

Na temelju članka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05, 154/11 i 12/12, dalje u tekstu: **Zakon o Hanfi**), članka 5. točke 9. Zakona o provedbi Uredbe (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća od 4. srpnja 2012. godine o OTC izvedenicama, središnjoj drugoj ugovornoj strani i trgovinskom repozitoriju (Narodne novine br. 54/13, 123/23, dalje u tekstu: **Zakon o provedbi Uredbe 648/12**), članka 15. 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 648/12**) te članka 96. stavka 1. Zakona o općem upravnom postupku (Narodne novine br. 47/09 i 110/21, dalje u tekstu: **ZUP**) u vezi s člankom 19. Zakona o Hanfi, u postupku povodom zahtjeva društva SKDD-CCP Smart Clear d.d., Zagreb, Heinzelova 62a, OIB: 58388162971, LEI: 747800E00A8S9CM7RR46 zastupano po predsjedniku uprave Tomislavu Babiću, OIB: 31171900044 i članici uprave Antoniji Čunko, OIB: 67503036406 za proširenjem odobrenja za pružanje usluga središnje druge ugovorne strane, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 21. prosinca 2023. godine donosi sljedeće

RJEŠENJE

- I. Društvu SKDD-CCP Smart Clear d.d., Zagreb, Heinzelova 62a, OIB: 58388162971 LEI: 747800E00A8S9CM7RR46 (dalje u tekstu: **SKDD-CCP ili Društvo**) proširuje se odobrenje za pružanje usluga središnje druge ugovorne strane izdano Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 29. listopada 2021., KLASA: UP/I-451-04/13-49/01, URBROJ: 326-01-60-61-21-288, na način da se Društvu daje odobrenje za pružanje usluga središnje druge ugovorne strane u odnosu na poravnanje transakcija:

(i) fondovima kojima se trguje na burzi ili ETF-ovima iz točke 25. članka 3. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine br. 65/18, 17/20, 83/21, 151/22, dalje u tekstu: **ZTK**),

(ii) trezorskim zapisima kao instrumentima tržišta novca iz točke 31. članka 3. ZTK,

a koje transakcije se izvršavaju na uređenom tržištu i multilateralnoj trgovinskoj platformi kojima upravlja Zagrebačka burza d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a, OIB 84368186611, LEI 7478000050A040C0D041.

- II. Proširenje odobrenja iz točke I. izreke daje se uzimajući u obzir:

1) Inicijalnu procjenu Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 7. prosinca 2023. o uvođenju novih klasa/vrsta financijskih instrumenata (ETF, trezorski zapisi) u sustav poravnanja kojim upravlja SKDD-CCP (dalje u tekstu: **Inicijalna procjena**) koja je podnesena Kolegiju regulatora Društva, a kojom Inicijalnom procjenom je utvrđeno da predlagano uvrštenje ETF-ova i trezorskih zapisa u sustav poravnanja SKDD-CCP-a ne predstavlja „dodatne usluge i aktivnosti“ u smislu članka 15. Uredbe 648/12 već se radi o uslugama i aktivnostima u odnosu na financijske instrumente iz točke 25. članka 3. i točke 31. članka 3. ZTK koji ne predstavljaju klasu/vrstu financijskih instrumenata bitno različitog profila rizika u odnosu na postojeće klase/vrste financijskih instrumenata koje se poravnavaju (dionice, obveznice) u skladu s Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 29. listopada 2021., KLASA: UP/I-451-04/13-49/01, URBROJ: 236-01-60-61-21-288 te čiji primitak u sustav poravnanja neće rezultirati izmjenama modela upravljanja rizicima Društva u smislu ESMA Mišljenja o pokazateljima za nove proizvode i usluge u skladu s člankom 15. i pokazateljima za bitne promjene iz članka 49. EMIR-a od 15. studenog 2016. (ESMA/2016/1574, dalje u tekstu: **ESMA Mišljenje**) pa da su shodno svemu navedenom ispunjeni uvjeti za izdavanje proširenje odobrenja za rad Društvu u skladu

s člankom 5. točkom 9. Zakona o provedbi Uredbe 648/12, bez potrebe za provođenjem postupka po članku 15. Uredbe 648/12;

2) provedeni konzultacijski postupak s Kolegijem regulatora u skladu s ESMA Mišljenjem u sklopu kojeg konzultacijskog postupka niti jedan član Kolegija regulatora nije izrazio suprotstavljen stav na dostavljenu Inicijalnu procjenu Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

- III. Društvu se nalaže da prije svakog namjeravanog uvrštenja u sustav poravnanja onih fondova kojima se trguje na burzi/ETF-ova koji se po profilu rizika i karakteristikama značajno razlikuju od fondova kojima se trguje na burzi/ETF-ova koji su bili analizirani te razmatrani u sklopu Inicijalne procjene Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga iz točke II. izreke, izradi procjenu rizika i analizu utjecaja uvrštenja takvih fondova kojima se trguje na burzi/ETF-ova u postojeći sustav poravnanja Društva te navedenu procjenu rizika i analizu dostavi Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga. Društvo ne može započeti s poravnanjem transakcija fondovima kojima se trguje na burzi/ETF-ova, a koji se po profilu rizika i karakteristikama značajno razlikuju od fondova kojima se trguje na burzi/ETF-ova koji su razmatrani u sklopu Inicijalne procjene iz t. II. izreke, prije nego što namjeru poravnanja takvih instrumenta ne najavi i dostavi procjenu rizika i analizu Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga pri čemu je Društvo u svakom slučaju dužno u procjeni rizika navesti zašto se ne radi o značajnoj izmjeni modela u smislu članka 49. Uredbe 648/12.
- IV. Namjera uvrštenja u sustav poravnanja u smislu točke III. izreke ovog rješenja, mora se najaviti Hanfi najmanje 20 radnih dana prije planiranog početka poravnanja takvih instrumenata.
- V. Hanfa će kao nadležno tijelo koje upravlja i predsjedava Kolegijem regulatora Društva, o ovom rješenju 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:
- predsjednik ili koji od neovisnih članova Nadzornog odbora za središnje druge ugovorne strane Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržište kapitala (dalje u tekstu: **Esma**) iz članka 24.a stavka 2. točaka (a) i (b) Uredbe 648/2012, u skladu s člankom 18. stavkom 2. točkom (a) Uredbe 648/2012,
 - Hrvatska narodna banka, u skladu s člankom 18. stavkom 2. točkom (c) Uredbe 648/2012,
 - Europska centralna banka, u skladu s člankom 18. stavkom 2. točkom (c) Uredbe 648/2012,
 - Eurosustav, u skladu s člankom 18. stavkom 2. točkom (h) Uredbe 648/2012, kojeg predstavlja Hrvatska narodna banka.
- VI. Izreka ovog rješenja objavit će se na internetskim stranicama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

KLASA: UP/I 995-02/23-02/05
URBROJ: 326-01-60-61-23-7
Zagreb, 21. prosinca 2023. godine

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman