv ili vezano uz Člana koje se odnose na to Tržište, a koje mogu imati utjecaja na profil rizičnosti Člana,
- d) Član ne plati Naknade koje je obračunao SKDD-CCP,
- e) nad Članom je pokrenut postupak zbog insolventnosti kako je definirano ZKN-om člankom 3., stavkom 1., točkom 10.,
- f) Član je sa svojim vjerovnicima sklopio sporazum o restrukturiranju dugova,
- g) ako nisu ispunjeni svi uvjeti potrebni za obavljanje poslova Posrednog poravnanja za NCM-a,
- h) ako su nastale okolnosti koje mogu dovesti do nastanka štete, povrede interesa SKDD-CCP-a ili nezakonitog postupanja,
- i) ako su SKDD-CCP-ju dostupne informacije na osnovu kojih se dovodi u pitanje ispunjavanje budućih obveza Člana.

#### Članak 88.

Mjere i postupci propisani ovom glavom Pravila i Procedurama kod povrede pravila poravnanja i isključenja člana preispitivat će se najmanje jednom godišnje, o čemu će SKDD-CCP sastaviti pisani izvještaj.

#### Mjere u slučaju neispunjenja obveza iz Poravnanja

*Neispunjenje obveze isporuke Financijskih instrumenata koje Član duguje SKDD-CCP-ju na temelju Obračunatih obveza*

#### Članak 89.

Ako, na temelju izvještaja o neuspješno namirenim transakcijama u sustavu namire, koji SKDD-CCP zaprima kao član sustava namire transakcija poravnatih u SKDD-CCP-ju proizlazi kako Član nije ispunio svoju obvezu isporuke Financijskih instrumenata na Predviđeni datum namire, odnosno ako nije ispunio svoju obvezu ispunjenja transakcije na temelju Obračunatih obveza u skladu s člankom 76. stavkom 2. i 3. ovih Pravila, SKDD-CCP će takvom Članu zaračunati naknadu sukladno Cjeniku kao i sve direktne troškove povezane s angažiranjem izvora likvidnosti.

U tom slučaju, SKDD-CCP će provesti i postupak Prisilne kupnje predmetnih Financijskih instrumenata na način i pod uvjetima propisanim Pravilnikom o prisilnoj kupnji.



SKDD-CCP može procijeniti kako će poduzeti i/ili neku drugu mjeru propisanu ovim Pravilima.

Član može ispuniti svoju obvezu isporuke Financijskih instrumenata i nakon što je započet postupak Prisilne kupnje, samo na način, pod uvjetima i rokovima određenim Pravilnikom o prisilnoj kupnji.

SKDD-CCP neće namirivati obvezu provođenjem postupka Prisilne kupnje ako su ispunjeni uvjeti određeni Pravilima poravnanja.

Transakcija koja je uzrokovala Prisilnu kupnju će se otkazati po uspješnom završetku procesa Prisilne kupnje.

Ako postupak Prisilne kupnje ne uspije, primijenit će se članak 14. Pravila.

U slučaju neispunjenja obveze isporuke Financijskih instrumenata po Obračunatim obvezama od strane Člana, primijenit će se pravila o redoslijedu pokrića nepodmirenih obveza propisana Pravilnikom o kolateralu.

#### Članak 90.

Ako SKDD-CCP provođenjem postupka Prisilne kupnje ne uspije ispuniti obvezu isporuke Financijskih instrumenata Članu neto primatelju, postupit će kako je navedeno u članku 14.

*Neispunjenje obveze uplate novčanih sredstava koje Član duguje SKDD-CCP-ju na temelju Obračunatih obveza*

#### Članak 91.

Ako, na temelju izvještaja o neuspješno namirenim transakcijama u sustavu namire, koji SKDD-CCP zaprima kao član sustava namire transakcija poravnatih u SKDD-CCP-ju proizlazi kako Član nije ispunio svoju obvezu uplate novčanih sredstava na Predviđeni datum namire, odnosno ako nije ispunio svoju obvezu ispunjenja transakcije na temelju Obračunatih obveza u skladu s člankom 76. stavcima 2. i 3. ovih Pravila, SKDD-CCP će takvom Članu zaračunati naknadu u skladu s Cjenikom kao i sve direktne troškove povezane sa angažiranjem izvora likvidnosti.

Ako Član ne ispuni svoju obvezu uplate novčanih sredstava, SKDD-CCP protekom Predviđenog datuma namire može donijeti odluku o provođenju postupka prisilne prodaje Financijskih instrumenata.

SKDD-CCP će gubitke nastale neispunjenjem obveza od strane Člana pokriti u skladu s odredbama EMIR-a.

SKDD-CCP može procijeniti kako će poduzeti i/ili neku drugu mjeru propisanu ovim Pravilima.

Ako u slučaju provođenja postupka prisilne prodaje zadavanjem naloga na Tržištu ne budu pribavljena potrebna novčana sredstva, SKDD-CCP će nastaviti postupak prisilne prodaje na način kako smatra svrsishodnim, te na koji način smatra da će postići najpovoljnije uvjete za prodaju Financijskih instrumenata sve dok ne pribavi potrebna novčana sredstva ili dok se ne prodaju svi Financijski instrumenti.

U slučaju neispunjenja obveze uplate novčanih sredstava po Obračunatim obvezama od strane Člana, primijenit će se pravila o redoslijedu pokrića nepodmirenih obveza propisana Pravilnikom o kolateralu.

### *Novčana kazna u slučaju neuspjele namire*

#### Članak 91.a

U skladu s informacijama zaprimljenim od Sustava namire, SKDD-CCP naplaćuje Članu koji je uzrokovao neuspjelu namiru novčanu kaznu u skladu s Uredbom 909/2014 i Uredbom 2018/1229.

Novčanu kaznu naplaćenu u skladu s prethodnim stavkom ovog članka, SKDD-CCP raspodjeljuje Članovima na koje je utjecala neuspjela namira.

### **Mjere u slučaju neispunjenja obveza povećanja vrijednosti kolaterala od strane Člana**

#### *Neispunjenje obveze povećanja Vrijednosti margina*

#### Članak 92.

Ako Član ima obvezu povećanja Vrijednosti margina, istu mora podmiriti do prve sljedeće Provjere podmirenja obveze povećanja Vrijednosti margina. Ako Član ne ispuni svoju obvezu do navedenog roka, SKDD-CCP će Članu obračunati odgovarajuću Naknadu.

Ako Član nije povećao Vrijednost margina za koju mu je upućen poziv u skladu s Dnevnom rasporedom, SKDD-CCP šalje Tržištu zahtjev za Obustavu trgovanja koji će sadržavati pravnu osnovu zahtjeva.

SKDD-CCP može procijeniti kako će poduzeti i/ili neku drugu mjeru propisanu ovim Pravilima.

Kada Član podmiri navedenu obvezu, SKDD-CCP će poslati zahtjev Tržištu za prestanak Obustave trgovanja.

#### *Neispunjenje obveze povećanja Udjela člana u jamstvenom fondu*

#### Članak 93.

Ako Član ima obvezu povećanja Udjela člana u jamstvenom fondu, istu mora podmiriti do prve sljedeće Provjere podmirenja obveze povećanja Udjela člana u jamstvenom fondu. Ako Član ne ispuni svoju obvezu do navedenog roka, SKDD-CCP će Članu obračunati odgovarajuću Naknadu.

Ako Član nije povećao Udjel člana u jamstvenom fondu za koju mu je upućen poziv u skladu s Dnevnom rasporedom SKDD-CCP šalje Tržištu zahtjev za Obustavu trgovanja koji će sadržavati pravnu osnovu zahtjeva.

SKDD-CCP može procijeniti kako će poduzeti i/ili neku drugu mjeru propisanu ovim Pravilima.

Kada Član podmiri navedenu obvezu, SKDD-CCP će poslati zahtjev Tržištu za prestanak Obustave trgovanja.

### **Ostale mjere u slučaju neispunjenja obveza**

#### Članak 94.

U slučaju bilo koje povrede Pravila poravnanja navedene u članku 87. ovih Pravila, te ako Pravilima poravnanja nije propisano drugačije, SKDD-CCP može protiv Člana primijeniti bilo koju od sljedećih mjera ili mjera propisanih Pravilima poravnanja:

- a) izdati Članu upozorenje ili opomenu;
- b) zahtijevati od Člana ispunjenje obveza na način koji je odredio SKDD-CCP;
- c) dati Članu smjernice za buduće postupanje;
- d) zahtijevati od Člana da, na način i u vremenskom roku koji SKDD-CCP odredi; dostavi pisano očitovanje da će se uskladiti s Pravilima;
- e) zatražiti od Tržišta da Članu onemogući trgovanje;
- f) donijeti odluku o suspenziji Člana;
- g) donijeti odluku o isključenju Člana;
- h) proglasiti jednu ili više obveza Člana dospjelom;
- i) pokrenuti postupak prijenosa poslovanja, u skladu s člankom 97.;
- j) pokrenuti postupak spravnjivanja obveza Člana;
- k) obračunati naknadu sukladno Cjeniku.

Pri izboru mjere ili kazne koja će se primijeniti, SKDD-CCP će, između ostalog, uzeti u obzir:

- 1) ozbiljnost neispunjenja obveze;
- 2) dokaze o ponavljanoj ili redovitoj neispunjenju obveza;
- 3) dosadašnje postupanje Člana;
- 4) suradnju Člana sa SKDD-CCP-om vezano uz identifikaciju i otklanjanje posljedica;
- 5) neispunjenja obveze;
- 6) dosadašnja postupanja u sličnim slučajevima, pri čemu SKDD-CCP nije istima vezan.

### **Prisilno isključenje Člana**

#### **Članak 95.**

Po povredi Pravila poravnanja, SKDD-CCP može, po vlastitoj procjeni, djelujući razumno i razmjerno težini povrede, donijeti odluku o isključenju Člana, o čemu će ga bez odgode obavijestiti, pod uvjetom da razlozi koji su doveli do povrede Pravila poravnanja nisu u potpunosti uklonjeni do trenutka donošenja odluke o isključenju Člana.

Ako se radi o povredi iz članka 87., stavka 4., točke e) Pravila, SKDD-CCP će donijeti odluku o isključenju Člana iz članstva. U odluci o isključenju člana definira se datum, sat i minuta (Početak isključenja člana) u odnosu na koji će se utvrditi ukupne netirane obveze iz poravnanja između SKDD-CCP-ja i Člana po računima pozicija, te u odnosu na koji trenutak se nalozi za prijenos imaju smatrati zaštićeni u skladu sa ZKN-om.

SKDD-CCP će odmah po saznanju za okolnost koja može dovesti do isključenja Člana, te po saznanju za prestanak takve okolnosti obavijestiti HANFA-u odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo, a u slučaju da se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a obavijestit će i HNB te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

SKDD-CCP će o donošenju odluke o isključenju Člana obavijestiti sve Članove, HANFA-u odnosno, ako je primjenjivo, drugo Nadzorno tijelo, Tržište i Sustav namire, a u slučaju da se radi o Članu koji je kreditna institucija sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili za kojeg je prema posebnom zakonu ustanovljena nadležnost HNB-a obavijestit će i HNB te ESB ukoliko je kreditna institucija pod izravnim nadzorom ESB-a.

#### **Članak 96.**

Odmah po donošenju odluke o isključenju Člana, SKDD-CCP će poduzeti sljedeće mjere i/ili mjere predviđene Pravilima poravnjanja:

- a) zahtijevati od Člana ispunjenje obveza na način koji je odredio SKDD-CCP;
- b) pokrenut će postupak prijenosa poslovanja;
- c) zatražiti od Člana da pribavi dodatni kolateral, kako bi osigurao ispunjenje obveza;
- d) proglasiti jednu ili više obveza Člana trenutno dospjelima;
- e) provoditi Prisilnu kupnju financijskih instrumenata u svrhu podmirenja Obračunatih obveza i umanjena rizika;
- f) koristiti sredstva kolaterala u skladu sa Redoslijedom pokrića nepodmirenih obveza za pokrivanje nepodmirene Obračunate obveze na odgovarajućem Računu pozicija;
- g) u ime i za račun Člana isplaćivati novčana sredstva i isporučivati Financijske instrumente;
- h) pribaviti bilo kakav savjet ili pomoć koju SKDD-CCP može razumno trebati u vezi postupka isključenja Člana, a na trošak Člana;
- i) od Člana zahtijevati naknadu štete i troškova;
- j) pokrenut će postupak sravnjivanja obveza.

U slučaju da je uslijed neispunjenja obveza Člana došlo do korištenja Doprinosa iz jamstvenog fonda onih Članova koji ispunjavaju svoje obveze, SKDD-CCP je ovlašten za račun Članova koji ispunjavaju svoje obveze potraživati od Člana koji nije ispunio svoju obvezu, da izvrši uplatu doprinosa u korist Jamstvenog fonda, pri čemu se navedena odredba primjenjuje i u slučaju da je došlo do isključenja iz članstva Člana koji nije podmirio svoju obvezu.

Iznos uplate Doprinosa u korist Jamstvenog fonda u smislu prethodnog stavka ne može biti niži od iznosa Doprinosa iz Jamstvenog fonda koja su korišteni za podmirenje nepodmirenih obveza Člana, a koji otpadaju na Doprinose Članova koji su ispunjavali svoje obveze.

### **Prijenos poslovanja**

#### **Članak 97.**

Prijenos poslovanja je postupak koji provodi SKDD-CCP, a znači prijenos prava i obveza s računa kojima upravlja Član za kojeg je u tijeku postupak isključenja, na račune kojima upravlja Član kojeg odaberu klijenti, sve bez pristanka Člana koji je u postupku isključenja.

Uvjeti za prijenos poslovanja su:

- a) protiv Člana, koji upravlja računom za kojeg je zatražen prijenos poslovanja, je pokrenut postupak isključenja (I+0);
- b) SKDD-CCP-ju je dostavljen Zahtjev klijenta za prijenos poslovanja zajedno s izričitim pristankom Člana na kojeg se obavlja prijenos poslovanja;
- c) Član na kojeg se obavlja prijenos poslovanja ne smije biti suspendiran i ne smije biti u postupku isključenja;
- d) ako je Zahtjev za prijenos poslovanja zatražen za Račun pozicija za klijente Člana, svi klijenti, moraju biti poznati SKDD-CCP-ju, te svi moraju dati svoj pristanak na prijenos poslovanja;

- e) ako je Zahtjev za prijenos poslovanja zatražen za Račun pozicija za klijente Člana, Član na kojeg se obavlja prijenos poslovanja mora prihvatiti, prije početka prijenosa poslovanja sve pozicije i na takvom Računu pozicija za klijente Člana;
- f) ako je Zahtjev za prijenos poslovanja zatražen za Račun pozicija za klijente Člana, takav Račun kod Člana na kojeg se obavlja prijenos poslovanja se može prenijeti samo kao Račun pozicija za klijente Člana, ne i kao Račun pozicija za izdvojene klijente Člana.

SKDD-CCP ima sve potrebne, visokokvalitetne informacije potrebne da izvrši potreban izračun rizika, kako u odnosu na klijenta tako i u odnosu na Člana na kojeg se obavlja prijenos poslovanja. Informacije o tako izračunatom riziku SKDD-CCP će dostaviti članu na kojeg se obavlja prijenos poslovanja u najkraćem mogućem roku prije samog prijenosa. SKDD-CCP smatra tako izračunat rizik prihvatljivim.

Zahtjev iz točke b) stavka 2. ovog članka, supotpisuje Član na kojeg je preneseno poslovanje, te se obvezuje klijentu da će prihvatiti predmet prijenosa poslovanja kako je ranije definiran kao i prava i obveze koje iz takvog prijenosa proizlaze.

Predmet prijenosa poslovanja su:

- a) Nenamirene Novirane transakcije alocirane na Račun pozicija;
- b) Financijski instrumenti i novčana sredstva ubilježeni na Računu kolaterala u sustavu SKDD-CCP-ja;
- c) Nepodmirene Obračunate obveze po Računu pozicija upisane u sustavu SKDD-CCP-ja.

Ako je zahtjev iz točke b), stavka 2. ovog članka zatražen za Račun pozicija za klijente Člana, prijenos poslovanja se može izvršiti samo za sve Financijske instrumente i/ili novčana sredstva zabilježene na pripadajućem Računu kolaterala, sve nenamirene Novirane transakcije alocirane na taj Račun pozicija, te sve nepodmirene Obračunate obveze po tom Računu pozicija istovremeno. Djelomični prijenos poslovanja nije moguć.

Ako je zahtjev iz stavka 2), točke b) ovog članka zatražen za Račun pozicija za klijente Člana, klijenti Člana mogu dati svoj pristanak svaki na pojedinačnom zahtjevu ili svi zajedno putem zajedničkog predstavnika. Zajednički predstavnik mora uz zahtjev priložiti odgovarajuće punomoći iz kojih je vidljivo da ga svi klijenti, opunomoćuju na podnošenje zahtjeva u njihovo ime. Zajedničkog predstavnika klijenti mogu imenovati u bilo kojem trenutku prije ispunjenja uvjeta za prijenos poslovanja, ili nakon ispunjenja tih uvjeta, a u propisanom roku.

Član za kojeg je otvoren Račun pozicija za klijente glede kojeg je imenovan zajednički predstavnik obavezan je bez odgode obavijestiti SKDD-CCP o imenovanom zajedničkom predstavniku na za to predviđenom nalogu dostupnom na internetskim stranicama SKDD-CCP-ja. Nalog sadrži izjavu osobe koja je imenovana zajedničkim predstavnikom kojom potvrđuje da pristaje biti zajednički predstavnik klijenata, da ima potrebne punomoći klijenata zabilježenih na tom Računu pozicija, te da će u slučaju provođenja postupka prijenosa poslovanja na poziv SKDD-CCP-ja bez odgode dostaviti SKDD-CCP-ju spomenute punomoći. Nalog uz Člana supotpisuje zajednički predstavnik. O svakoj promjeni tako upisanog zajedničkog predstavnika Član je obavezan bez odgode pisanim putem (korištenjem odgovarajućeg naloga) obavijestiti SKDD-CCP. SKDD-CCP će do dostave valjane dokumentacije iz koje je vidljiva promjena ili opoziv zajedničkog predstavnika smatrati da je zajednički predstavnik klijenata ona osoba koja je upisana u sustavu SKDD-CCP-ja. SKDD-CCP ne odgovara za bilo kakvu štetu prouzročenu klijentima, Članu koji je u postupku isključenja, Članu kojeg odaberu klijenti, a koja je nastala postupanjem SKDD-CCP-ja prema Zahtjevu za prijenos poslovanja podnesenom od strane osobe koja je upisana u sustav SKDD-CCP-ja kao zajednički predstavnik, ako takva osoba bude naknadno opozvana, ako joj dana

punomoć bude naknadno osporena ili na bilo koji drugi način bude osporena njezina ovlast za podnošenje Zahtjeva za prijenos poslovanja, a dokumentacija iz koje to proizlazi nije u trenutku podnošenja Zahtjeva za prijenos poslovanja dostavljena SKDD-CCP-ju. SKDD-CCP također nije odgovoran za štetu nastalu navedenim osobama do koje je došlo propustom zajedničkog predstavnika da u zadanom roku i valjanom obliku dostavi SKDD-CCP-ju pravilno ispunjeni Zahtjev za prijenos poslovanja, potrebne punomoći ili bilo koju drugu dokumentaciju potrebnu za provjeru njegovih ovlasti, kao niti ako je do štete došlo zbog bilo kojeg drugog propusta zajedničkog predstavnika, neovisno o tome da li je propust nastao postupanjem ili propuštanjem zajedničkog predstavnika.

Članu za kojeg je u tijeku postupak isključenja, provedbom prijenosa poslovanja prestaju prava i obveze iz prethodnog stavka, a Član na kojeg je preneseno poslovanje preuzima sva ta prava i obveze.

Prijenos iz gore navedene točke a) se obavlja:

- (i) kreiranjem Noviranih transakcija kojima se prava i obveze iz postojećih Noviranih transakcija alociranih na Računu pozicija Člana za kojeg je u tijeku postupak isključenja prenose na Račun pozicija Člana na koji se obavlja prijenos poslovanja;

Prijenos iz gore navedene točke b) obavlja se preknjižbama pozicija s Računa kolaterala Člana za kojeg je u tijeku postupak isključenja na Račun kolaterala Člana na koji se obavlja prijenos poslovanja.

Prijenosom nepodmirenih Obračunatih obveza iz točke c), stavka 4. ovog članka za Račun pozicija Člana, za kojeg je u tijeku postupak isključenja iz članka 95. ovih Pravila, predmetne obveze prestaju i nastaju za Člana na kojeg je preneseno poslovanje. SKDD-CCP u Sustavu namire onemogućava namiru transakcija koje se odnose na nepodmirene Obračunate obveze i upisuje zahtjev za otkazom instrukcija za namiru u odnosu na Člana za kojeg je u tijeku postupak isključenja. SKDD-CCP upisuje instrukcije za namiru u odnosu na člana na kojeg se obavlja prijenos.

Postupak prijenosa:

- a) Po primitku urednog zahtjeva klijenta za prijenos poslovanja, SKDD-CCP će istom omogućiti uvid u izvještaj o svim pravima i obvezama koje su predmet prijenosa poslovanja;
- b) SKDD-CCP otvara novi Račun pozicija klijenta kod Člana na kojeg se obavlja prijenos ili koristi postojeći Račun pozicija, uz uvjet identifikacije klijenta;
- c) Prijenos Noviranih transakcija;
- d) Prijenos Financijskih instrumenata i novčanih sredstava ubilježeni na Računu kolaterala;
- e) SKDD-CCP u Sustavu namire onemogućava namiru transakcija koje se odnose na nepodmirene Obračunate obveze;
- f) SKDD-CCP u Sustavu namire upisuje zahtjev za otkazom instrukcija za namiru u odnosu na Člana i SKDD-CCP a u odnosu na nepodmirene Obračunate obveze;
- g) SKDD-CCP upisuje instrukcije za namiru u odnosu na Člana na kojeg se obavlja prijenos nepodmirenih Obračunatih obveza;
- h) Otkazuju se svi zahtjevi za Prijenos koji nisu provedeni;
- i) Postupak prijenosa mora biti dovršen isti dan kada je zaprimljen uredan zahtjev klijenta za prijenos poslovanja (unaprijed definirano razdoblje).

Prihvatanjem Pravila poravnanja, Član se obvezuje izvršiti sve radnje potrebne za ostvarenje prijenosa poslovanja odnosno provođenje postupka prijenosa sa Člana za kojeg je u tijeku postupak isključenja na Člana na kojeg je preneseno poslovanje, a posebice da dostavi popis svih svojih klijenata za koje je potrebno provesti prijenos poslovanja zajedno s analitičkim

prikazom predmeta prijenosa poslovanja. Ako se obavlja prijenos poslovanja Računa pozicija i Računa kolaterala za klijente Člana, Član se obvezuje dostaviti podatke o osobi koja ima ovlasti dati nalog za prijenos poslovanja Računa pozicija i Računa kolaterala za klijente Člana, ako je takva osoba određena.

Ne dovodeći u pitanje primjenu odredbi članka 59. stavka 3. ovih Pravila, zahtjev za prijenos poslovanja se ne može podnijeti za Račun pozicija za kućni račun Člana.

Klijenti podnose zahtjev za prijenos poslovanja na odgovarajućem obrascu koji je javno dostupan na internetskim stranicama SKDD-CCP-ja.

Zahtjev za prijenos poslovanja može se podnijeti najkasnije 4 sata od trenutka objave odluke o isključenju Člana na internetskim stranicama SKDD-CCP-ja.

SKDD-CCP će po zaprimljenom zahtjevu, ako su ispunjeni svi uvjeti za prijenos poslovanja, postupiti bez odgode. Ako se prijenos na Člana na kojeg se obavlja prijenos poslovanja nije dogodio iz bilo kojeg razloga tijekom unaprijed definiranog razdoblja definiranog u prethodnom stavku ovog članka, SKDD-CCP može poduzeti sve mjere predviđene Pravilima poravnanja za aktivno upravljanje rizicima u odnosu na te pozicije uključujući postupanja iz članka 96. kao i likvidaciju imovine i pozicija koje drži član sustava poravnanja koji ne ispunjava obveze za račun svojih klijenata.

### **Postupak spravnjivanja obveza**

#### **Članak 98.**

Postupak spravnjivanja obveza provodi se prilikom isključenja Člana iz članstva.

Postupak spravnjivanja obveza provodi se na sljedeći način:

- a) SKDD-CCP utvrđuje Datum spravnjivanja obveza, o čemu će obavijestiti Člana;
- b) SKDD-CCP utvrđuje nenamirene Novirane transakcije Člana alocirane na račun pozicija i proglašava ih dospjelim;
- c) SKDD-CCP utvrđuje nepodmirene Obračunate obveze po svakom Računu pozicija;
- d) SKDD-CCP utvrđuje nepodmirene obveze po svakom Računu kolaterala;
- e) SKDD-CCP utvrđuje stanja po pripadajućem Računu kolaterala, pri čemu se tako utvrđena stanja smatraju obvezom SKDD-CCP-ja prema Članu;
- f) SKDD-CCP će utvrditi postojanje dospjelih Naknada, te obračunati Naknade za sve pružene usluge do trenutka isključenja kao i procijenjene troškove vezane uz Člana koje će SKDD-CCP imati do trenutka isključenja;
- g) SKDD-CCP utvrđuje Iznos spravnjene obveze po svakom Računu pozicija, o čemu će obavijestiti Člana.

Od dana donošenja odluke o isključenju člana do Datuma spravnjivanja obveza, SKDD-CCP može koristiti novčana sredstva i Financijske instrumente na odgovarajućem Računu kolaterala za kućni račun Člana za podmirenje Obračunatih obveza za klijente Člana i za izdvojenog klijenta Člana.

Datum spravnjivanja obveza je datum na koji će SKDD-CCP provesti postupak spravnjivanja obveza na sljedeći način:

1. Na temelju nenamirenih Noviranih transakcija koje je proglasio dospjelim utvrđuje Obračunate obveze;
2. Dospjele i nepodmirene Obračunate obveze isporuke Financijskih instrumenata po svakom Računu pozicija iz točke c) stavka 2. ovog članka zamijenit će se obvezom u novcu pri čemu prethodna Obračunata obveza isporuke Financijskih instrumenata

prestaje. SKDD-CCP u Sustavu namire otkazuje transakcije koje se odnose na nepodmirene Obračunate obveze;

3. Utvrđuju se dospjele i nepodmirene obveze povećanja vrijednosti kolaterala;
4. Stanja Financijskih instrumenata po Računu kolaterala iz točke e) stavka 2. ovog članka, zamijenit će se vrijednošću u novcu;
5. Utvrđuju se Obračunate obveze za uplatu novčanih sredstava iz točke c) stavka 2. ovog članka;
6. Utvrđuje se stanje kolaterala u novčanim sredstvima iz točke e) stavka 2. ovog članka;
7. Novčani iznosi iz prethodnih točaka koriste se za izračun Iznosa sravnjene obveze po svakom Računu pozicija, pri čemu se obveze Člana prema SKDD-CCP-ju uzimaju kao negativna vrijednost, a obveze SKDD-CCP-ja prema Članu kao pozitivna vrijednost. Na Datum sravnjivanja obveza niti SKDD-CCP niti Član koji je u postupku isključenja nema obvezu isporuke Financijskih instrumenata i/ili uplate novčanih sredstava prema Obračunatoj obvezi, već prema Iznosu sravnjene obveze.

Novčana vrijednost Financijskih instrumenata iz prethodnog stavka obračunat će se korištenjem Vrijednosti financijskog instrumenta, odnosno, primjenom metoda procjene vrijednosti za koje se očekuje da će proizvesti razumno točnu zamjenu za Vrijednost financijskog instrumenta.

Ako je Iznos sravnjene obveze za Račun pozicija za kućni račun Člana pozitivan, SKDD-CCP će njime podmirivati negativne Iznose sravnjenih obveza za Račune pozicija za klijente Člana i za Račune pozicija za izdvojenog klijenta Člana. Ako Iznos sravnjene obveze za Račun pozicija za kućni račun Člana nije dovoljan za podmirenje svih negativnih Iznosa sravnjenih obveza ostalih računa, podmirivat će ih slijedno počevši od najmanje ka najvećoj.

SKDD-CCP ne smije podmirivati negativne Iznose sravnjenih obveza za Račun pozicija za kućni račun Člana s pozitivnim Iznosima sravnjenih obveza za Račune pozicija za klijente Člana i za Račune pozicija za izdvojenog klijenta Člana.

#### Članak 99.

Ako je Iznos sravnjene obveze za Račun pozicija za kućni račun Člana pozitivan, a prethodno su provedene radnje iz članka 98., SKDD-CCP će njime podmiriti obračunate Naknade za sve pružene usluge do trenutka isključenja kao i procijenjene troškove vezane uz Člana koje će SKDD-CCP imati do trenutka isključenja, određene u skladu s člankom 98., stavkom 2., točkom f).

Ako je Iznos sravnjene obveze nakon provedenih radnji iz članka 98. i radnji iz stavka 1. ovog članka pozitivan, SKDD-CCP će svoju obvezu ispuniti sljedećim redoslijedom:

- isporučiti Financijske instrumente,
- isplatiti novčana sredstva.

Za Račun pozicija za klijente Člana ili za Račun pozicija za izdvojenog klijenta, SKDD-CCP će ispuniti obvezu prema klijentu/klijentima Člana, ako su mu isti poznati, te ako su dostavljeni svi potrebni podaci za provedbu isporuke/isplate. U suprotnom, SKDD-CCP će ispuniti obvezu prema Članu, za račun klijenta/klijenata Člana. Za Račun pozicija za kućni račun Člana, SKDD-CCP će svoju obvezu ispuniti prema Članu.

### GLAVA IX. OPORAVAK I PRESTANAK POSLOVANJA SKDD-CCP-ja

#### Članak 100.

Ako SKDD-CCP namjerava prestati obavljati poslove Poravnanja kao poslovnu djelatnost ili izgubi odobrenje za pružanje usluge središnje druge ugovorne strane ili nastupi Neispunjenje



obveza SKDD-CCP-ja ili nad SKDD-CCP-om bude pokrenut Postupak zbog insolventnosti SKDD-CCP će provesti konačni obračun obveza između SKDD-CCP-ja i svih Članova. Uprava SKDD-CCP-ja će donijeti odluku o provođenju konačnog obračuna, te će u odluci odrediti datum konačnog obračuna.

U izradi konačnog obračuna obveza između SKDD-CCP-ja i svih Članova na odgovarajući način će se primijeniti odredbe iz glave VIII. Pravila koje uređuju postupak sravnjivanja obveza.

Ako je nad SKDD-CCP-om pokrenut postupak prisilnog upravljanja, odluku o provođenju konačnog obračuna donijet će osoba kojoj je povjereno upravljanje nad SKDD-CCP-om.

Pri provođenju postupaka iz ove Glave, SKDD-CCP će u potpunosti poštovati načela segregacije imovine SKDD-CCP i Članova odnosno klijenata, kako su ista definirana u Glavi V. ovih Pravila i to na način da, bez obzira na vrstu postupka iz prvog stavka ovog članka, SKDD-CCP u svakom trenutku poštuje i očuva strukturu računa, te evidenciju ovlaštenika nad imovinom ubilježenom na Računima kolaterala. Isto pravilo o obvezi očuvanja strukture računa i evidencije ovlaštenika nad imovinom ubilježenom na tim računima se odnosi na Račun ostalih namjena za potrebe namire, otvoren u sustavu SKDD-a kao i na T2S DCA račun, otvoren u TARGET-HR-u.

#### Članak 100.a

SKDD-CCP izrađuje i održava Plan oporavka u skladu s člankom 9. Uredbe 2021/23.

Planom oporavka SKDD-CCP-ja uspostavljen je okvir, uključujući relevantne pokazatelje, uloge i odgovornosti te mjere koje se trebaju poduzeti u slučaju značajnog pogoršanja stanja i financijskog položaja SKDD-CCP-ja ili ukoliko dođe do rizika od kršenja kapitalnih i bonitetnih zahtjeva kako je propisano EMIR-om, a sve s ciljem ponovne uspostave financijske stabilnosti SKDD-CCP-ja, odnosno kako bi SKDD-CCP mogao nastaviti pružati svoje Ključne funkcije.

O aktivaciji Plana oporavka odlučuje Uprava društva.

SKDD-CCP će bez odgode obavijestiti HANFA-u, kako bi se postigli ciljevi definirani Planom oporavka, i kada odluči:

- poduzeti mjere predviđene Planom oporavka unatoč činjenici da nisu ispunjeni relevantni pokazatelji; ili
- ne poduzeti mjere predviđene Planom oporavka unatoč činjenici da su ispunjeni relevantni pokazatelji.

### **GLAVA X. ZAVRŠNE ODREDBE Izmjene i dopune Pravila**

#### Članak 101.

SKDD-CCP može izmijeniti i dopuniti Pravila.

Prijedlog izmjena i dopuna Pravila poravnanja kojima se bitno utječe na prava i obveze Članova, SKDD-CCP će učiniti dostupnim svim Članovima najmanje 30 dana prije usvajanja predloženih izmjena i dopuna. Pri donošenju izmjena i dopuna, SKDD-CCP će, ako je moguće, prihvatiti primjedbe i prijedloge Članova.

SKDD-CCP može ako je to potrebno radi očuvanja stabilnosti sustava namire i financijskog tržišta, skratiti razdoblje savjetovanja iz prethodnog stavka, uz prethodnu suglasnost Agencije, koja se donosi u roku od 5 radnih dana od podnošenja zahtjeva središnje druge ugovorne strane.

Izmjene i dopune Pravila stupaju na snagu na dan određen odlukom uprave SKDD-CCP-ja.

Odredbe o izmjenama i dopunama Pravila odnose se i na sve pravilnike koji čine Pravila poravnanja.

### **Objava Pravila poravnanja i obavještanje**

#### **Članak 102.**

SKDD-CCP će Pravila poravnanja učiniti dostupnim Članovima ili ih javno objaviti na način kako je propisano Pravilnikom o obavještanju i objavljivanju.

SKDD-CCP će Člana obavještavati i činiti mu dostupnim informacije o obavljanju poslova uređenih Pravilima poravnanja, na način kako je propisano Pravilnikom o obavještanju i objavljivanju.

Član će obavještavati SKDD-CCP o obavljanju poslova uređenih Pravilima poravnanja na način kako je propisano Pravilnikom o obavještanju i objavljivanju.

### **Završne odredbe**

#### **Članak 103.**

Ova Pravila donosi Uprava SKDD-CCP-ja uz suglasnost Nadzornog odbora SKDD-CCP-ja i prethodno mišljenje Odbora za rizike.

Pravila stupaju na snagu danom donošenja.

#### **UPRAVA**

Broj: C-1/24-2

Zagreb, 8. 1. 2024.

PREDSJEDNIK UPRAVE

mr. sc. Tomislav Babić

## DODATAK I

### **Popis akata koji čine dio Pravila poravnanja:**

Pravilnik o dnevnom rasporedu

Pravilnik o kolateralu

Pravilnik o postupanju s pritužbama

Pravilnik o prisilnoj kupnji

Pravilnik o nadzoru članova

Pravilnik o obavještanju i objavljivanju

Pravilnik o prijenosu prava i obveza iz Novirane transakcije

Pravilnik o primjerenosti transakcija

Pravilnik o uvjetima za članstvo

Pravilnik o priključivanju članova na informacijski sustav

Procedure kod povrede Pravila poravnanja i isključenja Člana

**DODATAK II**

Podaci koje SKDD-CCP vodi o transakcijama prikazani su u sljedećoj tablici:

RBR	Oznaka polja	Format polja	Opis polja
1.	Vrijeme izvještavanja	ISO 8601 format datuma	Prazno.
2.	Cijena	Maksimalno 20 numeričkih znakova u formatu xxx,yyyyy	Cijena po financijskom instrumentu
2a.	Zapis cijene	'ISO 4217' ili '%'	Način na koji je izražena cijena
3.	Oznaka cijene	ISO 4217 oznaka valute ili postotak	Valuta u kojoj je izražena cijena. U slučaju dužničkog vrijednosnog papira, cijena je izražena kao postotak.
3a.	Valuta koja se isporučuje	ISO 4217 oznaka valute, 3 alfanumerička znaka	Valuta koja se isporučuje.
4.	Količina	Maksimalno 10 numeričkih znakova	Ovisno o vrsti financijskog instrumenta, broj jedinica ili nominalna vrijednost.
5.	Oznaka količine	Maksimalno 10 numeričkih znakova	Oznaka da li je količina izražena kao: 1-broj jedinica ili 2- nominalna vrijednost.
6.	Uloga SKDD-CCP-ja	B – kupac / S – prodavatelj	
7.	Oznaka Fin. instrumenta	ISIN oznaka	Oznaka Financijskog instrumenta
8.	Oznaka člana	Maksimalno 20 alfanumeričkih znakova	Jedinstvena oznaka Člana koji obavlja poravnanje u SKDD-CCP-ju
9.	Klijent		LEI (za kućni račun ili izdvojenog klijenta ako je klijent pravna osoba) ili oznaka računa pozicija (za sve vrste klijenta).
10.	Oznaka člana na kojeg su prenesena prava i obveze		Jedinstvena oznaka Člana koji obavlja poravnanje u SKDD-CCP-ju
11.	Oznaka Tržišta	MIC oznaka	Oznaka tržišta gdje je obavljena transakcija.
12.	Datum kreiranja Obračunate obveze	ISO 8601 format datuma	Datum kreiranja obveze
13.	Vrijeme kreiranja Obračunate obveze	UTC format vremena	Vrijeme kreiranja obveze

RBR	Oznaka polja	Format polja	Opis polja
14.	Datum završetka ugovora	ISO 8601 format datuma	Datum završetka ugovora poništenjem obveze
15.	Vrijeme završetka ugovora	UTC format vremena	Vrijeme završetka ugovora poništenjem obveze
16.	Način isporuke		'C'-ugovor namiren novcem
17.	Datum namire	ISO 8601 format datuma	Datum namire
18.	Vrijeme namire	UTC format vremena	Vrijeme namire
19.	Datum		Prazno
20.	Vrijeme	UTC format vremena	Prazno
21.	Oznaka produkta		Prazno
22.	Izvorni financijski instrument		Prazno
23.	Vrsta izvedenice		Prazno
24.	Uključenje u ESMA registar ugovora		Prazno
25.	Oznaka središnje druge ugovorne strane koja sudjeluje u poravnanju a nije SKDD-CCP		Prazno

Podaci koje SKDD-CCP vodi o pozicijama na nivou svakog klijenta Člana za financijski instrument i predviđeni datum namire prikazani su u sljedećoj tablici:

RBR	Oznaka polja	Format polja	Opis polja
1.	Oznaka člana	Maksimalno 20 alfanumeričkih znakova	Jedinstvena oznaka Člana koji obavlja poravnanje u SKDD-CCP-ju
2.	Klijent		LEI (za kućni račun ili izdvojenog klijenta ako je klijent pravna osoba) ili oznaka računa pozicija (za sve vrste klijenta).
3.	Oznaka središnje druge ugovorne strane koja sudjeluje u poravnanju a nije SKDD-CCP		Prazno
4.	Oznaka pozicije	B – kupac / S - prodavatelj	
5.	Vrijednost pozicije	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	
6.	Cijena vrednovanja ugovora		Zadnja tržišna cijena (mark-to-market) za Financijski instrument
7.	Valuta	ISO 4217 oznaka valute, 3 alfanumerička znaka	Valuta vrijednosti pozicije.
8.	Ostale relevantne informacije	ISIN oznaka, Datum	Oznaka Financijskog instrumenta i predviđeni datum namire
9.	Iznos margina	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	
10.	Iznos Udjela u jamstvenom fondu	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	
11.	Iznos drugih financijskih sredstava koje zahtijeva SKDD-CCP	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	
12A.	Vrijednost margina klijenta A	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	Vrijednost polja 9.
13A.	Iznos Udjela u jamstvenom fondu koji je uplatio član sustava poravnanja za klijenta A	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	Vrijednost polja 10.
14A.	Iznos drugih financijskih sredstava koje je uplatio član sustava poravnanja za račun klijenta A	Maksimalno 10 numeričkih znakova (xxxx,yy)	Vrijednost polja 11.