

Na temelju članka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05 i 12/12, dalje: **Zakon o Hanfi**), članka 96. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku (Narodne novine br. 47/09 i 110/21, dalje: **ZUP**) u vezi s člankom 19. Zakona o Hanfi i člankom 10. stavkom 2. i člankom 11. Uredbe (EU) 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 (OJ L 22 22.1.2021., dalje u tekstu: **Uredba 2021/23**), u postupku povodom zahtjeva društva SKDD-CCP Smart Clear d.d., Zagreb, Heinzlova 62a, OIB: 58388162971, LEI: 747800E00A8S9CM7RR46 zastupano po predsjedniku uprave Anti Romiću, OIB: 35948620973, za davanjem suglasnosti na plan oporavka, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 19. siječnja 2023. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

- I. Društvu SKDD-CCP Smart Clear d.d., Zagreb, Heinzlova 62a, OIB: 58388162971, LEI: 747800E00A8S9CM7RR46 (dalje: **SKDD-CCP** ili **Društvo**) daje se suglasnost na plan oporavka Društva zaprimljenog u Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga dana 1. rujna 2022. godine.
- II. Suglasnost iz točke I. izreke daje se uzimajući u obzir pozitivnu Zajedničku odluku Kolegija regulatora Društva od 22. prosinca 2022. donesenu u skladu s člankom 11. stavkom 2. i 3. Uredbe 2021/23, u vezi s izdavanjem suglasnosti na plan oporavka Društva zaprimljenog u Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga dana 1. rujna 2022. godine.
- III. **Ne dovodeći u pitanje suglasnost na plan oporavka iz točke I. izreke i Zajedničku odluku Kolegija regulatora Društva od 22. prosinca 2022. o izdavanju suglasnosti na plan oporavka iz točke II. izreke**, Društvu se sukladno Zajedničkoj odluci Kolegija regulatora od 22. prosinca 2022. daju određene preporuke odnosno navode očekivanja u vezi sa sadržajem plana oporavka s ciljem unaprijeđena i poboljšanja sadržaja i elemenata plana, a koje **preporuke odnosno očekivanja je Društvo potrebno implementirati u plan oporavka prilikom sljedećeg preispitivanja i ažuriranja plana oporavka**, bilo da se radi o godišnjem preispitivanju plana ili o preispitivanju plana koji se provodi nakon svake promjene pravne ili organizacijske strukture Društva, ili poslovnog ili financijskog stanja Društva, koja bi mogla bitno utjecati na plan oporavka ili na drugi način uzrokovati potrebu da se plan izmijeni, i to u odnosu na:

1. Ključne funkcije i ključne usluge (eng. Critical functions and critical services)

Potrebno je u planu oporavka SKDD-CCP-a naznačiti zasebno poglavlje u kojem se definiraju ključne funkcije u skladu s definicijom iz članka 2. točke 27. Uredbe 2021/23. U navedenom poglavlju plana oporavka potrebno je jasno definirati koje se funkcije smatraju ključnim funkcijama u smislu Uredbe 2021/23 i koji se čimbenici uzimaju u obzir prilikom utvrđivanja određenih funkcija ključnima prema Uredbi 2021/23. Nadalje, u planu oporavka SKDD-CCP-a također je potrebno jasno naznačiti koje se usluge (neovisno o tome radi li se o uslugama pruženim od strane trećih subjekata ili o uslugama koje obavljaju organizacijske jedinice unutar SKDD-CCP-a) smatraju ključnim uslugama uz koje se veže pojam ključnih funkcija u smislu Uredbe 2021/23. Također, s obzirom da se Scenarij 3 iz plana oporavka odnosi na događaje koji nisu vezani uz neispunjavanje obveza članova sustava poravnanja, a koji onemogućavaju SKDD-CCP da pruža svoje ključne funkcije, u poglavlju 6.5. plana oporavka, odnosno scenarijima koji opisuju događaje koji nisu vezani uz neispunjavanje obveza članova

sustava poravnanja potrebno je obuhvatiti događaje koji se odnose na poremećaje u informacijskom sustavu SKDD-CCP-a, a koji bi mogli spriječiti Društvo da obavlja svoje ključne funkcije.

2. Redoslijed pokrića nepodmirenih obveza (eng. Default waterfall)

Redoslijed pokrića nepodmirenih obveza (eng. Default waterfall) potrebno je detaljnije razraditi, a posebno u slučaju kada će Društvo imati na raspolaganju dodatne alate za oporavak kako je navedeno u poglavlju 7.3. plana oporavka. U detaljnijem prikazu je potrebno uključiti popis i razradu svih aranžmana i metoda vrednovanja koji se odnose na mogućnost prodaje imovine ili poslovnih linija Društva, u slučaju da isti postoje.

3. Upravljanje rizicima

Poglavlje 6.2. plana oporavka potrebno je proširiti u budućoj verziji plana oporavka u korelaciji sa rastom složenosti operacija i eventualnim proširenjem usluga Društva u narednom relevantnom razdoblju. Budući da je utjecaj kreditnog, likvidnosnog, operativnog i tržišnog rizika (likvidnosni) na poslovanje Društva u poglavlju 6.2. plana oporavka SKDD-CCP-a označen kao ozbiljan, ovi rizici mogu biti polazišna točka za detaljniju analizu. Potrebno je rizik informacijskog sustava i rizik od kibernetičkih napada dodatno istaknuti i pojasniti unutar operativnih rizika, sve s ciljem da se takvi značajni rizici za Društvo propisno pokriju i obuhvate kroz plan oporavka. Nadalje, u planu oporavka potrebno je uključiti detaljnije informacije o praksama Društva vezanim uz upravljanje rizicima. U poglavlju 6.5. plana oporavka očekuje se detaljnije opisati komunikaciju sa Zagrebačkom burzom u slučaju da dođe do nedostupnosti platnog sustava, što uključuje: konkretiziranje vremenskih rokova (u satima) u kojima se započinje komunikacija sa ZSE-om nakon utvrđivanja da platni sustav nije dostupan; kontinuirana međusobna komunikacija sa ZSE-om zajedno sa razmatranjem opcija (uključujući prekid trgovine na ZSE-u) koje stoje na raspolaganju ZSE-u u slučaju da prekid rada platnog sustava potraje duži vremenski rok; aktivacija opcija u slučaju da prekid platnog sustava traje duže od 2 sata (RTO). Također, uzimajući u obzir proces tranzicije s Hrvatskog sustava velikih plaćanja (HSVP) na TARGET2-HR sustav, preporučuje se terminološko i metodološko usklađivanje scenarija iz plana oporavka s novim sustavom TARGET2-HR i njegovim pravilima/uvjetima. Konačno, u budućoj verziji plana oporavka potrebno je razmotriti implementaciju nekih od dodatnih alata za oporavak kako je navedeno u poglavlju 7.3 plana oporavka.

4. Utjecaj na članove sustava poravnanja, tržište i drugu tržišnu infrastrukturu

U budućoj verziji plana oporavka potrebno je detaljnije razraditi informaciju o tome kako plan oporavka utječe na članove sustava poravnanja, uključujući kako potencijalni prekid pružanja usluga poravnanja utječe na članove sustava poravnanja te kako povećanje troškova za pružanje usluga poravnanja utječe na članove kao i ocjenu utjecaja na preostalu tržišnu infrastrukturu i financijsko tržište u cjelini. Društvo ovu procjenu može provesti prilikom procjenjivanja smatra li se određena funkcija Društva ključnom u skladu s člankom 2. točkom 27. Uredbe 2021/23.

5. Kapacitet za oporavak, dokapitalizacija i financijska potpora

U budućoj verziji plana oporavka Društvo je potrebno detaljnije razraditi postupak dokapitalizacije (od strane Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. kao izravnog vlasnika, od strane Financijske agencije kao krajnjeg vlasnika i dokapitalizacije od strane trećih subjekata), zajedno s vremenskim okvirom i rasporedom svih aktivnosti koje se moraju poduzeti u postupku dokapitalizacije (poglavlje 7.1. plana oporavka).

6. Komunikacija i obavještanje

U budućoj verziji plana oporavka Društvo je potrebno detaljnije definirati način, odgovornosti i vremenski okvir eksterne komunikacije i obavještanja članova sustava poravnanja o aktivaciji plana ili stanju oporavka (poglavlje 5.4. plana oporavka).

7. Korporativno upravljanje

U budućoj verziji plana oporavka Društvo je potrebno uskladiti odredbe plana oporavka sa vlastitim internim pravilima, aktima i propisima, jasnim definiranjem poveznica između harmoniziranih odredbi plana oporavka i odredbi internih pravila, propisa i procedura te uspostaviti popis povezanih dokumenata.

- IV. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga će kao nadležno tijelo koje upravlja i predsjedava Kolegijem regulatora Društva, o donošenju ovog rješenja u skladu sa Sporazumom o osnivanju i funkcioniranju Kolegija regulatora Društva od 16. kolovoza 2021., obavijestiti članove Kolegija regulatora Društva kojeg, uz Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga, čine:

- Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržište kapitala (predsjednik ili koji od neovisnih članova Nadzornog odbora za središnje druge ugovorne strane iz članka 24.a stavka 2. točaka (a) i (b) Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (OJ L 201 27.7.2012, dalje u tekstu: **Uredba 648/2012**),

- Hrvatska narodna banka,

- Europska središnja banka.

- V. Izreka ovog rješenja objavit će se na internetskim stranicama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

KLASA: UP/I 995-02/22-04/01

URBROJ: 326-01-60-61-23-8

Zagreb, 19. siječnja 2023. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman