



SREDIŠNJE  
KLIRINŠKO  
DEPOZITARNO  
DRUŠTVO

# **PRAVILA**

**Središnjeg klirinškog depozitarnog društva,  
dioničkog društva**

Zagreb, prosinac 2021.

<b>Podaci</b>	
Naziv	Pravila Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, dioničkog društva (skraćeno: Pravila SKDD-a ili Pravila)
Odgovorna osoba	Direktor Sektora operativnih i pravnih poslova
Verzija	1.0
Jedinstveni referentni broj dokumenta	MK001
Datum početka primjene	Dobivanjem odobrenja za rad
Eksterni/interni	Eksterni
Objava na internetskim stranicama	Da
Prijevod na engleski	Da
Donosi / suglasnost / mišljenje	Donosi Uprava uz mišljenje Odbora korisnika
Vezani dokumenti	MK002 - Uputa SKDD-a
	M05210 - Popis i opis usluga SKDD-a
	M117110 - Zahtjev za stjecanje statusa sudionika
	M117210 - Zahtjev za korištenje dodatnih vrsta usluga poravnanja i namire
	M15610 - Obrazac ugovora o pružanju usluga Sudioniku
	M15710 - Zahtjev za stjecanje statusa izdavatelja
	M15720 - DEP-IZD - Nalog za upis podataka o izdavatelju - Verzija 6.8.
	M151110 - DEP-VRI - Nalog za upis podataka o vrijednosnom papiru
	M15620 - Obrazac ugovora o pružanju usluga Izdavatelju
	M117120 - SPN-CLN - Nalog za upis podataka o članu - Verzija 9.0
M153110 - Interna uputa za procjenu ispunjenosti pravnih uvjeta za primitak u članstvo i uključenje vrijednosnih papira	

M153210 - Interna uputa za procjenu ispunjenosti financijskih uvjeta za primitak u članstvo
M151120 - DEP-DSD - Nalog za preknjižbu radi prijenosa vrijednosnih papira u drugi središnji depozitorij - Verzija 1.0
M14510 - Upitnik za procjenu usklađenosti i mogućnosti uspostave veze između SKDD -a i drugog Središnjeg depozitorija
M14410 - Ugovor o uspostavi i održavanju veze s drugim središnjim depozitorijem
M151210 - Pravilnik o provođenju nadzora nad članovima SKDD-a
M17110 - Pravila Fonda za zaštitu ulagatelja
M1151110 - Interna uputa za provođenje postupka prema Sudioniku nad kojim se vodi postupak zbog insolventnosti
M10210 - Pravilnik o poslovnoj tajni
M11940 - Tehnička dokumentacija za korištenje aplikativnog sučelja SKDD-a
M11930 - Korisnička uputa za korištenje SWIFT poruka za izvještavanje MT53X
M11920 - Korisnička uputa za korištenje SWIFT poruka u sustavu poravnanja i namire

Verzije dokumenta		
Verzija	Datum početka i kraja primjene	Uredžbeni broj naloga za izmjenu

**SADRŽAJ**

1	POJMOVI I KRATICE.....	6
1.1	POJMOVI.....	6
1.2	KRATICE.....	13
2	OPĆE ODREDBE.....	14
2.1	USLUGE SKDD-a.....	14
2.1.1	OSNOVNE USLUGE SKDD-a.....	14
2.1.2	POMOĆNE USLUGE SKDD-a.....	14
2.2	PRUŽANJE USLUGA U DRUGOJ DRŽAVI ČLANICI.....	15
3	ČLANSTVO U SKDD-u I PRISTUP SKDD-u.....	16
3.1	SUDIONICI.....	16
3.1.1	UVJETI ZA ČLANSTVO SUDIONIKA.....	16
3.1.2	POSTUPANJE PO ZAHTJEVU ZA STJECANJE STATUSA SUDIONIKA.....	18
3.1.3	PRAVA I OBVEZE SUDIONIKA.....	19
3.1.4	POSTUPCI I MJERE NADZORA.....	21
3.1.5	SANKCIJE PREMA SUDIONICIMA.....	22
3.1.6	PRESTANAK ČLANSTVA.....	26
3.1.7	POSTUPANJE PREMA SUDIONIKU NAD KOJIM SE PROVODI POSTUPAK ZBOG INSOLVENTNOSTI.....	26
3.2	IZDAVATELJI.....	31
3.2.1	UVJETI ZA ČLANSTVO IZDAVATELJA.....	31
3.2.2	POSTUPANJE PO ZAHTJEVU ZA STJECANJE STATUSA IZDAVATELJA.....	33
3.2.3	PRAVA I OBVEZE IZDAVATELJA.....	33
3.2.4	UKLJUČENJE I ISKLJUČENJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA U USLUGE SKDD-a.....	37
3.2.5	IMOBILIZACIJA I ZBIRNA POHRANA VRIJEDNOSNIH PAPIRA.....	40
3.2.6	POSTUPCI I MJERE NADZORA NAD IZDAVATELJIMA.....	40
3.2.7	SANKCIJE PREMA IZDAVATELJIMA.....	41
3.2.8	PRESTANAK ČLANSTVA.....	44
3.3	ODBOR KORISNIKA.....	46
3.4	VEZA SKDD-a I DRUGIH SREDIŠNJIH DEPOZITORIJA.....	46
3.5	VEZA SKDD-a I TRŽIŠNOG OPERATERA.....	52
3.6	KOMUNIKACIJSKI POSTUPCI SA SUDIONICIMA I OSTALIM TRŽIŠNIM INFRASTRUKTURAMA.....	53
4	PRAVILA ZA USLUGE DEPOZITORIJA.....	54
4.1	RAČUNI VRIJEDNOSNIH PAPIRA.....	54
4.2	OSNIVANJE POZICIJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA.....	57
4.3	STJECANJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA I DRUGIH PRAVA.....	57
4.4	KORPORATIVNE AKCIJE.....	60
5	VOĐENJE EVIDENCIJA.....	62
5.1	OPĆE ODREDBE.....	62
5.2	EVIDENCIJA POZICIJA.....	62
5.3	VOĐENJE EVIDENCIJA O TRANSAKCIJAMA.....	64
5.4	VOĐENJE EVIDENCIJA POMOĆNIH USLUGA.....	66
5.5	VOĐENJE POSLOVNIH EVIDENCIJA.....	68
6	MJERE USKLAĐIVANJA.....	71
7	PRAVILA ZA USLUGE PORAVNANJA I NAMIRE.....	74
7.1	OPĆE ODREDBE.....	74
7.2	PORAVNANJE I NAMIRA.....	75
7.3	KONAČNOST NAMIRE.....	80
7.4	PRAČENJE PODATAKA O NEUSPJELIM NAMIRAMA.....	82
8	FOND ZA ZAŠTITU ULAGATELJA.....	84
9	TAJNOST PODATAKA.....	85
10	NAKNADE.....	86
11	OBAVJEŠTAVANJE I OBJAVLJIVANJE.....	86
12	IZMJENE I DOPUNE PRAVILA.....	86
12.1	PROCJENA ZNAČAJNOSTI.....	86

12.2	SAVJETOVANJE S ČLANOVIMA I ODBOROM KORISNIKA.....	87
12.3	ODOBRENJE IZMJENA I DOPUNA PRAVILA .....	87
12.4	DONOŠENJE IZMJENA I DOPUNA PRAVILA I OBJAVA .....	88
12.5	STUPANJE NA SNAGU .....	88
13	PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE.....	88

Na temelju ovlaštenja iz Statuta Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, dioničkog društva, Zagreb, Heinzelova 62a (u daljnjem tekstu: Društvo ili SKDD), Uprava Društva (u daljnjem tekstu: Uprava) na 113. sjednici održanoj 17. prosinca 2021. godine donosi

# PRAVILA

## Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, dioničkog društva

### 1 POJMOVI I KRATICE

#### 1.1 POJMOVI

U Pravilima, Uputi i drugim aktima SKDD-a te u ugovorima koje SKDD sklapa, ako iz sadržaja pojedinih odredaba očito ne proizlazi drukčije, niže navedeni pojmovi imaju sljedeće značenje:

**Blokirane pozicije** su one na kojima se nalaze ubilježeni vrijednosni papiri na temelju rješenja o ovrsi, privremenoj pljenidbi, privremenoj ili prethodnoj mjeri, ili na temelju odluke Hanfe odnosno drugih nadležnih tijela.

**CCP** ili **Središnja druga ugovorna strana** je subjekt koji je ovlašten obavljati poslove središnje druge ugovorne strane u skladu s EMIR-om.

**Član SKDD-a** ili **Član** je subjekt kojem je SKDD odobrio korištenje različitih usluga koje pruža. Članovi SKDD-a dijele se na Izdavatelje i Sudionike.

**Datum namire** je datum na koji se prenose vrijednosni papiri s prodavatelja/isporučitelja na kupca/primatelja i obavljaju plaćanja, sve u skladu s pravima i obvezama iz pravnog posla na temelju kojeg je nastala predmetna transakcija.

**Datum transakcije** je datum na koji je sklopljena Transakcija.

**Delegirana uredba (EU) br. 2017/389** ili **CSDR/DU-2017/389** Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/389 od 11. studenoga 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu parametara za izračun novčanih kazni za neuspjele namire i djelatnosti CSD-ova u državi članici domaćinu.

**Delegirana uredba (EU) br. 2017/390** ili **RTS o bonitetnim zahtjevima** je Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/390 od 11. studenoga 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s regulatornim tehničkim standardima o određenim bonitetnim zahtjevima za središnje depozitorije vrijednosnih papira i imenovane kreditne institucije koje pružaju pomoćne usluge bankovnog tipa.

**Delegirana uredba (EU) br. 2017/392** ili **CSDR – RTS** je Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/392 od 11. studenoga 2016. o dopuni Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda povezanih sa zahtjevima za odobrenje za rad te nadzornim i operativnim zahtjevima za središnje depozitorije vrijednosnih papira.

**Dematerijalizacija** je postupak konverzije vrijednosnih papira u elektronički zapis u Središnjem depozitoriju nakon čega isprava o tom vrijednosnom papiru više ne postoji.

**Depozitorij** je registar kojim upravlja SKDD, a u kojem se u obliku elektroničkog zapisa vode podaci o Članovima, Vrijednosnim papirima, Ulagateljima odnosno vlasnicima/nositeljima računa vrijednosnih papira, Računima vrijednosnih papira, Pozicijama i ostali podaci određeni Operativnim pravilima rada.

**Dionica distribuirana javnosti** je dionica distribuirana javnosti na način kako je to propisano Pravilima Zagrebačke burze d.d.

**Direktiva 97/9/EZ** je Direktiva 97/9/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 3. ožujka 1997. o sustavima naknada štete za investitore.

**Dnevni raspored** je raspored obavljanja poslova poravnanja i namire koji se odnose na Sudionike definiran poglavljem Upute „Dnevni raspored“.

**Država članica** je država članica Europske Unije i država potpisnica Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru.

**Država članica domaćin** je Država članica koja nije Matična država članica, u kojoj Središnji depozitorij ima podružnicu ili pruža usluge Središnjeg depozitorija.

**Drugi sustav poravnanja i/ili namire** je sustav poravnanja i/ili namire koji je odabrao član Tržišta, pod uvjetima predviđenim ZTK-om, za poravnanje i/ili namiru njegovih obveza nastalih na temelju transakcija na Tržištu, a koji se razlikuje od onog kojeg je izabrao Tržišni operater.

Odnos između operatera drugog sustava poravnanja i/ili namire i SKDD-a te način i uvjeti prijenosa podataka u sustav SKDD-a uređuju se posebnim ugovorom koji sklapaju operater drugog sustava poravnanja i/ili namire i SKDD.

**Dužnički vrijednosni papiri** za potrebe Pravila, Upute i drugih akata SKDD-a su vrijednosni papiri koji sadrže određenu novčanu tražbinu koja pripada ovlašteniku (imatelju vrijednosnog papira) prema dužniku.

**Financijsko osiguranje** su pozicije koje se vode na Računima vrijednosnih papira financijskog osiguranja u skladu sa ZFO.

**Fond za zaštitu ulagatelja** je Fond koji, u svrhu zaštite ulagatelja, formira i kojim upravlja SKDD na temelju odobrenja Hanfe, u skladu s odredbama ZTK-a, Pravilima Fonda te Pravilima i Uputama SKDD-a.

**Glavna knjiga** je u informacijskom sustavu SKDD-a sustavna knjigovodstvena evidencija svih promjena nastalih na računima Članova po kojima se vode novčane obveze i potraživanja proizašla iz usluga koje SKDD pruža.

**Hrvatski sustav velikih plaćanja (HSVP)** je sustav Hrvatske narodne banke za obračun međubankovnih platnih transakcija u realnom vremenu na bruto načelu.

**Imatelj vrijednosnog papira/Ulagatelj** je osoba na čije ime glasi Račun vrijednosnih papira na kojem su isti ubilježeni, osim ako je ovim Pravilima ili Uputom SKDD-a drugačije određeno.

**Imobilizacija** je postupak polaganja vrijednosnih papira izdanih u obliku isprave na zbirnu pohranu kod Središnjeg depozitorija tako da se naknadni prijenosi mogu ostvariti elektroničkim knjiženjem.

**Imobilizirani vrijednosni papir** je vrijednosni papir koji je izdan u obliku isprave i položen u zbirnu pohranu kod Središnjeg depozitorija i koji u pravnom prometu predstavlja elektronički zapis kod Središnjeg depozitorija.

**Instrukcija za namiru** je uneseni nalog za primitak i/ili isporuku Vrijednosnih papira i/ili novčanih sredstava koji se smatra nalogom za prijenos u smislu kako je definirano člankom 3. točkom 9. ZKN-a, koji, uparivanjem s Instrukcijom za namiru suprotne ugovorne strane, rezultira transakcijom. Instrukciju za namiru može unijeti Sudionik koji je na isto ovlašten zakonom i Operativnim pravilima SKDD-a.

**Interoperabilna veza** je veza Središnjih depozitorija pomoću koje se Središnji depozitoriji dogovaraju o uspostavi uzajamnih tehničkih rješenja za namiru u sustavima za namiru vrijednosnih papira kojima upravljaju.

**Investicijske usluge** su investicijske usluge i aktivnosti te pomoćne usluge kako su definirane ZTK-om.

**Izdavatelj** u smislu ovih Pravila i ostalih akata SKDD-a je izdavatelj vrijednosnih papira.

**Izdavatelj potvrda o deponiranim vrijednosnim papirima** je član SKDD-a koji ispunjava uvjete propisane ZTK-om i Uputom SKDD-a za izdavanje PDE i s kojim je SKDD sklopio ugovor o upisu i izdavanju. Na izdavatelje PDE na odgovarajući način primjenjuju se sve odredbe Operativnih pravila rada koje se odnose na Izdavatelje.

**Izdavatelj udjela** je Član Depozitorija koji izdaje Udjele. **Kontranalog** je uneseni nalog za primitak/isporuku vrijednosnih papira kojim se izravno kreiraju Transakcije jednostranim unosom i

odobranjem Instrukcije za namiru Sudionika, u kojima je isti Sudionik isporučitelj ujedno i primatelj vrijednosnih papira.

**Korporativne akcije** uključuju sve aktivnosti koje utječu na obilježja vrijednosnih papira i/ili na prava imatelja iz vrijednosnog papira.

**Mala i srednja poduzeća ili MSP** su mala i srednja poduzeća iz članka 3. stavka 1. točke 55. ZTK.

**Matična država članica** je država članica Europske Unije u kojoj se nalazi stalni poslovni nastan Središnjeg depozitorija.

**Multilateralna trgovinska platforma ili MTP** je multilateralna trgovinska platforma iz članka 3. stavka 1. točke 73. ZTK.

**Naizmjenične transakcije (back to back)** su povezane Transakcije koje omogućuju Članovima uvjetovanje namire jedne Transakcije s istovremenom namirom druge Transakcije ili više njih uz uvjet da se radi o istom vrijednosnom papiru i Predviđenom datumu namire.

**Nalog za plaćanje** je instrukcija koju platitelj ili primatelj plaćanja podnosi svojem pružatelju platnih usluga, a kojom se traži izvršenje platne transakcije u skladu sa Zakonom o platnom prometu.

**Klijent** je svaka fizička ili pravna osoba kojoj Sudionik pruža investicijske ili pomoćne usluge.

**Namira** je dovršavanje transakcije vrijednosnim papirima, kada se ona zaključuje s ciljem izvršavanja obveza stranaka u toj transakciji putem prijenosa novčanih sredstava ili vrijednosnih papira ili oboje.

**Neizravna veza** je aranžman između Središnjeg depozitorija i treće strane koja nije Središnji depozitorij koji sudjeluje u sustavu za namiru vrijednosnih papira drugog Središnjeg depozitorija. Takvu vezu uspostavlja Središnji depozitorij radi olakšavanja prijenosa vrijednosnih papira do svojih sudionika od sudionika drugog Središnjeg depozitorija.

**Novčani račun za namiru** je novčani račun SKDD-a koji je otvoren i koji se vodi u HSVP-u za potrebe namire platnih transakcija vezano uz provođenje namire sklopljenih Transakcija. Sredstva na Novčanom računu za namiru izuzeta su od ovrhe pokrenute protiv Člana SKDD-a ili SKDD-a te ne ulaze u njihovu imovinu, niti u likvidacijsku ili stečajnu masu.

**Obračunski novčani račun** je odgovarajući račun otvoren za Sudionika u glavnoj knjizi SKDD-a i po njemu se vode novčane obveze i potraživanja Sudionika proizašla iz poravnanja i namire, kao i novčane obveze i potraživanja na temelju ostalih usluga koje Sudionik koristi.

**Operativna pravila rada** su Pravila, Uputa i drugi akti SKDD-a kojima se detaljno određuju i pojašnjavaju djelatnosti, organizacijska struktura i pravila rada SKDD-a.

**Opterećene pozicije** su pozicije na kojima je upisano založno pravo ili fiducij.

**Ostale usluge** su usluge SKDD-a koje uključuju pomoćne usluge navedene u odredbama članaka 10., 11. i 12. Upute SKDD-a.

**Ovjera potpisa** je potvrda javnog bilježnika da je stranka (potpisnik) u njegovoj nazočnosti svojeručno potpisala dokument ili je na njega stavila svoj rukoznak ili da je potpis ili rukoznak na dokumentu pred njim priznala kao svoj.

**Platni promet** je sustav platnog prometa kako je isti definiran odredbama Zakona o platnom prometu.

**Poravnanje** je postupak pripremanja transakcije za namiru, odnosno postupak uspoređivanja podataka po sklopljenim pravnim poslovima s nematerijaliziranim vrijednosnim papirima, utvrđivanje rokova podmirenja tih pravnih poslova te izračun obveza za namiru, koji se provodi bez posredovanja središnje druge ugovorne strane.

**Posrednik za namiru** je Sudionik – Broker koji za člana Tržišta, koji nije član sudionik SKDD-a, obavlja poslove poravnanja i namire u sustavu SKDD-a za Transakcije s tržišta na temelju sklopljenog Ugovora o obavljanju poslova poravnanja i namire.



**Postupak prijenosa** pozicija iz registra vrijednosnih papira izdavatelja je postupak kojim se u sustav SKDD-a prenose vrijednosni papiri za koje nije izdana isprava odnosno ista je dematerijalizirana, podaci o ukupnom broju vrijednosnih papira izdanih u obliku isprave, podaci o ulagateljima i pozicijama vrijednosnih papira iz evidencije Izdavatelja.

**Postupak zbog insolventnosti nad sudionikom** jest stečaj, mjera osiguranja zabrane isplate s računa i zabrane raspolaganja vrijednosnim papirima određena prema zakonu kojim se uređuje stečajni postupak te svaka druga skupna mjera predviđena zakonom Republike Hrvatske, Države članice ili Treće države koja je usmjerena na prestanak ili reorganizaciju Sudionika, a uključuje privremenu ili trajnu obustavu ili ograničenje plaćanja ili prijenosa vrijednosnih papira.

**Pozicija** predstavlja zapis o količini, vrsti i rodu vrijednosnih papira koji se vode na Računu vrijednosnih papira te uvjete priključene tim vrijednosnim papirima. Količina se iskazuje brojem vrijednosnih papira, a za dužničke vrijednosne papire nominalnim novčanim iznosom obveze. Pozicije se razlikuju po vrsti, statusu otplate, registraciji i vrijednosnom papiru.

**Pozicija registrirana sa sudionikom** je pozicija ubilježena na Računu vrijednosnih papira, pri čemu su podaci dostupni tom Sudioniku, koji ujedno može raspolagati vrijednosnim papirima uz odobrenje ulagatelja, odnosno u skladu s njegovim nalogom.

**Pozicija registrirana s izdavateljem** je pozicija ubilježena na Računu vrijednosnih papira ulagatelja o kojoj su podaci dostupni Izdavatelju tog vrijednosnog papira. Ova pozicija nije dostupna Sudionicima te njome može raspolagati samo vlasnik/nositelj računa.

**Poziv na broj odobrenja (PNB)** SKDD priopćava Članovima i ostalim korisnicima usluga, a koristi se prilikom plaćanja prema SKDD-u. Koristi ga i SKDD kada obavlja plaćanje.

**Pravila** ili **Pravila SKDD-a** znači ovaj dokument sa svim naknadnim izmjenama i dopunama.

**Predbilježba prodaje/ispоруke vrijednosnih papira** je postupak kojim se prodaja/ispоруka vrijednosnih papira raspoređuje po Računima vrijednosnih papira tako da Sudionici preknjiže određenu količinu vrijednosnih papira na poziciju predbilježenu za prodaju/ispоруku.

**Predviđeni datum namire** je datum koji je uveden u Sustav za namiru vrijednosnih papira kao datum namire te s kojim su stranke u Transakciji suglasne da se namira provede.

**Preknjižba** je prijenos vrijednosnih papira između pozicija na različitim ili istom Računu vrijednosnih papira.

**Preknjižba kroz depozitorij** je preknjižba koja nije posljedica namire Transakcije.

**Prekogranična namira** je ispunjenje međusobnih obveza između Sudionika SKDD-a i članova Primarnog depozitorija prijenosom vrijednosnih papira i/ili novčanih sredstava u sustavu SKDD-a i Primarnog depozitorija, u skladu s njihovim pravilima i uputama.

**Prekogranične transakcije** su Transakcije izvan tržišta koje su sklopili Sudionici SKDD-a s članovima sudionicima Primarnog depozitorija radi izvršenja namire, za svoj račun ili za račun svojih Klijenata. Prekogranične transakcije mogu se namirivati uz plaćanje ili bez plaćanja.

**Prilagođena veza** je veza Središnjih depozitorija pomoću koje se Središnjem depozitoriju koji postaje sudionik u sustavu za namiru vrijednosnih papira drugog Središnjeg depozitorija pružaju dodatne posebne usluge u odnosu na usluge koje obično pruža taj Središnji depozitorij sudionicima u sustavu za namiru vrijednosnih papira.

**Primarni depozitorij ili CSD izdavatelj** (*eng. Issuer CSD*) je Središnji depozitorij koji pruža osnovnu uslugu iz točke 1. ili točke 2. Odjeljka A Priloga Uredbe vezano uz izdanje vrijednosnih papira i u kojem je otvoren račun vrijednosnih papira čiji je vlasnik/nositelj drugi središnji depozitorij vrijednosnih papira ili račun vrijednosnih papira čiji je vlasnik/nositelj drugi pravni subjekt koji njime upravlja u ime i za račun drugog središnjeg depozitorija.

**Provedbena uredba (EU) br. 2017/394** ili **CSDR – ITS** je Provedbena uredba Komisije (EU) 2017/394 od 11. studenoga 2016. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda u vezi sa standardnim obrascima, predlošcima i postupcima za izdavanje odobrenja za rad, preispitivanje i ocjenu središnjih depozitorija vrijednosnih papira, za suradnju između tijela matičnih država članica i država članica domaćina, za savjetovanje s tijelima uključenima u izdavanje odobrenja za pružanje

pomoćnih usluga bankovnog tipa, za pristup koji uključuje središnje depozitorije vrijednosnih papira te u vezi s formatom evidencije koju moraju voditi središnji depozitoriji vrijednosnih papira u skladu s Uredbom (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

**Punomoć** je osnova koju član sustava poravnanja daje CCP-u i na temelju koje CCP u sustavu SKDD-a unosi ili otkazuje Instrukcije za namiru za člana sustava poravnanja po unaprijed određenim Računima vrijednosnih papira Sudionika u odnosu na Transakcije izvan tržišta u kojima je CCP jedna od strana.

**Prisilna kupnja** je postupak prisilne kupnje u skladu s čl.7. CSDR-a, čl. 21. do 38. RTS-a o disciplini namirena te Pravilnikom o prisilnoj kupnji.

**Račun SKDD-a u drugom središnjem depozitoriju** je račun vrijednosnih papira u drugom Središnjem depozitoriju otvoren na ime SKDD-a u korist vlasnika/nositelja Računa vrijednosnih papira u SKDD-u. Imatelji vrijednosnih papira na računu SKDD-a u drugom Središnjem depozitoriju, a koji još nisu upisani u SKDD-u zbog neistovremenosti namire domaćeg i stranog dijela prekogranične transakcije, ostvaruju sva prava iz vrijednosnih papira u SKDD-u.

**Račun vrijednosnih papira** je elektronički zapis koji vodi SKDD, a prikazuje pozicije ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa za vrijednosne papire ubilježene na računu, novčanu poziciju koja predstavlja potraživanje/dugovanje prema SKDD-u. Račun vrijednosnih papira također sadrži podatke o stvarnim pravima i njihovim nositeljima, ograničenjima stvarnih prava te povijesti promjena koje su se dogodile po računu i koje su dovele do trenutnog stanja pozicija iskazanih na računu.

**Radni dan** je svaki dan osim subote, nedjelje i dana na koji se, u skladu sa zakonom, ne radi.

**Raspoređivanje (alociranje) transakcija** je postupak kojim se količina vrijednosnih papira koja je kupljena/primljena, prodana/isporučena ili zamijenjena rasporedi po Računima vrijednosnih papira onih ulagatelja koji su izdali nalog za kupnju/primitak, prodaju/isporuku ili zamjenu.

**Rastuće tržište malih i srednjih poduzeća** je rastuće tržište malih i srednjih poduzeća kako je definirano u članku 3. stavka 1. točke 101. ZTK.

**Razina tolerancije** predstavlja najveću razliku između iznosa namire u dvjema odgovarajućim Instrukcijama za namiru koje se još mogu upariti.

**Registar vrijednosnih papira ili Registar izdavatelja** je knjiga dionica, registar obveznica odnosno druga evidencija o vrijednosnim papirima i imateljima vrijednosnih papira koje vodi izdavatelj vrijednosnih papira ili druga osoba koju je izdavatelj za to ovlastio. Nakon prijenosa podataka u sustav SKDD-a, dematerijalizirani dio registra vrijednosnih papira vodi SKDD.

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

**Sekundarni depozitorij ili CSD ulagatelj** (*eng. Investor CSD*) je Središnji depozitorij vrijednosnih papira koji je ili izravno ili posredstvom drugog pravnog subjekta (posrednika) Sudionik drugog Središnjeg depozitorija kako bi svojim članovima omogućio raspolaganje vrijednosnim papirima koji su uključeni u usluge drugog Središnjeg depozitorija.

**Skrbnik** je Sudionik, investicijsko društvo ili kreditna institucija, koja u skladu sa ZTK-om i dozvolom Hanfe, odnosno odobrenjem HNB-a ili drugog nadležnog tijela, obavlja poslove skrbništva nad vrijednosnim papirima.

**Skrbnički račun** je Račun vrijednosnih papira na kojem Skrbnik na temelju odgovarajućeg pravnog posla obavlja poslove skrbništva nad vrijednosnim papirima u ime i za račun svojeg Klijenta. Skrbnički račun može biti Skrbnički račun na ime, Zbirni skrbnički račun i Skrbnički račun pod zaporkom. Imatelj vrijednosnih papira na Skrbničkom računu nikada nije Skrbnik.

**Slobodne pozicije** su pozicije kojima se može slobodno raspolagati na način kako je propisano važećim zakonskim propisima i odgovarajućim pravnim poslovima.

**Središnji depozitorij vrijednosnih papira ili Središnji depozitorij ili CSD** je pravna osoba koja upravlja sustavom za namiru vrijednosnih papira iz odjeljka A točke 3. Priloga Uredbe te koja pruža barem jednu drugu osnovnu uslugu navedenu u odjeljku A Priloga Uredbe.

**Standardna veza** je veza Središnjih depozitorija pomoću koje Središnji depozitorij postaje sudionik u sustavu za namiru vrijednosnih papira drugog Središnjeg depozitorija pod istim uvjetima koji se primjenjuju na bilo kojeg drugog sudionika u sustavu za namiru vrijednosnih papira kojima upravlja potonji.

**Stečena kamata** je iznos pripadajuće kamate, za razdoblje od zadnjeg datuma dospjeća kamate do dana namire, koji se za dužničke vrijednosne papire s periodičnom isplatom kamata dobije primjenom metode izračuna kamate. Metodu izračuna kamate određuje Izdavaatelj.

**Strani sudionik** je član drugog Središnjeg depozitorija.

**Sudionik** u smislu ovih Pravila i ostalih akata SKDD-a je onaj subjekt koji predstavlja sudionika kako je isti definiran odredbama ZKN-a. Sudionici moraju ispunjavati uvjete propisane Operativnim pravilima rada za pojedinu vrstu članstva.

**Sustav namire** ili **Sustav namire SKDD-a** je sustav koji vodi SKDD, u skladu s odredbama Uredbe te kao operater sustava namire u smislu članka 4. točke 2. ZKN-a.

**Trajni medij** je svako sredstvo koje omogućuje pohranu informacija na način na koji su one dostupne za buduću uporabu u razdoblju koje je primjereno s obzirom na namjenu tih informacija te koje omogućuje kopiranje pohranjenih informacija u neizmijenjenom obliku.

**Transakcija** je pravni posao sklopljen između ili uz posredovanje Sudionika, a koji se dovršava u Sustavu namire SKDD-a. Transakcija predstavlja dva naloga za prijenos u smislu ZKN-a. Transakcija može biti Transakcija izvan tržišta ili Transakcija s tržišta.

**Transakcija izvan tržišta** je Transakcija koja nastaje uparivanjem Instrukcija za namiru Sudionika u sustavu namire SKDD-a.

**Transakcija s tržišta** je Transakcija koja nastaje kao rezultat trgovanja financijskim instrumentima na Tržištu spajanjem odgovarajućih ponuda za kupnju i prodaju u sustavu Tržišnog operatera.

**Transakcija koju kreira Sustav za namiru** je Transakcija koja nije nastala uparivanjem Instrukcija za namiru Sudionika niti je Transakcija s Tržišta već je nastala automatskim uparivanjem Instrukcija za namiru koje je kreirao Sustav za namiru (PFOD Instrukcije za namiru za novčane kazne).

**Treća država** je država koja nije Država članica.

**Trenutak otvaranja postupka zbog insolventnosti nad sudionikom** jest trenutak (datum, sat i minuta) donošenja relevantne odluke suda ili drugoga nadležnog tijela Republike Hrvatske, Države članice ili Treće države.

**Tržišni operater** je osoba ili osobe koje vode i/ili upravljaju poslovanjem uređenog tržišta i/ili multilateralne trgovinske platforme.

**Tržište** je uređeno tržište, multilateralna trgovinska platforma ili OTP.

**Udjel** je udjel u UCITS fondu koji je uključen u usluge SKDD-a kao Vrijednosni papir.

**Udjel dionica distribuiranih javnosti** predstavlja omjer ukupne količine dionice distribuirane javnosti i ukupne količine dionice u sustavu SKDD-a i iskazuje se postotkom.

**Ugovor o pružanju usluga** je ugovor koji sklapaju SKDD i subjekt koji je SKDD prihvatio za Člana, kojim ugovorom Član stječe pravo koristiti usluge koje SKDD pruža te se obvezuje primjenivati Operativna pravila rada kao i njihove izmjene i dopune.

**Uputa** ili **Uputa SKDD-a** predstavlja razradu ovih Pravila, detaljno pojašnjavajući način na koji SKDD pruža usluge i kako ih Članovi i drugi subjekti koriste.

**Uredba** ili **CSDR** 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.

**Uređeno tržište** znači uređeno tržište iz članka 3. stavka 1. točke 144. ZTK.

**Usluge SKDD-a** su vrste poslovnih aktivnosti SKDD-a koje SKDD nudi svojim Članovima, ulagateljima i ostalim subjektima. Usluge SKDD-a su podijeljene na Usluge depozitorija, Usluge poravnanja i namire, Usluge povezane s uspostavljenim vezama s drugim Središnjim depozitorijem te Ostale usluge.

**Usluge depozitorija** su usluge SKDD-a koje uključuju osnovne usluge navedene u odredbama čl. 3. i 4. Upute SKDD-a te pomoćne usluge navedene u odredbama čl. 6., 7. i 8. Upute.

**Usluge poravnanja i namire** su usluge SKDD-a koje uključuju osnovnu uslugu navedenu u odredbi čl. 5. Upute SKDD-a.

**Usluge povezane s upostavljenim vezama s drugim Središnjim depozitorijem** su usluge SKDD-a koje uključuju pomoćne usluge navedene u odredbama čl. 9. Upute SKDD-a.

**Veza CSD-jeva** ili **Veza središnjih depozitorija** je poslovno-pravni odnos između Središnjih depozitorija u kojem je jedan Središnji depozitorij sudionik u sustavu za namiru vrijednosnih papira drugog Središnjeg depozitorija, a sve s ciljem učinkovitog prijenos vrijednosnih papira na teret/u korist sudionika drugog Središnjeg depozitorija, a u korist/na teretsudionika prvog Središnjeg depozitorija.

**Vlasnik/nositelj računa** je ulagatelj, fizička ili pravna osoba ili drugi subjekt na čije ime se vodi Račun vrijednosnih papira.

**Vrijednosni papir** je prenosivi vrijednosni papir i drugi financijski instrument iz članka 3. stavka 1. točke 24. ZTK koji je kao nematerijalizirani vrijednosni papir uključen u Usluge SKDD-a.

**Vrijednost udjela dionice distribuirane javnosti** je umnožak ukupne količine dionice distribuirane javnosti i Zadnje tržišne cijene. Ako se dionicom nije trgovalo na Tržištu, umjesto Zadnje tržišne cijene uzima se nominalni iznos dionice, a za dionice bez nominalnog iznosa iznos temeljnog kapitala po dionici.

**Zadnja tržišna cijena** izračunava se tako da se za predmetni vrijednosni papir traži vrijeme zadnje transakcije na tržištu, odnosno transakcija s najvećim rednim brojem obavljene transakcije na tržištu. U slučaju da na različitim tržištima postoje transakcije nastale u isto vrijeme, kao zadnja tržišna cijena uzima se viša cijena.

**Zbirna pohrana** je usluga pohrane vrijednosnih papira u materijaliziranom obliku i vođenja odgovarajuće evidencije istih u elektroničkom obliku u Središnjem depozitoriju.

## 1.2 KRATICE

U Pravilima, Uputi i drugim aktima SKDD-a te u ugovorima koje SKDD sklapa, ako iz sadržaja pojedinih odredaba očito ne proizlazi drukčije, niže navedene kratice imaju sljedeće značenje:

**BIC** (Bank Identifier Code) je jedinstvena međunarodna oznaka/adresa financijske institucije u skladu s ISO 9362 standardom.

**ECB** (European Central Bank) je Europska centralna banka.

**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.

**ESMA** (European Securities and Markets Authority) je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala.

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

**HNB** je Hrvatska narodna banka.

**HSVP** je Hrvatski sustav velikih plaćanja.

**IBAN** (International Bank Account Number, hrv. Međunarodni broj bankovnog računa) je međunarodni standard za numeraciju bankovnih računa u skladu s ISO 6166 standardom.

**ISIN** (International Securities Identification Number) je jedinstvena međunarodna oznaka financijskog instrumenta u skladu s ISO 6166 standardom.

**FISN** (Financial Instrument Short Name) je kratki opis financijskog instrumenta u skladu s ISO 18774 standardom.

**LEI** (Legal Entity Identifier) – jedinstvena oznaka koja se dodjeljuje pravnim osobama i zajednicama imovine (fondovi, stečajna masa društva i sl.) u skladu s ISO 17442 standardom.

**MIC** (Market Identification Code) je jedinstvena oznaka uređenog tržišta u skladu s ISO 10383 standardom.

**MTP** je multilateralana trgovinska platforma.

**OIB** je osobni identifikacijski broj u skladu sa Zakonom o osobnom identifikacijskom broju u skladu ISO 7064 standardom.

**PDE** su potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima.

**RH** je Republika Hrvatska.

**SKDD** je Središnje klirinško depozitarno društvo, dioničko društvo.

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

**ZFO** je Zakon o financijskom osiguranju.

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

**ZOIB** je Zakon o osobnom identifikacijskom broju.

**ZOIF** je Zakon o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

**ZOO** je Zakon o obveznim odnosima.

**ZPDD** je Zakon o preuzimanju dioničkih društava.

**ZTD** je Zakon o trgovačkim društvima.

**ZTK** je Zakon o tržištu kapitala.

## **2 OPĆE ODREDBE**

### **2.1 USLUGE SKDD-a**

#### Članak 1.

SKDD pruža usluge iz Priloga Uredbe, a kako je navedeno u poglavlju 2.1.1 i 2.1.2.

U svrhu pružanja svojih usluga, SKDD donosi Uputu kojom se detaljnije uređuju pojedina pitanja uređena ovim Pravilima.

Prava i obveze vezane uz obavljanje pojedinih usluga uređuju se osim ovim Pravilima, Uputom, ugovorom o članstvu te drugim ugovorima sklopljenim između SKDD-a, njegovih Članova i ostalih subjekata.

Na međusobna prava i obveze između SKDD-a i člana primjenjuje se pravo Republike Hrvatske uz isključenje primjene kolizijskih normi.

#### Članak 2.

SKDD pruža usluge na temelju sljedećih načela:

1. stjecanje statusa Člana SKDD-a pod jednakim uvjetima;
2. ravnopravnosti između pojedinih vrsta Članova;
3. redovitosti izvještavanja;
4. jasnog određenja postupaka koji se provode prema Članovima koji postupaju protivno Operativnim pravilima rada;
5. brzog i mirnog rješavanja sporova između SKDD-a i Članova.

#### **2.1.1 OSNOVNE USLUGE SKDD-a**

#### Članak 3.

SKDD pruža sljedeće osnovne usluge iz Odjeljka A Priloga Uredbe u skladu s odredbama Upute:

1. Početno evidentiranje u sustav u nematerijaliziranom obliku;
2. Osiguravanje i vođenje računa vrijednosnih papira na najvišoj razini („usluga središnjeg vođenja računa”);
3. Upravljanje Sustavom namire vrijednosnih papira („usluga namire”).

#### **2.1.2 POMOĆNE USLUGE SKDD-a**

#### Članak 4.

SKDD pruža sljedeće pomoćne usluge iz Odjeljka B Priloga Uredbe u skladu s odredbama Upute:

1. Usluge povezane s registrom dioničara;
2. Usluge podrške obrade korporativnih akcija, uključujući poreze, glavne skupštine i usluge informiranja;
3. Usluge novih izdanja, uključujući alokaciju i upravljanje ISIN oznakama i sličnim oznakama;
4. Usluge uspostave veze s drugim Središnjim depozitorijima;
5. Usluge pružanja informacija, podataka i statističkih podataka tržištu, statističkim uredima ili drugim vladinim ili međuvladinim subjektima;
6. Pružanje IT usluga;
7. Usluga vođenja i upravljanja Fondom za zaštitu ulagatelja;
8. Osposobljavanje Članova za korištenje informacijskog sustava SKDD-a.

## 2.2 PRUŽANJE USLUGA U DRUGOJ DRŽAVI ČLANICI

### Članak 5.

Prije početka pružanja osnovne usluge početnog evidentiranja u sustav u nematerijaliziranom obliku te osiguravanje i vođenje računa vrijednosnih papira, u odnosu na financijske instrumente koji su izdani prema pravu Države članice ili prije osnivanja podružnice u Državi članici, SKDD će HANFA-i dostaviti obavijest koja će sadržavati:

1. Državu članicu prema čijem pravu je izdan financijski instrument ili u kojoj SKDD namjerava osnovati podružnicu,
2. program djelovanja i usluge koje namjerava pružati,
3. valutu ili valute koje SKDD namjerava primjenjivati,
4. organizacijsku strukturu podružnice i osobe u podružnici koje su ovlaštene u poslovanju podružnice zastupati SKDD,
5. ako je potrebno, procjenu i opis mjera koje SKDD namjerava provesti kako bi Članovima SKDD-a omogućio usklađenost s nacionalnim pravom Države članice prema kojem su financijski instrumenti izdani.

SKDD će početi s pružanjem usluga iz ovog članka nakon što:

1. od tijela iz Države članice domaćina koje je nadležno i odgovorno za izdavanje odobrenja za rad i nadzor nad Središnjim depozitorijima s poslovnim nastanom na njezinom državnom području primi priopćenje kojim potvrđuje primitak informacija koje je poslala HANFA-a, a koje su navedene u obavijesti SKDD-a iz stavka prvog ovog članka ili
2. ako ne primi priopćenje nadležnog tijela iz Države članice domaćina istekom roka od tri mjeseca od datuma kada je HANFA poslala nadležnom tijelu Države članice domaćina informacije iz prethodne točke.

SKDD će najmanje mjesec dana prije uvođenja promjene bilo koje informacije iz st. 1. ovog članka koje su priopćene HANFA-i u pisanom obliku obavijestiti HANFA-u.

### **3 ČLANSTVO U SKDD-u I PRISTUP SKDD-u**

#### Članak 6.

Status Člana SKDD-a se stječe sklapanjem Ugovora o pružanju usluga.

Članovi SKDD-a u skladu s Ugovorom o pružanju usluga i Operativnim pravilima rada ostvaruju svoja članska prava i ispunjavaju članske obveze.

#### Članak 7.

Ovisno o vrsti usluga koje koriste, Članovi SKDD-a se dijele na Sudionike i Izdavatelje.

Sudionici su ovlašteni koristiti Usluge poravnanja i namire, Usluge povezane s uspostavljenim vezama s drugim Središnjim depozitorijima i ostale usluge koje SKDD pruža u skladu s ovlaštenjima određenima Operativnim pravilima rada.

Izdavatelji su ovlašteni koristiti Usluge depozitorija i ostale usluge koje SKDD pruža u skladu s ovlaštenjima određenima Operativnim pravilima rada.

#### **3.1 SUDIONICI**

#### Članak 8.

Odredbama Pravila o Sudionicima uređene su vrste usluga koje su ovlašteni koristiti Sudionici, uvjeti za članstvo, postupanje po zahtjevu za stjecanje statusa Sudionika, članska prava i obveze, mjere i postupci nadzora nad Sudionicima te sankcijske mjere prema Sudionicima.

Ugovor o pružanju usluga i status Sudionika ne može se prenijeti na drugu pravnu osobu.

#### Članak 9.

Ovisno o vrsti Usluge koju koriste, Sudionici mogu biti:

1. (B) – broker - koristi usluge vezane za kupnju/primitak i prodaju/isporuku vrijednosnih papira u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime, a za tuđi račun i usluge upravljanja portfeljem za račun klijenta;
2. (A) - društvo za upravljanje računima portfelja – koristi usluge vezane za upravljanje portfeljem;
3. (S) - skrbnik – koristi usluge vezane za skrbništvo nad vrijednosnim papirima;
4. (M) - Sudionik novčanog tržišta – koristi usluge vezane za kupnju i prodaju vrijednosnih papira isključivo u svoje ime i za svoj račun;
5. (X) - CCP – koristi usluge vezane za isporuku i primitak vrijednosnih papira potrebne za provođenje poslova poravnanja koje obavlja kao Središnja druga ugovorna strana;
6. (Z) – Središnji depozitorij – koristi usluge primitka i isporuke vrijednosnih papira u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime, a za račun svojih članova na temelju uspostavljene veze sa SKDD-om u kojem ima položaj Sekundarnog depozitorija.

Sudionik mora biti korisnik najmanje jedne vrste usluga navedenih u ovom članku.

Sudionik može podnijeti zahtjev za korištenje druge vrste usluga iz ovog članka.

##### **3.1.1 UVJETI ZA ČLANSTVO SUDIONIKA**

#### Članak 10.

Uvjeti za članstvo Sudionika su pravni, financijski i operativni.

Sudionik je dužan za vrijeme članstva ispunjavati uvjete za članstvo koji su bitni za sigurnost, stabilnost i uredno funkcioniranje Sustava namire vrijednosnih papira te financijsku stabilnost i uređenost tržišta.



Uvjeti za članstvo Središnjeg depozitorija s kojim SKDD uspostavlja vezu propisani su poglavljem 3.4 Pravila.

#### Članak 11.

Pravni uvjeti zahtijevaju od podnositelja zahtjeva da:

1. je pravna osoba;
2. ima odobrenje za obavljanje djelatnosti koje su povezane s korištenjem Usluga poravnanja i namire na koje se odnosi zahtjev;
3. prihvaća prava i obveze određene Operativnim pravilima rada;
4. ima instrumente i mjere za očuvanje tajnosti podataka koji su mu dostupni posredstvom Sustava namire vrijednosnih papira;
5. je član sustava za zaštitu ulagatelja uspostavljenog u skladu s Direktivom 97/9/EZ,
6. uz zahtjev za primitak u članstvo priloži isprave određene Uputom SKDD-a.

SKDD, na temelju slobodne diskrecione ocjene, može tražiti od podnositelja zahtjeva koji ima sjedište izvan područja Republike Hrvatske da dostavi pravno mišljenje ili drugi dokaz kojim se potvrđuje da pozitivni propisi države njegova sjedišta ne onemogućuju ili predstavljaju smetnju za punu primjenu relevantnih pozitivnih propisa Republike Hrvatske, Operativnih pravila rada te ugovornih odredbi koje bi se na podnositelja zahtjeva primjenjivale nakon što stekne status Sudionika. Ako iz dostavljenog pravnog mišljenja odnosno drugog dokaza ne proizlazi potpuna primjenjivost pozitivnih propisa Republike Hrvatske, Operativnih pravila rada i odredbi ugovora, SKDD može zahtjev za stjecanje statusa Sudionika odbiti odnosno postojećeg Sudionika može isključiti. Troškove pribavljanja pravnog mišljenja odnosno drugog dokaza u skladu s ovim člankom snosi podnositelj zahtjeva odnosno Sudionik.

SKDD može postupiti na način kako je opisano u prethodnom stavku ovog članka i prema postojećem Sudioniku ako ima razloga sumnjati da pozitivni propisi države sjedišta Sudionika više ne ispunjavaju uvjete navedene prethodnom stavku ovog članka.

Ako podnositelj zahtjeva ima poslovni nastan u Trećoj državi mora dokazati, dostavom nezavisnog pravnog mišljenja, da je pravni ili nadzorni okvir Treće države koji se primjenjuje na podnositelja zahtjeva usporediv s pravnim ili nadzornim okvirom koji se primjenjuje na Sudionika koji ima poslovni nastan u Državi članici te da su pravila SKDD-a o konačnosti namire primjenjiva i provediva u pravnom poretku podnositelja zahtjeva.

Uvjet iz stavka 1. točka 5. ovog članka ne primjenjuje se kada zahtjev za članstvo podnosi CCP, Sudionik novčanog tržišta ili Središnji depozitorij s kojim SKDD uspostavlja vezu.

#### Članak 12.

Financijski uvjeti za članstvo od Sudionika zahtijevaju da je u mogućnosti uredno ispunjavati obveze prema Sudionicima Sustava namire kao i druge obveze čije uredno ispunjenje je bitno za sigurnost, stabilnost i uredno funkcioniranje Sustava namire vrijednosnih papira te financijsku stabilnost i uređenost tržišta kao i da je u mogućnosti ispunjavati druge članske obveze financijske naravi.

Podnositelj zahtjeva ne zadovoljava financijske uvjete za stjecanje statusa Sudionika iz stavka 1. ovog članka ako:

- a) su mu računi za obavljanje platnog prometa blokirani, odnosno ako je podnositelj zahtjeva kreditna institucija koja ima obveza na računu za namirenje otvorenom u HNB-u;
- b) nije u mogućnosti u skladu s odredbama Operativnih pravila rada koja uređuju poravnanje i namiru transakcija ispuniti svoje obveze predaje novčanih sredstava i/ili predaje vrijednosnih papira;
- c) nije u mogućnosti uredno plaćati naknade za korištenje Usluga SKDD-a određene Cjenikom;
- d) nije u mogućnosti uredno ispunjavati financijske obveze iz vrijednosnih papira koje je Sudionik kao Izdavatelj uključio u usluge SKDD-a;
- e) nije u mogućnosti uredno ispunjavati druge financijske obveze određene Operativnim pravilima rada koje uređuju Korištenje usluga poravnanja i namire, Korporativnih akcija kao i obveze

koje je Sudionik dužan uredno ispunjavati kada koristi druge usluge određene Operativnim pravilima rada čije neuredno ispunjenje bi negativno utjecalo na stabilnost i uređenost tržišta.

#### Članak 13.

Operativni uvjeti zahtijevaju od podnositelja zahtjeva da:

1. ima odgovarajuću opremu, programsku podršku te priključak na telekomunikacijsku mrežu,
2. udovoljava zahtjevima određenim u pravilima za upravljanje rizicima SKDD-a,
3. ima politiku kontinuiteta poslovanja i plan oporavka,
4. ima najmanje dva korisnika za rad s informacijskim sustavom SKDD-a,
5. ispunjava uvjete za izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-a u skladu s glavom Upute naslova „Priklučenje članova na informacijski sustav“.

#### Članak 14.

Primitak u članstvo podnositelja zahtjeva ne smije prouzročiti obvezu SKDD-a da znatnije izmijeni svoje postupanje koje utječe na postupke upravljanja rizicima i koje negativno utječe na uredno funkcioniranje Sustava namire vrijednosnih papira.

### 3.1.2 POSTUPANJE PO ZAHTJEVU ZA STJECANJE STATUSA SUDIONIKA

#### Članak 15.

Zaprimanjem zahtjeva za stjecanje statusa Sudionika (dalje u ovom poglavlju Pravila: zahtjev) započinje postupak primitka u članstvo.

Za vrijeme članstva Sudionik može podnijeti zahtjev za korištenjem usluge ili usluga druge vrste.

Postupak primitka u članstvo je javan i detaljnije razrađen Uputom SKDD-a.

O zahtjevu je SKDD dužan donijeti odluku u roku od mjesec dana od dana primitka zahtjeva, osim u slučaju kada zahtjev podnosi CCP ili drugi Središnji depozitorij, kada je o istome dužan odlučiti u roku od tri mjeseca od dana primitka zahtjeva.

#### Članak 16.

SKDD je ovlašten o zahtjevu donijeti odluku kojom zahtjev usvaja kao osnovan i utvrđuje da su ispunjeni svi uvjeti da podnositelj zahtjeva stekne status Sudionika ili odluku kojom zahtjev odbija.

Odluku o zahtjevu donosi Uprava SKDD-a.

#### Članak 17.

SKDD je ovlašten odbiti zahtjev podnositelja koji ispunjava uvjete za stjecanje statusa Sudionika samo ako je takva odluka donesena na temelju prethodno provedene svobuhvatne ocjene pravnih, financijskih i operativnih rizika, i/ili ako bi takav pristup ugrozio neometano i uredno funkcioniranje financijskih tržišta ili prouzročio sistemski rizik.

Obrazloženje odluke kojom se zahtjev odbija mora sadržavati razloge i obrazloženje razloga odbijanja i sveobuhvatne ocjene rizika.

#### Članak 18.

Podnositelj zahtjeva je ovlašten u roku od mjesec dana od dana primitka pisanog otpovratka odluke o odbijanju zahtjeva za članstvo podnijeti pritužbu HANFA-i.

SKDD će na zahtjev HANFA-e, u roku od dva tjedna od dana primitka zahtjeva, dodatno obrazložiti razloge te navesti dodatne podatke kojima potkrepljuje svoju odluku o odbijanju zahtjeva za primitak u članstvo.

### 3.1.3 PRAVA I OBVEZE SUDIONIKA

#### Članak 19.

Sudionici su ovlaštteni koristiti Usluge poravnanja i namire, Usluge povezane s uspostavljenim vezama s drugim Središnjim depozitorijima i imaju druga ovlaštenja određena Operativnim pravilima rada.

#### Članak 20.

Sudionik se obvezuje postupati u skladu s Operativnim pravilima rada i drugim pravnim aktima SKDD-a te se obvezuje plaćati naknade određene Cjenikom SKDD-a.

Sudionik se obvezuje postupati u skladu s izmjenama i dopunama Operativnih pravila rada te će plaćati naknade određene izmjenama i dopunama Cjenika SKDD-a pod uvjetom da su izmjene i dopune Operativnih pravila rada i Cjenika SKDD-a objavljeni i dostupni Sudionicima te da je uredno proveden postupak izmjena i dopuna Operativnih pravila rada i Cjenika SKDD-a koji je određen ZTK-om i Operativnim pravilima rada.

Sudionik će u pravnim odnosima s drugim Članovima SKDD-a, sa svojim klijentima te s članovima tržišta za koje u sustavu SKDD-a obavlja poslove Posrednika za namiru, a koji se odnose na usluge SKDD-a, postupati u skladu i primjenjivati odredbe Operativnih pravila rada i drugih pravnih akata SKDD-a.

#### Članak 21.

Sudionik će uredno i pravovremeno ispunjavati svoje financijske i druge obveze prema SKDD-u i ostalim Sudionicima, na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada i Cjenikom SKDD-a.

SKDD će uredno i pravovremeno ispunjavati financijske i druge obveze prema Sudioniku na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada.

SKDD ima pravo na prijebaj dospjelih potraživanja Sudionika prema SKDD-u s dospjelim potraživanjima SKDD-a prema Sudioniku.

#### Članak 22.

Sudionik je dužan čuvati tajnost podataka koje sazna korištenjem informacijskog sustava SKDD-a.

#### Članak 23.

Sudionici, između ostalog, imaju uvid u:

1. osnovne podatke o ostalim Sudionicima;
2. osnovne podatke o Izdavateljima;
3. podatke o vrijednosnim papirima - osnovne informacije o vrijednosnom papiru, oznaci vrijednosnih papira, ISIN i CFI oznaci, količini vrijednosnih papira uključenih u Usluge depozitorija i slično;
4. osnovne podatke o vlasnicima/nositeljima računa vrijednosnih papira;
5. povijest preknjižbi po vlasnicima/nositeljima računa za pozicije registrirane s tim Sudionikom - uključuje vrstu preknjižbe i količinu vrijednosnih papira koja je bila predmet preknjižbe;
6. informacije o korporativnim akcijama Izdavatelja koje su upisane u informacijski sustav SKDD-a;
7. zapise o poravnanju i namiri transakcija tog Sudionika, uključivo stanje na novčanim računima;
8. zapise o založnom pravu i fiduciju pod uvjetom da je Sudionik jedna od ugovornih strana ili je pozicija registrirana s tim Sudionikom, a u odnosu na Skrbnike pod uvjetom da su vrijednosni papiri ubilježeni na Skrbničkom računu na ime.

#### Članak 24.

Sudionici mogu u informacijskom sustavu SKDD-a provesti različite upise te obaviti preknjižbe vrijednosnih papira na način i pod uvjetima koji su određeni Operativnim pravilima rada.

Sudionik mora, najmanje deset godina, čuvati nalog i isprave na temelju kojih je proveo upis u informacijski sustav SKDD-a.

#### Članak 25.

Podaci koje Sudionik upiše u informacijski sustav SKDD-a smatraju se točnim i potpunim.

Radnje ili propusti radnika i zastupnika Sudionika smatraju se radnjama Sudionika.

#### Članak 26.

SKDD ne odgovara za štetu Članovima SKDD-a, imateljima vrijednosnih papira ili trećim osobama, koja je posljedica netočnih, neistinitih i nepotpunih podataka koje je u informacijski sustav SKDD-a upisao Sudionik.

Sudionici odgovaraju za štetu koja nastane zbog nepravovremenog upisa ili upisa obavljenog protivno nalogu, kao i zbog nezakonitog upisa, odnosno nezakonitog odbijanja upisa i postupanja po zaprimljenom nalogu.

#### Članak 27.

Sudionik je dužan, najkasnije sljedeći Radni dan od dana primitka uredne dokumentacije, SKDD-u dostaviti dokumentaciju s uredno ispunjenim nalogom za upise koje nije ovlašten provesti u informacijskom sustavu SKDD-a.

Sudionici odgovaraju za štetu koja nastane zbog nepravovremene dostave naloga SKDD-u kao i zbog dostave nepotpunog naloga ili naloga koji je protivan instrukcijama vlasnika/nositelja računa ili zakonu.

#### Članak 28.

Sudionik će bez odgode obavijestiti SKDD o svim činjenicama koje utječu ili mogu utjecati na njegov status člana, ispunjavanje uvjeta za članstvo, sposobnost Sudionika da ispunjava svoje članske obveze, a osobito o svojim statusnim promjenama kao i ako je protiv njega podnesen prijedlog za pokretanjem predstečajnog, stečajnog postupka ili je podnesen prijedlog za pokretanjem postupka likvidacije te ako je Sudionik stranka u postupku pred sudom, u arbitražnom postupku, postupku mirenja, ovršnom postupku ili stranka u postupku pred drugim nadležnim tijelom, a ishod postupka može u bitnome utjecati na mogućnost ili sposobnost Sudionika da ostvaruje svoja članska prava i ispunjava svoje članske obveze.

#### Članak 29.

SKDD odgovara za točan i potpun upis naloga koji su predani SKDD-u na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada te odgovara za zaštitu cjelovitosti i sigurnosti podataka koji su upisani na Računima vrijednosnih papira u informacijskom sustavu SKDD-a.

#### Članak 30.

SKDD će Sudionicima učiniti dostupnima ili otpremati izvještaje na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada.

Sudionik je dužan provjeriti točnost i potpunost podataka u izvještajima koje primi od SKDD-a te je dužan bez odgode obavijestiti SKDD ako nije primio izvještaj ili ako osporava točnost ili potpunost izvještaja.

Ako Sudionik ne ospori točnost i potpunost izvještaja u roku od 24 sata od trenutka kad mu je izvještaj učinjen dostupnim, smatra se da je Sudionik potvrdio točnost i potpunost izvještaja.

#### Članak 31.

SKDD je dužan nuditi Sudionicima, redovito i kontinuirano, programe izobrazbe za rad sa svojim informacijskom sustavom. SKDD je dužan redovito obavještavati Sudionike o novim mogućnostima ali i promjenama svog informacijskog sustava.

SKDD će u skladu sa svojim Cjenikom, Sudionicima obračunati naknadu za pohađanje programa izobrazbe.

Po završetku programa izobrazbe, SKDD će svim polaznicima izdati potvrdu o završetku programa izobrazbe.

#### Članak 32.

SKDD ne odgovara za štetu uzrokovanu propustima platnog prometa, odnosno za neispravno i nepravovremeno postupanje po Nalozima za plaćanje.

#### Članak 33.

SKDD ne odgovara za svoj propust ili kašnjenja u pružanju bilo kojih usluga ili u postupanju po nalogu, ako je takav propust ili kašnjenje nastalo zbog elementarne nepogode, sabotáže, mehaničkog kvara, kvara računala ili sustava, prekida napajanja, odluke državnog tijela ili drugih uzroka koji su izvan razborite kontrole SKDD-a.

#### Članak 34.

SKDD neće postupiti po nalogu Sudionika, ako bi time postupio protivno zakonu ili podzakonskom pravnom aktu, odluci suda ili odluci drugog nadležnog tijela.

#### Članak 35.

Sporovi između Sudionika i SKDD-a nastojat će se riješiti mirnim putem, pregovorima ili provođenjem postupka mirenja po pravilima o kojima se strane u sporu dogovore.

Ako jedna ili obje strane u sporu ne žele ili odustanu od mirnog rješenja spora za rješavanje svih sporova između Sudionika i SKDD-a nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

### **3.1.4 POSTUPCI I MJERE NADZORA**

#### Članak 36.

Ovim odredbama Pravila uređuju se mjere i postupci nadzora nad Sudionicima, ispunjavaju li Sudionici uvjete za članstvo i ispunjavaju li svoja prava i obveze u skladu s Operativnim pravilima rada.

#### Članak 37.

Nadzor provode radnici SKDD-a.

#### Članak 38.

SKDD je ovlašten od Sudionika zatražiti i Sudionik je dužan SKDD-u dostaviti sve informacije, obavijesti i pojašnjenja kao i isprave kojima se dokazuje osnovanost informacija koje je zaprimio SKDD, a koje su potrebne da bi SKDD bio u mogućnosti utvrditi činjenice na temelju kojih može ocijeniti ispunjava li Sudionik uvjete za članstvo i postupa li u skladu s Operativnim pravilima rada.

#### Članak 39.

SKDD provodi kontinuirani nadzor nad Sudionicima s ciljem prikupljanja i utvrđivanja činjenica na temelju kojih može ocijeniti ispunjava li Sudionik uvjete za članstvo.

SKDD utvrđuje činjenice praćenjem, prikupljanjem i provjerom dokumentacije, obavijesti i informacija koji su SKDD-u dostupni u njegovom svakodnevnom poslovanju ili su mu dostupni iz drugih izvora

kao što su javno dostupni registri, Narodne novine, tiskovine, drugi mediji javnog priopćavanja, priopćenja i obavijesti drugih subjekata.

#### Članak 40.

Ako SKDD nakon provedenog nadzora utvrdi da Sudionik ne ispunjava uvjete za članstvo ili da ne poštuje Operativna pravila rada i ugovora o pružanju usluga, primijenit će odredbe Operativnih pravila rada kojima su određene sankcije prema Sudionicima.

### 3.1.5 SANKCIJE PREMA SUDIONICIMA

#### Članak 41.

SKDD može Sudioniku izreći sankciju predviđenu Operativnim pravilima rada ako Sudionik ne ostvaruje svoja članska prava i ne ispunjava obveze u skladu s Operativnim pravilima rada.

#### Članak 42.

Sankcije određene ovim Pravilima su opomena, suspenzija i isključenje iz članstva.

#### Članak 43.

Opomena je najblaža sankcija koja može biti izrečena Sudioniku kada se prema postupanju Sudionika i prouzročenoj posljedici radi o očito lakšem obliku povrede Operativnih pravila rada i kad se s obzirom na sve okolnosti koje se tiču Sudionika i njegova odnosa prema počinjenoj povredi stekne uvjerenje da će se opomenom utjecati na Sudionika da se ubuduće suzdrži od činjenja utvrđenih povreda te da postupa u skladu s Operativnim pravilima rada.

Odluka kojom se izriče opomena dostavlja se samo Sudioniku.

#### Članak 44.

SKDD može izreći suspenziju Sudioniku koji:

1. ne poštuje Operativna pravila rada kojima se uređuje Sustav namire vrijednosnih papira, a osobito ako dosljedno i sustavno ne izvršava isporuku vrijednosnih papira,
2. ne poštuje Operativna pravila rada kojima se uređuje izravan pristup sustavu SKDD-a,
3. je povrijedio obvezu čuvanja tajnosti podataka,
4. je dužnik u odnosu na kojeg je podnesen prijedlog za otvaranje stečajnog postupka, postupka sanacije ako je Sudionik banka ili je podnesen prijedlog za pokretanje postupka likvidacije,
5. je stečajni dužnik nad kojim je otvoren stečajni postupak, postupak sanacije ako je Sudionik banka ili se vodi postupak likvidacije,
6. ne plaća naknade u skladu s Cjenikom SKDD-a,
7. nije član Fonda za zaštitu ulagatelja ili nije uplatio odgovarajući iznosi doprinosa u fond ako je prema uvjetima za članstvo obvezan biti član Fonda,
8. nema uspostavljen odgovarajući sustav upravljanja rizicima,
9. nema odgovarajuću politiku kontinuiteta poslovanja i plan oporavka,
10. se, prema ocijeni SKDD-a, ponaša prijeverno, obmanjujuće, uzrokuje bitne pogreške ili zakašnjenja koja se negativno odražavaju na poslovanje i reputaciju SKDD-a.

Smatra se da dosljedno i sustavno ne izvršava isporuku vrijednosnih papira onaj Sudionik kojemu je aktivnost jednaka ili veća od 10% i stopa učinkovitosti namire Sudionika po broju ili po vrijednosti instrukcija za namiru najmanje 15% niža od stope učinkovitosti namire Sustava za namiru po broju, odnosno vrijednosti instrukcija za namiru.

Za utvrđivanje Sudionika koji dosljedno i sustavno ne izvršava isporuku vrijednosnih papira, SKDD na kraju svakog Radnog dana u prekononočnoj obradi izračunava sljedeće vrijednosti:

- a) aktivnost u sustavu za namiru,
- b) stopa učinkovitosti namire po broju instrukcija za namiru i
- c) stopa učinkovitosti namire po vrijednosti instrukcija za namiru.

Vrijednosti se izračunavaju za svakog Sudionika pojedinačno, a vrijednosti pod točkom (b) i (c) i za cjelokupni sustav za namiru, odnosno sve Sudionike zajedno.

Vrijednosti se izračunavaju iz uparenih instrukcija za namiru Sudionika, odnosno transakcija u kojima je Sudionik ugovorna strana.

Vrijednosti se izračunavaju na sljedeći način:

- a) aktivnost u sustavu za namiru je omjer broja Radnih dana u razdoblju promatranja u kojima je Sudionik upisao ili namirio instrukciju za namiru u sustavu za namiru, u odnosu na ukupni broj Radnih dana u razdoblju promatranja,
- b) stopa učinkovitosti namire po broju instrukcija za namiru je omjer broja instrukcija za namiru s predviđenim datumom namire u promatranom razdoblju koje su namirene na predviđeni datum namire ili neuspjele za koje Sudionik, odnosno svi Sudionici nisu uzrokovali neuspjelu namiru neisporukom vrijednosnih papira, u odnosu na ukupan broj instrukcija za namiru s predviđenim datumom namire u promatranom razdoblju tog Sudionika, odnosno svih Sudionika i
- c) stopa učinkovitosti namire po vrijednosti instrukcija za namiru je omjer iznosa za namiru instrukcija za namiru s predviđenim datumom namire u promatranom razdoblju koje su namirene na predviđeni datum namire ili neuspjele za koje Sudionik, odnosno svi Sudionici nisu uzrokovali neuspjelu namiru neisporukom vrijednosnih papira, u odnosu na ukupan broj instrukcija za namiru s predviđenim datumom namire u promatranom razdoblju tog Sudionika, odnosno svih Sudionika.

Vrijednosti se iskazuju u postotku.

Suspenzija je sankcija kojom SKDD obustavlja pružanje usluga Sudioniku sve dok postoje okolnosti koje su bile razlog izricanja suspenzije.

SKDD će staviti izvan snage odluku kojom je Sudioniku izrečena suspenzija kada prestanu okolnosti koje su bile razlog izricanja suspenzije ili kada donese odluku o isključenju Sudionika iz članstva.

Za vrijeme suspenzije, Sudionik je dužan plaćati naknade u skladu s Cjenikom te ispunjavati druge obveze koje su određene Operativnim pravilima rada ili ugovorom.

Prije donošenja odluke o suspenziji Sudionika koji dosljedno i sustavno ne izvršava isporuku vrijednosnih papira SKDD će se konzultirati sa CCP-om i Tržištem. SKDD će pružiti mogućnost Sudioniku da podnese svoje primjedbe te o istom obavijestiti HANFA-u.

Odluka o suspenziji objavljuje se na internetskim stranicama SKDD-a i dostavlja se Sudioniku, HANFA-i, ostalim Sudionicima i Tržišnom operateru, a u slučaju da je suspenzija izrečena kreditnoj instituciji dostavit će se i HNB-u.

#### Članak 45.

Odluku o isključenju iz članstva, SKDD može donijeti u odnosu na Sudionika koji:

1. je izgubio pravnu osobnost,
2. nema odobrenje za obavljanje djelatnosti koje su povezane s korištenjem Usluga poravnanja i namire,
3. učestalo i teže krši Operativna pravila rada kojima se uređuje Sustav namire vrijednosnih papira,
4. učestalo i teže krši Operativna pravila rada kojima se uređuje izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-a,
5. je teže povrijedio obvezu čuvanja tajnosti podataka,
6. je stečajni dužnik nad kojim je otvoren stečajni postupak, postupak sanacije ako je Sudionik banka ili Središnja druga ugovorna strana ili se vodi postupak likvidacije,

7. je stečajni dužnik i u odnosu na kojeg je pravomoćnom odlukom zaključen stečajni postupak ili je pravomoćnom odlukom završen postupak likvidacije,
8. učestalo i dulje vrijeme ne plaća naknade u skladu s Cjenikom SKDD-a,
9. nije član Fonda za zaštitu ulagatelja ili nije uplatio odgovarajući iznos doprinosa u fond i nakon što mu je SKDD iz istog razloga izrekao suspenziju, a radi se o Sudioniku koji je prema odredbama ovih Pravila obavezan biti član Fonda,
10. dulje vrijeme nema odgovarajuću politiku kontinuiteta poslovanja i plan oporavka,
11. učestalo i dulje vrijeme čini teže povrede Operativnih pravila rada,
12. se, prema ocijeni SKDD-a, ponaša prijevarno, obmanjujuće, uzrokuje bitne pogreške ili zakašnjenja koja se štetno odražavaju na poslovanje i reputaciju SKDD-a.

Odluka o isključenju iz članstva objavljuje se na internetskim stranicama SKDD-a i dostavlja Sudioniku, HANFA-i, ostalim Sudionicima i Tržišnom operateru, a u slučaju da se odluka odnosi na kreditnu instituciju dostavit će se i HNB-u.

Protiv odluke o isključenju iz članstva koja je donesena na temelju ovog članka, Sudionik je ovlašten u roku od mjesec dana od dana primitka pisanog otpravka odluke izjaviti pritužbu Hanfi.

#### Članak 46.

SKDD će u provedenom postupku utvrditi činjenice koje su relevantne za donošenje odluke o počinjenoj povredi Operativnih pravila rada i za donošenje odluke o izboru sankcije.

SKDD će pozvati Sudionika da se u roku od osam dana od dana primitka poziva očituje o činjenicama koje su relevantne za donošenje odluke o počinjenoj povredi Operativnih pravila rada.

Sudionik je ovlašten, ali ne i dužan SKDD-u dostaviti svoje očitovanje.

#### Članak 47.

Neke od težih povreda Operativnih pravila rada mogu se smatrati:

1. povreda pravila o čuvanju tajnosti podataka koji su Sudioniku dostupni korištenjem informacijskog sustava SKDD-a;
2. sustavno neispunjenje obveze predaje vrijednosnih papira ili novčanih sredstava;
3. upis netočnih i nepotpunih podataka u informacijski sustav SKDD-a koji je uzrokovao pogreške koje su se štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
4. preknjižbe vrijednosnih papira protivno odredbama Operativnih pravila rada zbog kojih su povrijeđena prava imatelja vrijednosnih papira;
5. povreda obveze čuvanja naloga i isprava na temelju kojih je Sudionik napravio preknjižbu vrijednosnih papira;
6. nepravovremeni upis ili upis obavljen protivno nalogu ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa, nezakonit upis, odnosno nezakonito odbijanje upisa i postupanja po zaprimljenom nalogu koji se štetno odrazio na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
7. nepravovremena dostava obavijesti ili naloga za upise koje Sudionik nije ovlašten provesti u informacijskom sustavu SKDD-a, a koja je uzrokovala pogreške koje su se štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
8. dostava SKDD-u obavijesti ili naloga koji sadrže netočne ili nepotpuno podatke koji su uzrokovali pogreške koje su se štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a i stabilnost Sustava namire;
9. povreda obveze obavještavanja SKDD-a da je u odnosu na Sudionika podnesen prijedlog za otvaranje predstečajnog, stečajnog postupaka, postupka sanacije ili postupak likvidacije;
10. povreda obveze obavještavanja SKDD-a da je u odnosu na Sudionika kao dužnika doneseno rješenje o otvaranju predstečajnog ili stečajnog postupka ili postupka sanacije ili likvidacije;
11. povreda obveze obavještavanja SKDD-a da je u odnosu na Sudionika kao dužnika rješenje o zaključenju predstečajnog ili stečajnog postupka ili postupka sanacije ili likvidacije postalo pravomoćno;



12. povreda obveze obavještanja SKDD-a da je Sudionik stranka u postupku čiji ishod u bitnome može utjecati na sposobnost Sudionika da uredno ispunjava svoje članske obveze;
13. povreda obveze plaćanja naknada SKDD-u određenih Cjenikom u iznosu koji utječe na uredno poslovanje SKDD-a;
14. radnje Sudionika koje onemogućuju SKDD u provođenju nadzora.

#### Članak 48.

Neke od lakših povreda Operativnih pravila rada mogu se smatrati:

1. neispunjenje obveze predaje vrijednosnih papira ili novčanih sredstava koje neznatno utječe na stabilnost Sustava namire;
2. upis netočnih i nepotpunih podataka u informacijski sustav SKDD-a koji je uzrokovao pogreške koje se nisu štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
3. preknjižbe vrijednosnih papira protivno odredbama Operativnih pravila rada koje nisu uzrokovale povrede prava imatelja vrijednosnih papira;
4. nepravovremeni upis ili upis obavljen protivno nalogu ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa, a koji se nije štetno odrazio na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
5. nepravovremena dostava obavijesti ili naloga za upise koje Sudionik nije ovlašten provesti u informacijskom sustavu SKDD-a, a koja je uzrokovala pogreške koje se nisu štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
6. dostava SKDD-u obavijesti ili naloga koji sadrže netočne ili nepotpuno podatke koji su uzrokovali pogreške koje se nisu štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a i stabilnost Sustava namire;
7. povreda obveze obavještanja SKDD-a da je Sudionik stranka u postupku čiji ishod u bitnome ne može utjecati na sposobnost Sudionika da uredno ispunjava svoje članske obveze;
8. povreda obveze plaćanja naknada SKDD-u određenih Cjenikom u iznosu koji ne utječe na uredno poslovanje SKDD-a.

#### Članak 49.

SKDD će u postupku donošenja odluke o izboru sankcije Sudioniku, uzeti u obzir sve okolnosti slučaja, ranije povrede Operativnih pravila rada, neuredno ispunjavanje ugovorenih obveza, vrstu povrede, stupanj utjecaja povrede na poslovanje SKDD-a i na druge Članove SKDD-a, ulagatelje i tržište kapitala.

SKDD će između više sankcija koje može izreći za utvrđenu povredu izabrati najblažu sankciju kojom će utjecati na Sudionika da se u buduću suzdrži od činjenja utvrđenih povreda te da postupa u skladu s Operativnim pravilima rada.

#### Članak 50.

SKDD će pri izboru sankcije uzeti u obzir olakotne i otegotne okolnosti konkretnog slučaja.

#### Članak 51.

Olakotne okolnosti se između ostalih smatraju:

1. prestanak postupanja koje je protivno Operativnim pravilima rada,
2. poduzimanje radnji radi sprečavanja negativnih posljedica postupanja protivno Operativnim pravilima rada,
3. suradnja u otklanjanju posljedica postupanja protivno Operativnim pravilima rada kao i primjena predloženih mjera kojima se nastoji spriječiti ponovna povreda Operativnih pravila rada.

#### Članak 52.

Otegotne okolnosti se između ostalih smatraju:

1. ponovno postupanje nakon što je SKDD odlukom utvrdio da takvo postupanje predstavlja povredu Operativnih pravila rada,
2. nepoduzimanje radnji radi sprečavanja negativnih posljedica postupanja koje je protivno Operativnim pravilima rada,
3. prikrivanje postupanja ili posljedica postupanja koje je protivno Operativnim pravilima rada,
4. odbijanje suradnje u otklanjanju posljedica postupanja protivno Operativnim pravilima rada kao i nepridržavanje predloženih mjera kojima se nastoji spriječiti ponovna povreda Operativnih pravila rada.

#### Članak 53.

Uprava SKDD-a će nakon provedenog postupka, a na temelju utvrđenih činjenica, donijeti odluku kojom će utvrditi da je počinjena povreda Operativnih pravila rada i izreći sankciju.

U odluci kojom je utvrdio da je počinjena povreda Operativnih pravila rada i kojom je izrečna sankcija isključenja iz članstva, SKDD će obrazložiti razloge za donošenja takve odluke i provedenu sveobuhvatnu procjenu rizika.

### 3.1.6 PRESTANAK ČLANSTVA

#### Članak 54.

Članstvo Sudionika može prestati suglasnošću volja SKDD-a i Sudionika i otkazom ugovora o pružanju usluga.

#### Članak 55.

Otkaz ugovora o pružanju usluga može izjaviti SKDD i Sudionik.

U slučaju otkaza ugovora o pružanju usluga otkazni rok traje tri mjeseca i počinje teći prvi dan nakon dana u kojem je SKDD-u ili Sudioniku uredno dostavljena izjava o otkazu ugovora o pružanju usluga.

#### Članak 56.

SKDD će na temelju sporazuma ili zaprimljene izjave o otkazu ugovora o pružanju usluga ili nakon što utvrdi da postoje razlozi za izricanje sankcije isključenja iz članstva, donijeti odluku o isključenju Sudionika iz članstva i prestanku pružanja svih Usluga SKDD-a.

Odluku o isključenju iz članstva donosi Uprava SKDD-a u pisanom obliku, a u odluci mora biti određen Sudionik koji se isključuje iz članstva, sve vrste usluga koje se Sudioniku više neće pružati, razlozi isključenja iz članstva, terminski plan isključenja iz članstva te datum isključenja iz članstva i prestanak pružanja Usluga SKDD-a.

#### Članak 57.

Prestankom ugovora o pružanju usluga, Sudionik prestaje biti član SKDD te mu prestaju sva članska prava i obveze.

Sve neispunjene obveze Sudionika koje su nastale prije prestanka ugovora o pružanju usluga ili koje su za Sudionika nastale na temelju sporazuma ili otkaza ugovora o pružanju usluga, Sudionik je dužan uredno ispuniti u skladu s Operativnim pravilima rada i terminskim planom isključenja iz članstva.

Sudionik je dužan platiti SKDD-u naknade koje su obračunate u skladu s Cjenikom, a koje su nastale prije prestanka ili u svezi s prestankom ugovora o pružanju usluga.

### 3.1.7 POSTUPANJE PREMA SUDIONIKU NAD KOJIM SE PROVODI POSTUPAK ZBOG INSOLVENTNOSTI

#### Članak 58.

Postupak zbog insolventnosti je skupna mjera uređena zakonom Republike Hrvatske, Države članice ili Treće zemlje koja je usmjerena na prestanak ili reorganizaciju Sudionika.

Postupak zbog insolventnosti obuhvaća i privremene mjere i mjere osiguranja kojima se privremeno ili trajno zabranjuje Sudioniku raspolaganje imovinom na bankarskim računima i računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira čiji je nositelj.

Postupak zbog insolventnosti Sudionika sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, opisan u ovom članku, prvenstveno obuhvaća stečajni i predstečajni postupak koji su uređeni odredbama Stečajnog zakona, postupak prisilne likvidacije kreditne institucije koji je uređen Zakon o kreditnim institucijama i postupak sanacije kreditne institucije ili investicijskog društva koji je uređen odredbama Zakona o sanaciji kreditnih institucija i investicijskih društava.

#### Članak 59.

Odredbama ovog poglavlja se uređuje postupak prema Sudioniku u odnosu na kojeg je doneseno rješenje o otvaranju postupka zbog insolventnosti.

Odredbe ovog poglavlja mogu se primijeniti i na Sudionika u odnosu na kojeg je podnesen prijedlog za otvaranje postupka zbog insolventnosti.

#### Članak 60.

SKDD će nad Sudionikom postupati u skladu s odredbama ovog poglavlja nakon što nedvojbeno utvrdi da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti.

SKDD će utvrditi da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti ako zaprimi rješenje o otvaranju postupka zbog insolventnosti ili ako na temelju drugih dostupnih činjenica može opravdano zaključiti da je nad Sudionikom otvoren takav postupak.

#### Članak 61.

Sudionik, u odnosu na kojeg je doneseno rješenje o otvaranju postupka zbog insolventnosti, će o rješenju odmah obavijestiti SKDD.

Obavijest Sudionika smatra se potpunom i istinitom.

#### Članak 62.

Obavijest da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti koje SKDD-u dostave HANFA ili drugo nadležno tijelo i/ili centralna banka smatra se potpunom i istinitom.

#### Članak 63.

Obavijest da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti SKDD-u su dužni dostaviti ostali Sudionici, Središnji depozitorij vrijednosnih papira s kojim SKDD ima uspostavljenu vezu, Tržišni operater ili drugi subjekti koji imaju relevantna saznanja o otvaranju postupka nad Sudionikom ako na temelju dostupnih informacija opravdano mogu zaključiti da SKDD nema saznanja da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti.

SKDD će nakon primitka obavijesti iz st. 1. ovog članka od Sudionika nad kojim je, prema zaprimljenoj obavijesti, otvoren postupak zbog insolventnosti elektroničkom porukom zatražiti potvrdu zaprimljene obavijesti.

SKDD će smatrati da je Sudionik potvrdio točnost i istinitost zaprimljene obavijesti te da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti ako Sudionik u roku od jednog sata od trenutka otpreme elektroničke poruke iz st. 2. ovog članka ne dostavi SKDD-u svoje očitovanje. Očitovanje mora biti SKDD-u dostavljeno elektroničkom porukom ili na drugi način koji SKDD-u omogućava uredan primitak i uvid u očitovanje Sudionika.

#### Članak 64.

Neposredno nakon što zaprimi obavijest da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti, SKDD će o zaprimljenoj obavijesti obavijestiti HANFA-u odnosno nadležno tijelo Sudionika.

SKDD će u obavijesti navesti od koga je zaprimio obavijest te sve pojedinosti koje su mu u tom trenutku dostupne.

#### Članak 65.

Nakon otpreme obavijesti iz prethodnog članka SKDD će, u najkraćem roku s obzirom na okolnosti svakog konkretnog slučaja, izraditi i dostaviti HANFA-i odnosno nadležnom tijelu Sudionika izvještaj u kojem će biti navedeno:

1. tvrtka i skraćena tvrtka Sudionika, LEI, država sjedišta, sjedište;
2. vrsta Sudionika s obzirom na vrstu Usluga koje koristi te da li ima status ključnog sudionika u smislu čl. 67. CSDR-RTS-a;
3. ukupan volumen i vrijednost nenamirenih Instrukcija za namiru te ako je moguće ukupan volumen i vrijednost Instrukcija za namiru koje se vjerojatno neće namiriti. Vrijednost Instrukcija za namiru izračunat će se na dan otvaranja insolventnog postupka nad Sudionikom na način kako je određeno čl. 42. st. 2. CSDR-RTS-a;
4. Instrukcije za namiru iz točke 3. razvrstane prema vrsti vrijednosnih papira kako slijedi:
  - 4.1. dionice i drugi vrijednosni papiri istog značaja koji predstavljaju udio u kapitalu ili članskim pravima u društvima ili drugim subjektima te potvrde o deponiranim dionicama;
  - 4.2. državni dužnički vrijednosni papiri;
  - 4.3. dužnički vrijednosni papiri osim onih navedenih u točki 2.;
  - 4.4. certifikati;
  - 4.5. prava;
  - 4.6. ostali vrijednosni papiri
5. druge pokazatelje prekograničnih namira Sudionika nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti;
6. broj klijenata Sudionika pod uvjetom da su podaci dostupni SKDD-u;
7. informacije o mogućnosti nastupanja materijalne štete pod uvjetom da su SKDD-u dostupni pokazatelji na temelju koji može procijeniti materijalnu štetu kojoj bi mogao biti izložen zbog provođenja insolventnog postupka nad Sudionikom.

#### **3.1.7.1 AKTIVNOSTI SKDD-a PREMA SUDIONIKU NAD KOJIM JE OTVOREN POSTUPAK ZBOG INSOLVENTNOSTI**

#### Članak 66.

Nakon što je utvrđeno da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti Voditelj Službe upravljanja rizicima će osnovati vijeće koje će provesti postupak prema Sudioniku nad kojim se vodi postupak zbog insolventnosti.

Voditelj Službe upravljanja rizicima će odluku o osnivanju vijeća i sastavu vijeća dostaviti Upravi.

Vijeće se sastoji od pet članova. Članovi vijeća su Voditelj Službe upravljanja rizicima, Tajnik Društva, radnik koji obavlja pravne poslove, radnik koji obavlja poslove poravnjanja i namire te radnik koji obavlja financijske poslove.

*Dužnosti članova vijeća*

#### Članak 67.

Vijeće je dužno provoditi postupak prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti te predlagati i nadzirati provođenje mjera u skladu s Operativnim pravilima rada.

Dužnosti Tajnika Društva:

- osiguranje da sve obavijesti i odluke budu pravovremeno donesene i otpremljene;
- vođenje dokumentacije proizašle iz postupaka nad Sudionikom nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti;
- kontinuirano izvještavanje Uprave o provođenju postupaka i predloženim i provedenim mjerama prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti.

Članak 68.

Dužnosti Voditelja Službe upravljanja rizicima:

- donošenje odluke o osnivanju vijeća;
- predsjedanje vijećem i upravljanje postupkom;
- predlaganje mjera za otklanjanje ili smanjenje uočenih rizika.

Članak 69.

Dužnosti člana vijeća koji obavlja pravne poslove:

- izrada nacрта obavijesti i odluka;
- izvještavanje vijeća o tijeku postupka zbog insolventnosti Sudionika i novonastalim okolnostima;
- izvještavanje i savjetovanje Vijeća o pravnim posljedicama provođenja postupka i poduzimanja aktivnosti prema Sudioniku nad kojim se vodi postupak zbog insolventnosti.

Članak 70.

Dužnosti člana vijeća koji obavlja poslove poravnanja i namire:

- obavještavanje vijeća o statusu Instrukcija za namiru/Transakcija;
- provođenje kontrola da nema nastanka novih obveza iz Transakcija/Instrukcija za namiru za Sudionika u odnosu na kojeg se provodi postupak zbog insolventnosti.

Članak 71.

Dužnosti člana vijeća koji obavlja financijske poslove:

- obavještavanje vijeća o novčanim obvezama i potraživanjima Sudionika;
- praćenje i poduzimanje odgovarajućih radnji u odnosu na potrebna novčana sredstva;
- ako i kada je potrebno, obavještavanje vijeća o novčanim sredstvima Sudionika.

Članak 72.

SKDD će neposredno nakon što utvrdi da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti te tijekom postupka na prijedlog vijeća obavijestiti HANFA-u, odnosno nadležno tijelo Sudionika, ESMA-u, ostale Sudionike, Tržišnog operatera i Središnji depozitorij vrijednosnih papira s kojim SKDD ima uspostavljenu vezu, o postupku i aktivnostima koje će primijeniti prema Sudioniku nad kojim je otvoren postupak zbog insolventnosti.

Članak 73.

Nakon što utvrdi da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti Uprava SKDD-a će na temelju prijedloga vijeća donijeti odluku o suspenziji Sudionika kojom će Sudioniku biti privremeno onemogućeno korištenje Usluga SKDD-a.

Iznimno od prethodnog stavka ovog članka, Sudioniku će biti omogućeno korištenje samo onih Usluga SKDD-a koje su neophodne kako bi Sudionik mogao ispunjavati svoje obveze za vrijeme suspenzije.

Nakon što je utvrdio da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti, SKDD će prema Sudioniku obustaviti novčane isplate koje su prema njemu trebale biti provedene vezano za

korporativne akcije te ih isplatiti kad dobije uputu za isplatu od stečajnog upravitelja ili druge ovlaštene osobe.

#### Članak 74.

Nakon što utvrdi da je nad Sudionikom otvoren insolventni postupak, a Sudionik je jedna od ugovornih strana u Transakciji s tržišta, SKDD će, na kraju Radnog dana u kojem je utvrdio da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti, otkazati sve Transakcije s tržišta koje su prihvaćene i neopozive u skladu s Operativnim pravilima rada, a koje se nisu namirile.

Iznimno od stavka 1. ovog članka, Transakcije s tržišta koje su sklopljene nakon trenutka otvaranja insolventničkog postupka, a za koje je SKDD primio podatke od Tržišnog operatera nakon što je utvrdio da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti, SKDD će evidentirati u Sustavu namire, ali se takve Transakcije neće smatrati prihvaćenima i neopozivima u smislu ZKN-a o čemu će SKDD obavijestiti Sudionike koji su ugovorna strana u takvim transakcijama, Tržišnog operatera i HANFA-u.

Otkazivanje Transakcija s tržišta od strane SKDD-a nema utjecaja na valjanost i obvezatnost istih u odnosu na Sudionike koji su sklopili Transakciju s tržišta.

#### Članak 75.

Nakon što je utvrdio da je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti, SKDD će otkazati Instrukcije za namiru koje se nisu uparile, a koje su prihvaćene u Sustav namire SKDD-a nakon trenutka otvaranja insolventničkog postupka nad Sudionikom koji je unio te Instrukcije za namiru, osim ako ugovorom o interoperabilnosti sklopljenim između SKDD-a i upravitelja drugog sustava u smislu ZKN-a nije drugačije određeno.

Instrukcije za namiru koje se nisu uparile do kraja Radnog dana u kojem je otvoren insolventni postupak nad Sudionikom koji je unio te Instrukcije za namiru, a koje nisu otkazane u skladu s prethodnim stavkom ovog članka, SKDD će otkazati na kraju tog Radnog dana.

Uparene Instrukcije za namiru SKDD će otkazati na kraju Radnog dana u kojem je otvoren insolventni postupak nad Sudionikom koji je unio jednu ili obje Instrukcije za namiru ako se te uparene Instrukcije za namiru nisu namirile do kraja tog Radnog dana.

Otkazivanje uparenih Instrukcija za namiru od strane SKDD-a nema utjecaja na valjanost i obvezatnost istih u odnosu na Sudionike koji su upisali Instrukcije za namiru.

#### Članak 76.

Za vrijeme suspenzije, Sudioniku nad kojim je otvoren postupak zbog insolventnosti SKDD će omogućiti da obavlja otkaze registracija i brisanje računa vrijednosnih papira.

Za sve nenamirene Transakcije Sudionik je dužan poduzeti sve potrebne poslove kako bi se namirile do kraja Radnog dana u kojem je nad Sudionikom otvoren postupak zbog insolventnosti.

SKDD će, nakon što se namire sve Transakcije, provesti otkaz svih pozicija registriranih sa Sudionikom za koje ne postoji zapreka da se prenesu na račun klijenta na slobodnu poziciju.

U slučaju nenamirenih Transakcija/Instrukcija za namiru ili zbog drugog opravdanog razloga SKDD radi očuvanja stabilnosti i sigurnosti tržišta kapitala može poduzeti i druge aktivnosti.

### **3.1.7.2 TESTIRANJE I PROVJERA POSTUPANJA PREMA SUDIONIKU NAD KOJIM SE PROVODI POSTUPAK ZBOG INSOLVENTNOSTI**

#### Članak 77.

Testiranje i provjera postupanja prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti provodit će se jednom godišnje.

Iznimno od stavka 1. ovog članka testiranje i provjera postupanja će biti provedena ranije ako će to biti potrebno zbog značajnih promjena odredbi postupka prema Sudioniku u odnosu na kojeg se provodi postupak zbog insolventnosti ili na zahtjev HANFA-e ili nadležnog tijela Sudionika.

#### Članak 78.

Mjere i postupci koji se provode u postupanju prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti testirat će se i provjeravati kroz simulirane vježbe.

SKDD će poziv za sudjelovanje u simuliranim vježbama uputiti relevantnim Sudionicima, Središnjim depozitorijima vrijednosnih papira s kojima SKDD ima uspostavljenu vezu, Tržišnom operateru, centralnoj banci i drugim subjektima za koje procijeni da bi trebali sudjelovati u simuliranim vježbama.

SKDD će omogućiti sudjelovanje HANFA-e odnosno nadležnog tijela Sudionika u simuliranim vježbama na temelju njihova zahtjeva.

#### Članak 79.

SKDD će za svaku simuliranu vježbu izraditi scenarij.

Scenarij simulirane vježbe će uzeti u obzir:

- različite vrste Sudionika prema vrsti Usluga poravnjanja i namire koje koriste, ali i prema volumenu Instrukcija za namiru/Transakcija,
- Sudionike koji imaju poslovni nastan u različitim državama ili vremenskim zonama,
- druge relevantne tržišne infrastrukture.

#### Članak 80.

SKDD će izmijeniti i/ili dopuniti postupanje prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti kako bi se otklonili ili umanjili svi nedostaci koji su prepoznati tijekom testiranja i iskazani u rezultatima testiranja.

SKDD će obavijestiti Sudionike i druge relevantne tržišne infrastrukture i osigurati da Sudionici i relevantne tržišne infrastrukture kod kojih je tijekom testiranja utvrđen nedostatak znanja ili spremnosti u provođenju postupka i mjera prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti, provedu mjere radi otklanjanja uočenih nedostataka.

#### Članak 81.

SKDD će o provedenom testiranju sastaviti pisani izvještaj koji mora sadržavati scenarij simulirane vježbe, rezultate provedenih testiranja te, ako će ga biti, prijedlog izmjena i dopuna postupanja prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti.

Pisani izvještaj o provedenom testiranju dostavit će se Upravi, Odboru za rizike te HANFA-i, odnosno nadležnom tijelu Sudionika.

SKDD će na svojim internetskim stranicama javno objaviti sažetak izvještaja o provedenom testiranju te sve izmjene i dopune odredbi postupanja nad Sudionikom nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti.

## 3.2 IZDAVATELJI

#### Članak 82.

Odredbama Pravila o Izdavateljima uređeni su uvjeti članstva, postupanje po zahtjevu za primitak u članstvo, članska prava i obveze, mjere i postupci nadzora nad Izdavateljima te sankcijske mjere prema Izdavateljima.

### 3.2.1 UVJETI ZA ČLANSTVO IZDAVATELJA

#### Članak 83.

Uvjeti za članstvo Izdavatelja su pravni, financijski i operativni.

Izdavatelj je dužan za vrijeme članstva ispunjavati uvjete za članstvo koji su bitni za sigurnost, stabilnost i uredno funkcioniranje SKDD-a te financijsku stabilnost i uređenost tržišta.

#### Članak 84.

Pravni uvjeti zahtijevaju od podnositelja zahtjeva da:

1. je pravna osoba,
2. prihvaća prava i obveze određene Operativnim pravilima rada,
3. osigura ispunjenje uvjeta koji su određeni Operativnim pravilima rada za uključenje vrijednosnih papira u usluge SKDD-a,
4. uz zahtjev za primitak u članstvo priloži isprave određene Uputom SKDD-a.

SKDD, na temelju slobodne diskrecione ocjene, može tražiti od podnositelja zahtjeva koji ima sjedište izvan područja Republike Hrvatske da dostavi pravno mišljenje ili drugi dokaz kojim se potvrđuje da pozitivni propisi države njegova sjedišta ne onemogućuju ili predstavljaju smetnju za punu primjenu relevantnih pozitivnih propisa Republike Hrvatske, Operativnih pravila rada te ugovornih odredbi koje bi se na podnositelja zahtjeva primjenjivale nakon što stekne status Izdavatelja. Ako iz dostavljenog pravnog mišljenja odnosno drugog dokaza ne proizlazi puna primjenjivost pozitivnih propisa Republike Hrvatske, Operativnih pravila rada i odredbi ugovora, SKDD može zahtjev za stjecanje statusa Izdavatelja odbiti odnosno postojećeg Izdavatelja može isključiti. Troškove pribavljanja pravnog mišljenja odnosno drugog dokaza u skladu s ovim člankom snosi podnositelj zahtjeva odnosno Izdavatelj.

SKDD može postupiti na način kako je opisano u prethodnom stavku ovog članka i prema postojećem Izdavatelju ako ima razloga sumnjati da pozitivni propisi države sjedišta Izdavatelja više ne ispunjavaju uvjete navedene u prethodnom stavku ovog članka.

#### Članak 85.

Financijski uvjeti za članstvo od Izdavatelja zahtijevaju da je u mogućnosti uredno ispunjavati članske obveze financijske naravi.

#### Članak 86.

Podnositelj zahtjeva ne ispunjava financijske uvjete za stjecanje statusa Izdavatelja ako je ostvaren jedan od uvjeta:

1. ima gubitak iznad visine kapitala,
2. račun ili računi za obavljanje poslova platnog prometa su mu blokirani.

Podnositelj zahtjeva ne ispunjava financijske uvjete za stjecanje statusa Izdavatelja ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. koeficijent opće likvidnosti je manji od 1,00,
2. stopa vlastitog kapitala je manja od 10%,
3. ekonomičnost ukupnog poslovanja je manje od 1,00.

#### Članak 87.

SKDD je ovlašten zatražiti podnositelja zahtjeva predugam u iznosu od šest procijenjenih mjesečnih naknada i izjavu o uplaćenom beskamratnom predugumu ako ocijeni da podnositelj zahtjeva ne ispunjava financijske uvjete za stjecanje statusa Izdavatelja.

#### Članak 88.

Operativni uvjeti određuju da primitak u članstvo podnositelja zahtjeva ne smije prouzročiti obvezu SKDD-a da znatnije izmjeni svoje postupanje koje utječe na postupke upravljanja rizicima i koje negativno utječu na uredno funkcioniranje SKDD-a.



Ako je podnositelj zahtjeva izdavatelj udjela, mora imati najmanje dva korisnika za rad s informacijskim sustavom SKDD-a te ispunjavati sve uvjete za izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-a.

### **3.2.2 POSTUPANJE PO ZAHTJEVU ZA STJECANJE STATUSA IZDAVATELJA**

#### **Članak 89.**

Zaprimanjem zahtjeva za stjecanje statusa Izdavatelja i zahtjeva za uključenje vrijednosnih papira u usluge SKDD-a započinje postupak primitka u članstvo.

Postupak primitka u članstvo je javan i detaljnije razrađen Uputom SKDD-a.

O zahtjevu je SKDD dužan donijeti odluku u roku od tri mjeseca od dana primitka zahtjeva.

#### **Članak 90.**

SKDD će o zahtjevu donijeti odluku kojom zahtjev usvaja kao osnovan i utvrđuje da su ispunjeni svi uvjeti da podnositelj zahtjeva stekne status Izdavatelja i da se vrijednosni papiri uključe u usluge SKDD-a ili odluku kojom zahtjev odbija.

Odluku o zahtjevu donosi Uprava SKDD-a.

Odluku kojom zahtjev odbija, SKDD-a će obrazložiti i pisani otpravak odluke dostaviti podnositelju zahtjeva.

#### **Članak 91.**

SKDD je ovlašten odbiti zahtjev podnositelja koji ispunjava uvjete za stjecanje statusa Izdavatelja samo ako je takva odluka donesena na temelju prethodno provedene sveobuhvatne ocjene pravnih, financijskih i operativnih rizika.

Obrazloženje odluke kojom se zahtjev za stjecanje statusa Izdavatelja odbija mora sadržavati razloge i obrazloženje razloga odbijanja i sveobuhvatne ocjene rizika.

#### **Članak 92.**

Podnositelj zahtjeva je ovlašten u roku od mjesec dana od dana primitka pisanog otpravka odluke o odbijanju zahtjeva za stjecanje statusa Izdavatelja podnijeti pritužbu HANFA-i.

SKDD će na zahtjev HANFA-e, u roku od dva tjedna od dana primitka zahtjeva, dodatno obrazložiti razloge te navesti dodatne podatke kojima potkrepljuje svoju odluku o odbijanju zahtjeva za primitak u članstvo.

### **3.2.3 PRAVA I OBVEZE IZDAVATELJA**

#### **Članak 93.**

Izdavatelj se obvezuje postupati u skladu s Operativnim pravilima rada i drugim pravnim aktima SKDD-a te se obvezuje plaćati naknade određene Cjenikom SKDD-a

Izdavatelj se obvezuje postupati u skladu s izmjenama i dopunama Operativnih pravila rada te plaćati naknade određene izmjenama i dopunama Cjenika SKDD-a pod uvjetom da su izmjene i dopune Operativnih pravila rada i Cjenika SKDD-a objavljen i dostupne Izdavateljima te da je uredno proveden postupak izmjena i dopuna Operativnih pravila rada i Cjenika SKDD-a koji je određen ZTK-om i Operativnim pravilima rada.

#### **Članak 94.**

Izdavatelj će uredno i pravovremeno ispunjavati svoje financijske i druge obveze prema SKDD-u na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada i Cjenikom SKDD-a.

SKDD ima pravo na prijebroj dospjelih potraživanja Izdavatelja prema SKDD-u s dospjelim potraživanjima SKDD-a prema Izdavatelju.

Članak 95.

Izdavatelj je dužan čuvati tajnost podataka koje sazna korištenjem informacijskog sustava SKDD-a.

Članak 96.

SKDD Izdavateljima pruža sljedeće usluge:

1. otvaranje Računa vrijednosnih papira na kojem se vode vlastiti vrijednosni papiri Izdavatelja (Trezorski račun);
2. otvaranje Računa vrijednosnih papira na kojem se vode pozicije vrijednosnih papira drugih Izdavatelje, a čiji vlasnik/imatelj je Izdavatelj;
3. vođenje pozicija na Računima vrijednosnih papira ulagatelja za ukupnu količinu vrijednosnih papira koje je Izdavatelj uključio u usluge SKDD-a;
4. vođenje evidencije o vrijednosnim papirima koje je izdao Izdavatelj u obliku isprava koje glase na ime ili na donositelja, a koje još nisu dematerijalizirane;
5. vođenje evidencije o imobiliziranim vrijednosnim papirima;
6. upis promjena na pozicijama za vrijednosne papire na temelju namire Transakcija s tržišta sklopljenih između Sudionika;
7. upis promjena na pozicijama za vrijednosne papire na temelju namire Transakcija izvan tržišta sklopljenih između Sudionika;
8. upis promjena na pozicijama za vrijednosne papire koji se vode u informacijskom sustavu SKDD-a koje nisu posljedica postupka namire između Sudionika;
9. upis promjena podataka o vlasnicima/nositeljima računa;
10. vođenje podataka o povijesti za sve promjene na pozicijama;
11. uspoređivanje i usklađivanje podataka upisanih u informacijski sustav SKDD-a i onih koje je dostavio Izdavatelj;
12. redovito izvještavanje o vlasnicima/nositeljima računa i s njima povezanim pozicijama;
13. izvještavanje ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa koji su imali promjene na svojim pozicijama tijekom mjeseca u odnosu na vrijednosne papire Izdavatelja;
14. godišnje izvještavanje svih vlasnika/nositelja računa - domaćih pravnih osoba na čijim Računima vrijednosnih papira su upisani vrijednosni papiri Izdavatelja;
15. provođenje korporativnih akcija;
16. dodjeljivanje Međunarodnog jedinstvenog identifikacijskog broja (ISIN) vrijednosnim papirima Izdavatelja u skladu sa standardima koje određuje ANNA;
17. dodjeljivanje CFI i FISN oznake vrijednosnim papirima prema Međunarodnoj klasifikaciji financijskih instrumenata;
18. druge usluge u skladu s odredbama Operativnih pravila rada.

Članak 97.

Izdavatelj koji ima izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-a ima uvid u:

1. osnovne podatke o Sudionicima;
2. osnovne podatke o ostalim Izdavateljima;
3. osnovne podatke o vrijednosnim papirima uključenim u usluge SKDD-a;
4. podatke o vlasnicima/nositeljima računa s ubilježnim vrijednosnim papirima kojih je Izdavatelj;
5. podatke o preknjižbama po računima vrijednosnih papira za vrijednosne papire kojih je Izdavatelj - uključuje vrstu preknjižbe i količinu vrijednosnih papira koja je bila predmet preknjižbe;
6. podatke o opunomoćenicima koji ostvaruju pravo glasa za vlasnika/nositelja računa iz vrijednosnih papira kojih je Izdavatelj;
7. evidenciju isprava vrijednosnih papira kojih je Izdavatelj, a koji nisu dematerijalizirani;
8. terete na vrijednosnim papirima kojih je Izdavatelj;
9. pozicije na svom Trezorskom računu;

10. informacije o korporativnim akcijama svih Izdavatelja nakon javne objave akcije;
11. obračun po korporativnim akcijama koje se na njega odnose;
12. stanje novčanih obveza.

Izdavatelj koji ima izravan pristup informacijskom sustavu može u sustavu SKDD-a obaviti sljedeće radnje:

1. predbilježbu upisa ulagatelja;
2. upise koji se odnose na promjenu statusa isprava i dematerijalizaciju;
3. preknjižbe koje nisu povezane s organiziranim trgovanjem;
4. upis i prestanak tereta (založno pravo, fiducij);
5. upis opunomoćenika koji ostvaruje pravo glasa, ako je isti već upisan u sustav SKDD-a kao vlasnik/nositelj računa;
6. promjenu datuma do kada vrijedi punomoć koja se odnosi na pravo glasa;
7. registraciju računa s Izdavateljem ako je to potrebno za provođenje nekih od gore navedenih upisa;
8. odvajanje glavnice i anuiteta;
9. preknjižba vrijednosnih papira s pozicije novog izdanja na slobodnu poziciju;
10. Izdavatelj udjela može u skladu s Pravilima i Uputom samostalno provoditi upis i promjene količine Udjela te obavljati preknjižbe vezane uz izdavanje i povlačenje Udjela te preknjižbe vezane uz isporuku i otkup Udjela..

Upisi se mogu odnositi samo na vrijednosne papire Izdavatelja i na pozicije registrirane s Izdavateljem.

Izdavatelj udjela može obavljati preknjižbe vezane uz izdanje Udjela na pozicije registrirane s Članom sudionikom ako se preknjižba Udjela provodi u korist vrste računa kao što su skrbnički račun, račun portfelja, na kojem vrijednosni papiri moraju biti registrirani s Članom sudionikom.

Izdavatelj koji ima izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-a, ne može otvarati nove račune vrijednosnih papira ili na postojećima upisivati promjene podataka o ulagateljima odnosno vlasnicima/nositeljima računa. Izdavatelj može predbilježiti upis novog ulagatelja te dostavljati odgovarajuće naloge SKDD-u u ime ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa kako bi zatražio promjene upisanih podataka u skladu s Uputom SKDD-a.

#### Članak 98.

Izdavatelj će, bez odgode obavijestiti SKDD, o svim činjenicama koje utječu ili mogu utjecati na njegov status Člana, na ispunjavanje uvjeta za članstvo kao i na sposobnost Izdavatelja da ispunjava svoje članske obveze, a osobito o svojim statusnim promjenama kao i ako je protiv njega podnesen zahtjev za pokretanjem predstečajnog, stečajnog postupka ili je podnesen zahtjev za pokretanjem postupka likvidacije kao i ako je Izdavatelj stranka u postupku pred sudom, u arbitražnom postupku, postupku mirenja, ovršnom postupku ili stranka u postupku pred drugim nadležnim tijelom, a ishod postupka može u bitnome utjecati na mogućnost ili sposobnost Izdavatelja da ostvaruje svoja članska prava i ispunjava svoje članske obveze.

Izdavatelj će bez odgode obavijestiti SKDD o svim činjenicama koje utječu ili mogu utjecati na obilježja vrijednosnog papira te prava iz vrijednosnog papira čiji je Izdavatelj.

Izdavatelj će bez odgode obavijestiti SKDD o svim informacijama koje se na bilo koji način odnose na korporativne akcije.

Izdavatelj će bez odgode obavijestiti SKDD o svakom postupku pred sudom u kojem sudjeluje kao stranka, a koji utječe ili može utjecati na korporativnu akciju odnosno na popis imatelja prava iz vrijednosnih papira kojih je Izdavatelj.

#### Članak 99.

Radnje ili propusti radnika i zastupnika Izdavatelja, smatraju se radnjama Izdavatelja.

#### Članak 100.

Podaci koje Izdavatelj dostavi SKDD-u u postupku prijenosa podataka smatraju se točnim, istinitim, pravovaljanim i potpunim.

SKDD ne odgovara za štetu članovima SKDD-a, imateljima vrijednosnih papira ili trećim osobama, koja je posljedica netočnih, neistinitih i nepotpunih podataka koje je SKDD-u dostavio Izdavatelj tijekom postupka prijenosa podataka.

Zahtjev za naknadu štete i ispravak netočnih, neistinitih i nepotpunih podataka, podnosi se protiv Izdavatelja ili osobe koja je nezakonito upisana kao imatelj ili ovlaštenik u postupku prijenosa podataka.

#### Članak 101.

Izdavatelji koji imaju izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-a odgovaraju za štetu koja nastane zbog nepravovremenog upisa ili upisa obavljenog protivno nalogu ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa, kao i zbog nezakonitog upisa, odnosno nezakonitog odbijanja upisa i postupanja po zaprimljenom nalogu.

Izdavatelji odgovaraju za štetu koja nastane zbog nepravovremene dostave naloga SKDD-u, odnosno zbog dostave nepotpunog naloga ili naloga koji je protivan instrukcijama vlasnika/nositelja računa ili zakonu.

Izdavatelji su dužni naloge s popratnom dokumentacijom, proslijediti SKDD-u najkasnije sljedeći Radni dan od primitka uredne dokumentacije.

#### Članak 102.

SKDD odgovara za točan i potpun upis naloga ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa i Izdavatelja, a koji su predani SKDD-u na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada SKDD-a te odgovara za zaštitu cjelovitosti i sigurnosti podataka koji su upisani na Računima vrijednosnih papira u informacijskom sustavu SKDD-a.

#### Članak 103.

SKDD će Izdavateljima otpremiti izvještaje na način i u rokovima kako je određeno Operativnim pravilima rada SKDD-a.

Izdavatelj je dužan provjeriti točnost i potpunost podataka u izvještajima koje primi od SKDD-a te će bez odgode obavijestiti SKDD ako nije primio izvještaj ili ako osporava točnost ili potpunost izvještaja.

Ako Izdavatelj ne ospori točnost i potpunost izvještaja u roku od 24 sata od trenutka kad mu je izvještaj učinjen dostupnim, smatra se da je Izdavatelj potvrdio točnost i potpunost izvještaja.

#### Članak 104.

SKDD je dužan Izdavateljima osigurati programe izobrazbe za rad sa svojim informacijskom sustavom. SKDD je dužan redovito obavještavati Izdavatelje o novim mogućnostima, ali i promjenama svog informacijskog sustava.

SKDD će u skladu s Cjenikom Izdavateljima obračunati naknadu za pohađanje programa izobrazbe.

#### Članak 105.

SKDD ne odgovara za štetu uzrokovanu propustima platnog prometa, odnosno za neispravno i nepravovremeno postupanje po Nalozima za plaćanje.

#### Članak 106.

SKDD ne odgovara za svoj propust ili kašnjenja u pružanju bilo kojih usluga ili u postupanju po nalogu, ako je takav propust ili kašnjenje nastalo zbog elementarne nepogode, sabotáže,

mehaničkog kvara, kvara računala ili sustava, prekida napajanja, odluke državnog tijela ili drugih uzroka koji su izvan razborite kontrole SKDD-a.

#### Članak 107.

SKDD neće postupiti po nalogu Izdavatelja ili vlasnika/nositelja računa, ako bi time postupio protivno zakonu ili podzakonskom pravnom aktu, odluci suda ili drugog nadležnog tijela.

#### Članak 108.

Sporovi između Izdavatelja i SKDD-a nastojat će se riješiti mirnim putem, pregovorima ili provođenjem postupka mirenja po pravilima o kojima se strane u sporu dogovore.

Ako jedna ili obje strane u sporu ne žele ili odustanu od mirnog rješenja spora, za rješavanje svih sporova između Izdavatelja i SKDD-a nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

### **3.2.4 UKLJUČENJE I ISKLJUČENJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA U USLUGE SKDD-a**

#### Članak 109.

Izdavatelj može uključiti u usluge SKDD-a sve ili dio vrijednosnih papira kojih je Izdavatelj.

SKDD može vrijednosne papire uključiti u Usluge depozitorija ili u Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire.

Zahtjev za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili u Usluge poravnanja i namire može podnijeti isključivo Izdavatelj ili podnositelj zahtjeva za stjecanje statusa Izdavatelja.

#### **3.2.4.1 UVJETI ZA UKLJUČENJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

#### Članak 110.

Uvjeti za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija SKDD-a:

1. da su vrijednosni papiri izdani u skladu s pravom države izdanja, statutom podnositelja zahtjeva i odlukom o izdanju vrijednosnog papira;
2. da podnositelj zahtjeva omogući SKDD-u da u skladu s Pravilima primjenjuje mjere usklađivanja kojima osigurava integritet vrijednosnih papira uključenih u Usluge depozitorija;
3. da vrijednosni papiri istog roda daju imateljima vrijednosnih papira ista prava;
4. da su vrijednosni papiri izdani na ime;
5. da se može dodijeliti oznaka vrijednosnog papira, ISIN, CFI i FISN oznake u skladu s Uputom SKDD-a;
6. da se nakon provjere ispravnosti podataka u datoteci može provesti prijenos podataka iz registra Izdavatelja u informacijski sustav SKDD-a;
7. da SKDD pruža uslugu početnog evidentiranja takvih vrijednosnih papira u nematerijaliziranom obliku;
8. da su vrijednosni papiri upisani u sustav Primarnog depozitorija ako je SKDD Sekundarni depozitorij za vrijednosne papire čije uključenje se zahtjeva;
9. postojanje veze između SKDD-a i Primarnog depozitorija ako je SKDD Sekundarni depozitorij za vrijednosne papire čije uključenje se zahtjeva.

#### Članak 111.

Uvjeti za uključenje vrijednosnih papira u Usluge poravnanja i namire zahtijevaju da:

1. je vrijednosni papir uključen u Usluge depozitorija;
2. uključenje vrijednosnog papira neće negativno utjecati na sigurnost, stabilnost i uredno funkcioniranje Sustava namire vrijednosnih papira te financijsku stabilnost i uređenost tržišta;
3. Sustav namire vrijednosnih papira kojim upravlja SKDD podržava u zahtjevu navedenu valutu namire.

#### Članak 112.

Vrijednosni papiri, za vrijeme dok su uključeni u Usluge depozitorija ili Usluge poravnanja i namire, moraju ispunjavati uvjete za uključenje vrijednosnih papira koji su bitni za sigurnost, stabilnost i uredno funkcioniranje sustava za namiru vrijednosnih papira te financijsku stabilnost i uređenost tržišta.

#### **3.2.4.2 POSTUPANJE PO ZAHTJEVU ZA UKLJUČENJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

#### Članak 113.

Zaprimanjem zahtjeva za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili u Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire započinje postupak uključanja vrijednosnih papira.

Postupak uključanja vrijednosnih papira kao i isprave koje je potrebno podnijeti uz zahtjev detaljnije razrađuje Uputa SKDD-a.

O zahtjevu za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire, SKDD je dužan donijeti odluku u roku od tri mjeseca od dana zaprimanja zahtjeva.

SKDD će, prije donošenja odluke o zahtjevu za uključenje vrijednosnih papira koji se odnosi na financijske instrumente koji su izdani prema pravu Države članice, otpremiti HANFA-i obavijest u skladu s odredbama ovih Pravila koje uređuju „Pružanje usluga u drugoj državi članici“.

#### Članak 114.

SKDD je ovlašten o zahtjevu za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire donijeti odluku kojom zahtjev usvaja kao osnovan i uključuje vrijednosne papire u Usluge depozitorija ili u Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire ili odluku kojom zahtjeve odbija kao neosnovane.

Odluku o zahtjevu za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire donosi Uprava SKDD-a.

SKDD će u odluci kojom usvaja zahtjev kao osnovan odrediti datum uključanja vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire i prvi dan trgovanja vrijednosnim papirom za koji se namira obavlja u Sustavu namire SKDD-a.

#### Članak 115.

SKDD je ovlašten odbiti zahtjev za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija ili Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire ako nisu ispunjeni uvjeti određeni Operativnim pravilima rada.

Obrazloženje odluke kojom se zahtjev odbija mora sadržavati razloge odbijanja.

Pisani otpravak odluke SKDD će dostaviti podnositelju zahtjeva.

#### Članak 116.

Podnositelj zahtjeva je ovlašten u roku od mjesec dana od dana primitka pisanog otppravka odluke o odbijanju zahtjeva za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire podnijeti HANFA-i pritužbu.

SKDD će na zahtjev HANFA-e, u roku od dva tjedna od dana primitka zahtjeva, dodatno obrazložiti razloge te navesti dodatne podatke kojima potkrepljuje svoju odluku o odbijanju zahtjeva za uključenje vrijednosnih papira u Usluge depozitorija i/ili Usluge poravnanja i namire.

#### **3.2.4.3 ISKLJUČENJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA IZ USLUGA SKDD-a**

#### Članak 117.

Vrijednosni papiri mogu biti isključeni iz Usluge depozitorija ili Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire odnosno iz usluga SKDD-a.

Vrijednosni papiri mogu biti isključeni samo iz Usluga poravnanja i namire, a ostati uključeni u Usluge depozitorija.

#### Članak 118.

Vrijednosni papiri koji se isključuju iz usluga SKDD-a moraju biti određeni ISIN oznakom.

Iz Usluga depozitorija može biti isključena ukupna količina vrijednosnih papira ili samo jedan dio ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake.

Iz Usluga poravnanja i namire može biti isključena samo ukupna količina vrijednosnih papira iste ISIN oznake.

#### Članak 119.

Isključenje ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a dopušteno je samo u slučaju izdanja vrijednosnih papira u obliku isprava, prijenosa vrijednosnih papira u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira, gubitka pravne osobnosti Izdavatelja koji nema univerzalnog pravnog sljednika ili provođenja korporativnih akcija u skladu s odredbama Operativnih pravila rada.

Isključenje ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a dopušteno je bez obzira na izdanje isprava o vrijednosnim papirima, prijenos vrijednosnih papira u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira, gubitka pravne osobnosti Izdavatelja i bez obzira na provođenje korporativnih akcija i odredbi ZTK-a, pod uvjetom da je SKDD utvrdio da su ispunjene pretpostavke za izricanje sankcije isključenja Izdavatelja iz članstva te donio odluku o isključenju Izdavatelja iz članstva u skladu s odredbama Operativnih pravila rada o prestanku članstva Izdavatelja.

#### Članak 120.

Izdavatelj može podnijeti zahtjev za isključenje ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a radi prijenosa u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira ili radi izdanja vrijednosnih papira u obliku isprava.

SKDD će na zahtjev Izdavatelja, u roku od tri mjeseca, u skladu s Operativnim pravilima rada provesti postupak isključenja ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a i omogućiti uključivanje vrijednosnog papira u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira odnosno omogućiti izdanje vrijednosnih papira u obliku isprava u skladu s odredbama ZTK.

Postupak isključenja vrijednosnih papira iz usluga SKDD-a zbog prijenosa u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira ili zbog izdanja vrijednosnih papira u obliku isprava detaljnije je razrađen odredbama Upute SKDD-a.

#### Članak 121.

Odluku o isključenju ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a donosi Uprava SKDD-a.

U odluci mora biti navedena ISIN oznaka vrijednosnih papira, ukupna količina vrijednosnih papira koja se isključuje iz usluga SKDD-a i dan isključenja iz usluga SKDD-a.

#### Članak 122.

Isključenje jednog dijela ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a dopušteno je samo radi prijenosa vrijednosnih papira u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira.

Predmetom isključenja radi prijenosa u sustav drugog Središnjeg depozitorija mogu biti samo vrijednosni papiri na slobodnoj poziciji koji imaju status otplate „otplaćeno“.

Za isključenje jednog dijela ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz Usluga SKDD-a radi prijenosa u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira, Izdavatelj mora imati pisanu suglasnost vlasnika/nositelja računa vrijednosnih papira na kojima su upisane pozicije vrijednosnih papira koji se prenose u sustav drugog Središnjeg depozitorija.

Potpis vlasnika/nositelja računa na pisanoj suglasnosti mora biti ovjeren osim ako suglasnost nije SKDD-u dostavljena odgovarajućom SWIFT porukom.

SKDD će na zahtjev Izdavatelja, u roku od tri mjeseca, u skladu s Operativnim pravilima rada provesti postupak isključenja jednog dijela ukupne količine vrijednosnih papira iste ISIN oznake iz usluga SKDD-a i omogućiti uključanje vrijednosnog papira u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira.

Postupak isključenja jednog dijela ukupne količine vrijednosnih papira iz usluga SKDD-a zbog prijenosa u sustav drugog Središnjeg depozitorija vrijednosnih papira detaljnije je razrađen odredbama Upute SKDD-a.

### **3.2.5 IMOBILIZACIJA I ZBIRNA POHRANA VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

#### **3.2.5.1 OPĆE ODREDBE**

##### Članak 123.

Vrijednosne papire izdane u obliku isprave SKDD može primiti u zbirnu pohranu, ako su zadovoljeni uvjeti za Uključenje vrijednosnih papira određeni ovim Pravilima.

##### Članak 124.

Primitkom u zbirnu pohranu u postupku imobilizacije, imobilizirani vrijednosni papir koji je izdan u obliku isprave, u pravnom prometu predstavlja elektronički zapis kod SKDD-a te je zamjenjiv bez ograničenja s vrijednosnim papirom istog Izdavatelja unutar iste vrste i istog roda odnosno pri povlačenju vrijednosnih papira iz zbirne pohrane ne mogu se potraživati pojedinačno određeni vrijednosni papiri.

##### Članak 125.

Imobilizirani vrijednosni papiri vode se na Računima vrijednosnih papira u SKDD-u te se na iste, na odgovarajući način primjenjuju odredbe Pravila i Uputa SKDD-a.

##### Članak 126.

Mjere usklađivanja u odnosu na imobilizirane vrijednosne papire provode se u skladu s odredbama ovih Pravila koje uređuju Mjere usklađivanja.

##### Članak 127.

Postupak predaje vrijednosnih papira u zbirnu pohranu, provjera i upis vrijednosnih papira u zbirnu pohranu te prestanak imobilizacije i preuzimanje vrijednosnih papira iz zbirne pohrane detaljnije su propisani Uputom SKDD-a.

### **3.2.6 POSTUPCI I MJERE NADZORA NAD IZDAVATELJIMA**

##### Članak 128.

Ovim odredbama Pravila uređuju se mjere i postupci nadzora nad Izdavateljima, ispunjavaju li Izdavatelji uvjete za članstvo i ispunjavaju li svoja prava i obveze u skladu s Operativnim pravilima rada kao i postupci i mjere nadzora ispunjenosti uvjeta za uključanje vrijednosnih papira u usluge SKDD-a.

##### Članak 129.



Nadzor provode radnici SKDD-a.

#### Članak 130.

SKDD je ovlašten od Izdavatelja zatražiti i Izdavatelj je dužan SKDD-u dostaviti informacije, obavijesti i objašnjenja kao i isprave kojima se dokazuje osnovanost informacija koje je zaprimio SKDD, a koje su potrebne da bi SKDD bio u mogućnosti utvrditi činjenice na temelju kojih može ocijeniti ispunjava li Izdavatelj uvjete za članstvo i postupa u skladu s Operativnim pravilima rada.

#### Članak 131.

SKDD provodi kontinuirani nadzor nad Izdavateljima s ciljem prikupljanja i utvrđivanja činjenica na temelju kojih može ocijeniti ispunjava li Izdavatelj uvjete za članstvo.

SKDD utvrđuje činjenice praćenjem, prikupljanjem i provjerom dokumentacije, obavijesti i informacija koji su SKDD-u dostupni u njegovom svakodnevnom poslovanju ili su mu dostupni iz drugih izvora kao što su javno dostupni registri, Narodne novine, tiskovine, drugi mediji javnog priopćavanja, priopćenja i obavijesti drugih subjekata.

U odnosu na pravne uvjete za članstvo nadzorom se prate i prikupljaju podaci o pravnoj osobnosti Izdavatelja, postupanju Izdavatelja u skladu s Operativnim pravilima rada te o pohrani vrijednosnih papira Izdavatelja u sustavu SKDD-a.

U odnosu na financijske uvjete za članstvo nadzorom se prate i prikupljaju podaci o urednom ispunjavanju članskih obveza financijske naravi.

U odnosu na operativne uvjete za članstvo Izdavatelja udjela ili Izdavatelja koji ima izravan pristup sustavu SKDD-a, nadzorom se prate i prikupljaju podaci o urednom ispunjavanju obveze i korištenju ovlaštenja koja proizlaze iz izravnog pristupa sustavu SKDD-a te da li Izdavatelj udjela ima dva korisnika za rad sa sustavom SKDD-a.

U odnosu na Izdavatelje dužničkih vrijednosnih papira nadzorom se prate i prikupljaju podaci o urednom plaćanju dospjelih kamata i glavnica.

#### Članak 132.

Ako SKDD, nakon provedenog nadzora utvrdi da Izdavatelj ne ispunjava uvjete za članstvo ili da ne poštuje Operativna pravila rada i ugovor o pružanju usluga, primijenit će odredbe Operativnih pravila rada kojima su određene sankcije i postupak izricanja sankcija prema Izdavateljima.

### **3.2.7 SANKCIJE PREMA IZDAVATELJIMA**

#### Članak 133.

SKDD može Izdavatelju izreći sankciju predviđenu Operativnim pravilima rada ako Izdavatelj ne ostvaruje svoja članska prava i ne ispunjava obveze u skladu s Operativnim pravilima rada.

#### Članak 134.

Sankcije određene ovim Pravilima su opomena, suspenzija i isključenje iz članstva.

#### Članak 135.

Opomena je najblaža sankcija koja može biti izrečena Izdavatelju kada se prema postupanju Izdavatelja i prouzročenoj posljedici radi o očito lakšem obliku povrede Operativnih pravila rada i kad se s obzirom na sve okolnosti koje se tiču Izdavatelja i njegova odnosa prema počinjenoj povredi stekne uvjerenje da će se opomenom utjecati na Izdavatelja da se ubuduće suzdrži od činjenja utvrđenih povreda te da postupa u skladu s Operativnim pravilima rada.

Odluka kojom se izriče opomena dostavlja se samo Izdavatelju

#### Članak 136.

SKDD može izreći suspenziju Izdavatelju koji:

1. čini teže povrede Operativnih pravila rada,
2. učestalo i dulje vrijeme ne plaća naknade u skladu s Cjenikom SKDD-a,
3. je stečajni dužnik u odnosu na kojeg je nepravomoćnom odlukom zaključen stečajni postupak i kojom je određeno brisanje Izdavatelja iz sudskog registra ili je nepravomoćnom odlukom završen postupak likvidacije,
4. je u postupku prijenosa iz registra Izdavatelja u informacijski sustav SKDD-a prenio netočne, nepotpune, pogrešne ili neistinite podatke, a odbija poduzeti radnje da se utvrđene nepravilnosti otklone,
5. ne ispunjava obveze iz ugovora sklopljenih sa SKDD-om,
6. se, prema ocijeni SKDD-a, ponaša prijevarno, obmanjujuće, uzrokuje bitne pogreške ili zakašnjenja koja se negativno odražavaju na poslovanje i reputaciju SKDD-a.

Suspenzija je sankcija kojom SKDD obustavlja pružanje usluga Izdavatelju sve dok postoje okolnosti koje su bile razlog izricanja suspenzije.

SKDD će staviti izvan snage odluku kojom je Izdavatelju izrečena suspenzija kada prestanu okolnosti koje su bile razlog izricanja suspenzije ili kada donese odluku o isključenju Izdavatelja iz članstva.

Za vrijeme suspenzije, Izdavatelj je dužan plaćati naknade u skladu s Cjenikom te ispunjavati druge obveze koje su određene Operativnim pravilima rada ili ugovorom.

Odluka o suspenziji objavljuje se na internetskim stranicama SKDD-a i dostavlja se Izdavatelju, HANFA-i, Sudionicima i Tržišnom operateru, a u slučaju da se suspenzija odnosi na kreditnu instituciju dostavit će se i HNB-u.

#### Članak 137.

Odluka o isključenju iz članstva može biti izrečena Izdavatelju koji:

1. je izgubio pravnu osobnost,
2. dulje od šest mjeseci nema vrijednosnih papira uključenih u usluge SKDD-a,
3. učestalo i dulje vrijeme čini teže povrede Operativnih pravila rada,
4. dulje od pet godina ne plaća naknade u skladu s Cjenikom SKDD-a,
5. je stečajni dužnik u odnosu na kojeg je pravomoćnom odlukom zaključen stečajni postupak i kojom je određeno brisanje Izdavatelja iz sudskog registra ili je pravomoćnom odlukom završen postupak likvidacije,
6. je u postupku prijenosa iz registra Izdavatelja u informacijski sustav SKDD-a prenio netočne, nepotpune, pogrešne ili neistinite podatke, a izvjesno je da neće otkloniti utvrđene nepravilnosti,
7. se, prema ocijeni SKDD-a, ponaša prijevarno, obmanjujuće, uzrokuje bitne pogreške ili zakašnjenja koja se štetno odražavaju na poslovanje i reputaciju SKDD-a.

Odluka o isključenju iz članstva objavljuje se na internetskim stranicama SKDD-a i dostavlja Izdavatelju, HANFA-i, Sudionicima i Tržišnom operateru, a u slučaju da se odluka o isključenju iz članstva odnosi na kreditnu instituciju dostavit će se i HNB-u.

#### Članak 138.

SKDD će u provedenom postupku utvrditi činjenice koje su relevantne za donošenje odluke o počinjenoj povredi Operativnih pravila rada i za donošenje odluke o izboru sankcije.

SKDD će, samo kada ocijeni potrebnim radi utvrđivanja činjenica, pozvati Izdavatelja da se u roku od osam dana od dana primitka poziva očituje o činjenicama koje su relevantne za donošenje odluke o počinjenoj povredi Operativnih pravila rada.

Izdavatelj je ovlašten, ali ne i dužan SKDD-u dostaviti svoje očitovanje.

#### Članak 139.

Uprava SKDD-a će nakon provedenog postupka, a na temelju utvrđenih činjenica, donijeti odluku kojom će utvrditi da je počinjena povreda Operativnih pravila rada i izreći sankciju.

Odluka mora biti obrazložena i u pisanom obliku.

U odluci kojom je utvrdio da je počinjena povreda Operativnih pravila rada i kojom je izrečena sankcija isključenja iz članstva, SKDD će obrazložiti razloge za donošenje takve odluke i provedenu sveobuhvatnu procjenu rizika.

#### Članak 140.

Neke od težih povreda Operativnih pravila rada mogu se smatrati:

1. povreda pravila o čuvanju tajnosti podataka koji su Izdavatelju dostupni korištenjem informacijskog sustava SKDD-a;
2. nepravovremeni upis ili upis obavljen protivno nalogu ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa, nezakonit upis, odnosno nezakonito odbijanje upisa i postupanja po zaprimljenom nalogu Izdavatelja koji imaju izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-u koje se štetno odrazilo na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
3. nepravovremena dostava obavijesti ili naloga koja je uzrokovala pogreške koje su se štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
4. dostava SKDD-u obavijesti ili naloga koji sadrže netočne ili nepotpuno podatke koji su uzrokovali pogreške koje su se štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
5. povreda pravila o postupku prijenosa podataka iz registra Izdavatelja u informacijski sustav SKDD-a, pri čemu su u sustav SKDD-a preneseni netočni, nepotpuni, pogrešni ili neistiniti podaci zbog kojih su povrijeđena imovinska prava imatelja vrijednosnih papira;
6. povreda pravila koja uređuju provedbu naloga za preknjižbu vrijednosnih papira koji se SKDD-u dostavljaju elektroničkim putem, a koja je uzrokovala pogrešku ili pogreške u preknjižbi vrijednosnih papira ili nepostojanje valjane pravne osnove za preknjižbu;
7. povreda obveze obavještanja SKDD-a da je u odnosu na Izdavatelja kao dužnika zaključen predstečajni, stečajni postupak ili postupak likvidacije;
8. povreda obveze obavještanja SKDD-a da je u odnosu na Izdavatelja kao dužnika rješenje o zaključenju predstečajnog, stečajnog postupka ili dovršetka postupka likvidacije postalo pravomoćno;
9. povreda obveze obavještanja SKDD-a o činjenicama koje utječu ili mogu utjecati na obilježja vrijednosnog papira te prava iz vrijednosnog papira Izdavatelja, a radi se o vrijednosnim papirima koji su uvršteni na uređeno tržište;
10. povreda obveze obavještanja SKDD-a o informacijama koje se odnose na korporativne akcije Izdavatelja u odnosu na vrijednosne papire koji su uvršteni na uređeno tržište;
11. povreda obveze plaćanja dospjele glavnice i/ili kamate dužničkih vrijednosnih papira;
12. povreda obveze plaćanja naknada SKDD-u određenih Cjenikom u iznosu koji utječe na uredno poslovanje SKDD-a;
13. radnje Izdavatelja koje onemogućuju SKDD-u provođenje neposrednog nadzora.

#### Članak 141.

Neke od lakših povreda Operativnih pravila rada mogu se smatrati:

1. povreda obveze obavještanja SKDD-a da je u odnosu na Izdavatelja podnesen prijedlog za otvaranje predstečajnog, stečajnog postupka ili postupka likvidacije,
2. nepravovremeni upis ili upis obavljen protivno nalogu ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa, nezakonit upis, odnosno nezakonito odbijanje upisa i postupanja po zaprimljenom nalogu Izdavatelja koji imaju izravan pristup informacijskom sustavu SKDD-u koji nije u bitnome utjecao na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
3. nepravovremena dostava obavijesti ili naloga koja je uzrokovala pogreške koje se nisu u bitnome odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;

4. dostava SKDD-u obavijesti ili naloga koji sadrže netočne ili nepotpuno podatke koji su uzrokovali pogreške koje se nisu štetno odrazile na poslovanje i reputaciju SKDD-a;
5. povreda pravila o postupku prijenosa podataka iz registra Izdavatelja u informacijski sustav SKDD-a koja nije uzrokovala povrede prava imatelja vrijednosnih papira;
6. povreda obveze obavještavanja SKDD-a o činjenicama koje utječu ili mogu utjecati na obilježja vrijednosnog papira te prava iz vrijednosnog papira Izdavatelja, a radi se o vrijednosnim papirima koji nisu uvršteni na uređeno tržište ili o vrijednosnim papirima koji su upisani na manje od pet računa vrijednosnih papira;
7. povreda obveze obavještavanja SKDD-a o informacijama koje se odnose na korporativne akcije Izdavatelja u odnosu na vrijednosne papire koji nisu uvršteni na uređeno tržište ili o vrijednosnim papirima koji su upisani na manje od pet računa vrijednosnih papira;
8. povreda obveze plaćanja naknada SKDD-u određenih Cjenikom u iznosu koji neznatno utječe na uredno poslovanje SKDD-a

#### Članak 142.

SKDD će u postupku donošenja odluke o izboru sankcije Izdavatelju, uzeti u obzir sve okolnosti slučaja, ranije povrede Operativnih pravila rada, neuredno ispunjavanje ugovorenih obveze, vrstu povrede, stupanj utjecaja povrede na poslovanje SKDD-a, na druge Članove SKDD-a, ulagatelje i tržište kapitala.

SKDD će između više sankcija koje može izreći za utvrđenu povredu izabrati sankciju kojom će utjecati na Izdavatelja da se u buduću suzdrži od činjenja utvrđenih povreda te da postupa u skladu sa Operativnim pravilima rada.

#### Članak 143.

SKDD će pri izboru sankcije uzeti u obzir olakotne i otegotne okolnosti konkretnog slučaja.

#### Članak 144.

Olakotne okolnosti se između ostalih smatraju:

1. prestanak postupanja koje je protivno Operativnim pravilima rada,
2. poduzimanje radnji radi sprečavanja negativnih posljedica postupanja protivno Operativnim pravilima rada,
3. suradnja u otklanjanju posljedica postupanja protivno Operativnim pravilima rada kao i primjena predloženih mjera kojima se nastoji spriječiti ponovno povreda Operativnih pravila rada.

#### Članak 145.

Otegotne okolnosti se između ostalih smatraju:

1. ponavljanje postupanja nakon što je SKDD odlukom utvrdio da takvo postupanje predstavlja povredu Operativnih pravila rada,
2. nepoduzimanje radnji radi sprečavanja negativnih posljedica postupanja koje je protivno Operativnim pravilima rada,
3. prikrivanje postupanja ili posljedica postupanja koje je protivno Operativnim pravilima rada,
4. odbijanje suradnje u otklanjanju posljedica postupanja protivno Operativnim pravilima rada kao i nepridržavanje predloženih mjera kojima se nastoji spriječiti ponovna povreda Operativnih pravila rada.

### 3.2.8 PRESTANAK ČLANSTVA

#### Članak 146.

Izdavatelju članstvo može prestati suglasnošću volja SKDD-a i Izdavatelja i otkazom ugovora o pružanju usluga.

Izdavatelju članstvo može prestati i na drugi način određen odredbama Operativnih pravila rada kojima se uređuju korporativne akcije.

#### Članak 147.

Ugovor o pružanju usluga može prestati na temelju sporazuma između SKDD-a i Izdavatelja ili na temelju otkaza ugovora o pružanju usluga.

Otkaz ugovora o pružanju usluga može izjaviti SKDD i Izdavatelj.

U slučaju otkaza ugovora o pružanju usluga otkazni rok traje tri mjeseca i počinje teći prvi dan nakon dana u kojem je SKDD-u ili Izdavatelju uredno dostavljena izjava o otkazu ugovora o pružanju usluga.

Ugovor o pružanju usluga u odnosu na koji je izjavljen otkaz, osim ako Operativnim pravilima rada nije drugačije određeno, prestat će i Izdavatelj će biti isključen iz članstva ako su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. istekao je otkazni rok,
2. ispunjene su sve pretpostavke određene Operativnim pravilima rada za isključenje vrijednosnih papira Izdavatelja iz usluga SKDD-a,

U slučaju prijenosa svih vrijednosnih papira jednog Izdavatelja u sustav drugog Središnjeg depozitorija, Ugovor o pružanju usluga prestat će i Izdavatelj će biti isključen iz članstva ako su kumulativno ispunjeni uvjeti iz prethodnog stavka ovog članka te su ispunjene sve pretpostavke određene Operativnim pravilima rada za prijenos vrijednosnih papira Izdavatelja u sustav drugog Središnjeg depozitorija.

Ako SKDD utvrdi da postoje razlozi za izricanje sankcije isključenja Izdavatelja iz članstva, SKDD će izjaviti otkaz ugovora o pružanju usluga, a Izdavatelj će biti isključen iz članstva te vrijednosni papiri koje je izdao isključeni iz usluga SKDD-a prvog Radnog dana u mjesecu koji kalendarski slijedi nakon mjeseca u kojem je istekao otkazni rok.

Za isključenja Izdavatelja iz članstva opisanom u prethodnom stavku ovog članka, ne moraju biti ispunjene pretpostavke koje su određene Operativnim pravilima rada za isključenje vrijednosnih papira Izdavatelja iz usluga SKDD-a ili za prijenos vrijednosnih papira Izdavatelja u sustav drugog Središnjeg depozitorija, osobito ako ispunjenje pretpostavki za isključenje vrijednosnih papira takvog Izdavatelja iz usluga SKDD nije moguće zbog ponašanja Izdavatelja.

#### Članak 148.

U slučaju da je u odnosu na Izdavatelja kao stečajnog dužnika donesena pravomoćna odluka o zaključenju stečaja kojom je određeno brisanje Izdavatelja iz sudskog registra ili je Izdavatelj brisan iz sudskog registra i nema univerzalnog pravnog sljednika, neće se primijeniti odredbe Operativnih pravila rada kojima se uređuje prestanak ugovora o pružanju.

Smatrat će se da je ugovor o pružanju usluga prestao onog dana kada je odluka o zaključenju stečaja nad Izdavateljem kojom je određeno brisanje Izdavatelja iz sudskog registra postala pravomoćna ili dana kada je Izdavatelj brisan iz sudskog registra.

Nakon što utvrdi da su nastupile okolnosti opisane u ovom članku i da je ugovor o pružanju usluga prestao, SKDD će vrijednosne papira koje je izdao Izdavatelj isključiti iz svojih usluga, a Izdavatelja iz članstva.

#### Članak 149.

SKDD će na temelju sporazuma, otkaza ugovora o pružanju usluga ili nakon što utvrdi da postoje razlozi za izricanje sankcije isključenja iz članstva, donijeti odluku o isključenju Izdavatelja iz članstva i prestanku pružanja usluga.

Odluku o isključenju iz članstva donosi Uprava SKDD-a u pisanom obliku, a u odluci mora biti određen Izdavatelj koji se isključuje iz članstva, razlozi isključenja iz članstva, vrijednosni papiri Izdavatelja koji se isključuju iz usluga SKDD-a, u slučaju prijenosa vrijednosnih papira u sustav

drugog Središnjeg depozitorija terminski plan prijenosa vrijednosnih papira Izdavatelja, datum isključenja iz članstva i isključenja vrijednosnih papira iz Usluga depozitorija.

#### Članak 150.

Prestankom ugovora o pružanju usluga, Izdavatelj prestaje biti Član SKDD-a te mu prestaju sva članska prava i obveze.

Sve neispunjene obveze Izdavatelja koje su nastale prije prestanka ugovora o pružanju usluga ili koje su za Izdavatelja nastale na temelju sporazuma ili otkaza ugovora o pružanju usluga, Izdavatelj je dužan uredno ispuniti u skladu s Operativnim pravilima rada.

Izdavatelj je dužan platiti SKDD-u naknade koje su obračunate u skladu s Cjenikom, a koje su nastale prije prestanka ili u svezi s prestankom ugovora o pružanju usluga.

### 3.3 ODBOR KORISNIKA

#### Članak 151.

SKDD uspostavlja Odbor korisnika koji se sastoji od predstavnika Izdavatelja i Sudionika te koji surađuje sa SKDD-om po pitanju usluga koje SKDD pruža Članovima.

Pravilnikom o radu Odbora korisnika propisano je:

- a) mandat odbora korisnika;
- b) kriteriji za prijem i mehanizam za odabir članova Odbora korisnika;
- c) mehanizmi upravljanja Odborom korisnika;
- d) operativni postupci Odbora korisnika.

### 3.4 VEZA SKDD-a I DRUGIH SREDIŠNJIH DEPOZITORIJA

#### Članak 152.

Veza SKDD-a i drugih Središnjih depozitorija je odnos u kojem je SKDD izravno ili neizravno, putem posrednika, sudionik drugog Središnjeg depozitorija ili u kojoj je drugi Središnji depozitorij Sudionik SKDD-a ili koristi usluge SKDD-a neizravno putem posrednika koji je Sudionik SKDD-a, a sve s ciljem učinkovitog prijenosa vrijednosnih papira na teret/u korist sudionika drugog Središnjeg depozitorija, a u korist/na teret Sudionika SKDD-a.

Veza SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijima može biti standardna, prilagođena, neizravna ili interoperabilna.

#### Članak 153.

Standardna veza SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijem je odnos u kojem je drugi Središnji depozitorij Sudionik SKDD-a ili je SKDD sudionik drugog Središnjeg depozitorija.

#### Članak 154.

Prilagođena veza SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijem je odnos u kojem drugi Središnji depozitorij kao Sudionik SKDD-a ili SKDD kao sudionik drugog Središnjeg depozitorija koriste dodatne usluge u odnosu na usluge koje SKDD odnosno drugi Središnji depozitorij standardno pružaju svojim sudionicima.

#### Članak 155.

Neizravna veza SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijem je odnos između SKDD-a i posrednika koji nije Središnji depozitorij, ali je sudionik drugog Središnjeg depozitorija, kao i odnos između drugog Središnjeg depozitorija i posrednika koji nije Središnji depozitorij, ali je Sudionik SKDD-a.

#### Članak 156.

Interoperabilna veza SKDD-a i drugog Središnjeg depozitorija je odnos u kojem SKDD i drugi Središnji depozitorij zajedno i dogovorno uspostavljaju tehnička rješenja za namiru u sustavima namire vrijednosnih papira kojima upravljaju.

*Uspostava veze s drugim Središnjim depozitorijem*

#### Članak 157.

Drugi Središnji depozitorij koji je kao Sekundarni depozitorij Sudionik SKDD-a dužan je za vrijeme veze sa SKDD-om ispunjavati uvjete za uspostavu i održavanje veze koji su bitni za sigurnost, stabilnost i uredno funkcioniranje Sustava namire vrijednosnih papira te financijsku stabilnost i uredenost tržišta.

#### Članak 158.

Zaprimanjem „Zahtjeva za uspostavljanje veze sa SKDD-om ili SKDD-a i Tržišnog operatera“ (dalje u ovom poglavlju Pravila: zahtjev) započinje postupak primitka u članstvo.

Pravni, financijski i operativni uvjeti koji su određeni Operativnim pravilima rada za stjecanje statusa Sudionika određeni su i kao uvjeti za uspostavu veze SKDD-a kao Primarnog depozitorija i drugog Središnjeg depozitorija kao Sekundarnog depozitorija.

#### Članak 159.

Na drugi Središnji depozitorij koji kao Sekundarni depozitorij ima uspostavljenu vezu sa SKDD-om, osim ako Operativnim pravilima rada nije drugačije određeno, na odgovarajući način se primjenjuju odredbe Pravila i Upute kojima su uređeni Postupanje po zahtjevu za stjecanje statusa Sudionika, Prava i obveze Sudionika, Sankcije prema Sudionicima, Prestanak članstva, Postupak prema Sudioniku nad kojim se provodi postupak zbog insolventnosti.

#### Članak 160.

SKDD će prije uspostave veze s drugim Središnjim depozitorijem utvrditi i procijeniti potencijalne izvore rizika koji proizlaze iz određene veze za SKDD i za Sudionike SKDD-a te predvidjeti odgovarajuće mjere za smanjenje i otklanjanje rizika.

SKDD će kontinuirano i nakon uspostave veze s drugim Središnjim depozitorijem pratiti i upravljati s potencijalnim izvorima rizika koji proizlaze iz određene veze za SKDD i Sudionike SKDD-a te poduzimati odgovarajuće mjere za smanjenje i otklanjanje rizika.

SKDD će, u odnosu na svaku uspostavljenu neizravnu vezu, utvrditi, procijeniti, pratiti i upravljati rizicima koji proizlaze za SKDD iz neposredne veze ili su povezani s posrednikom te poduzimati odgovarajuće mjere za smanjenje rizika i njihovo otklanjanje.

Drugi Središnji depozitorij će SKDD, u postupku uspostave veze, obavijestiti o svim pružateljima ključnih usluga čije usluge koristi.

Mehanizmi i postupci upravljanja u drugom Središnjem depozitoriju s kojim SKDD namjerava uspostaviti vezu ne smiju utjecati na nesmetano pružanje usluga SKDD-a, postupke i pravila upravljanja rizicima i jednake uvjete za sve koji žele koristiti usluge SKDD-a.

#### Članak 161.

SKDD će sa svakim Središnjim depozitorijem s kojim ima uspostavljenu vezu dogovoriti i uspostaviti pouzdane postupke usklađivanja s ciljem osiguranja točnosti svojih podataka i evidencija te omogućavanja da Središnji depozitorij s kojim ima uspostavljenu vezu osigura točnost svojih podataka i svojih evidencija.

Postupak usklađivanja detaljnije je uređen u poglavlju Pravila naslova Mjere usklađivanja.

#### Članak 162.

Veza SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijem se uspostavlja na temelju ugovora.

Ugovorom moraju biti definirana prava i obveze SKDD-a i drugog Središnjeg depozitorija koja proizlaze iz određene veze.

Mjerodavno pravo za sve aspekte veze SKDD-a kao Primarnog depozitorija i drugog Središnjeg depozitorija kao Sekundarnog depozitorija je hrvatsko pravo uz isključenje primjene kolizijskih normi.

Ugovorom između SKDD-a i drugog Središnjeg depozitorija će biti određeno mjerodavno pravo za sve aspekte veze u kojoj je SKDD kao Sekundarni depozitorij sudionik drugog Središnjeg depozitorija kao Primarnog depozitorija.

#### Članak 163.

SKDD će svojim Sudionicima učiniti dostupnim operativne i pravne uvjete svake pojedine veze s drugim Središnjim depozitorijem kao Primarnim depozitorijem kako bi Sudionici mogli utvrditi i procijeniti izvore rizika svake pojedine veze te predvidjeti odgovarajuće mjere za smanjenje rizika i njihovo otklanjanje.

#### Članak 164.

SKDD i drugi Središnji depozitorij će dogovoriti i primjenjivati instrumente i mjere za očuvanje tajnosti podataka koji su dostupni posredstvom uspostavljene veze.

#### Članak 165.

SKDD i drugi Središnji depozitorij će, u skladu s prihvaćenim međunarodnim tržišnim standardima, dogovoriti operativno postupanje i komunikacijske postupke.

#### Članak 166.

SKDD i drugi Središnji depozitorij koji namjeravaju uspostaviti vezu će prije početka rada veze provesti sveobuhvatna testiranja te uspostaviti plan za hitne situacije koji je dio plana očuvanja kontinuiteta poslovanja.

Plan za hitne situacije će sadržavati moguće neispravnosti ili kvarove Sustava namire te predviđene postupke i mjere u takvim slučajevima.

#### Članak 167.

SKDD će najmanje jednom godišnje provoditi postupak provjere i preispitivanja veze s drugim Središnjim depozitorijem.

U postupku provjere i preispitivanja SKDD će uzeti u obzir sve relevantne promjene, a posebno promjene na tržištu kapitala, promjene informacijskih tehnologija te pravnog sustava drugog Središnjeg depozitorija iz Treće države.

Postupak provjere i preispitivanja veze s drugim Središnjim depozitorijem u kojoj nije predviđena namira transakcija primjenom DvP načela obuhvatit će procjenu promjena na temelju kojih bi bilo moguće uvođenje namire transakcija primjenom DvP načela.

SKDD će dostaviti HANFA-i obrazloženje razloga zbog kojih nije u mogućnosti provoditi namiru transakcija primjenom DvP načela u odnosu na svaku uspostavljenu vezu s drugim Središnjim depozitorijem, pri čemu će uzeti u obzir analizu postojanja tržišne potražnje za namiru transakcija primjenom DvP načela, mogućnost naplate naknade za namiru transakcija primjenom DvP načela i analizu postojanja sigurnog i učinkovitog pristupa SKDD-a novčanim sredstvima u valutama koje koristi Primarni depozitorij za namiru transakcija primjenom DvP načela.

#### Članak 168.

SKDD će prije uspostave veze u postupku podnošenja zahtjeva za uspostavu veze s drugim Središnjim depozitorijem kao Primarnim depozitorijem koji ima sjedište u Trećoj državi provesti:

1. financijsku analizu,
2. analizu upravljanja,
3. analizu mogućnosti protoka podataka informacijskog sustava,



4. analizu operativnih mogućnosti i pouzdanosti,
5. analizu ovisnosti drugog Središnjeg depozitorija o pružatelju ključnih usluga,
6. analizu pravnog sustava.

Analiza pravnog sustava Treće države će između ostaloga obuhvatiti analizu zaštite imovine sudionika i njihovih klijenata. Razina zaštite imovine sudionika i njihovih klijenata koju predviđa pravni sustav Treće države u kojoj Primarni depozitorij ima sjedište mora biti usporediva s razinom koja je osigurana u Sustavu namire SKDD-a.

SKDD će od Primarnog depozitorija Treće države zatražiti analizu pravnog sustava koja će obuhvatiti:

1. prava SKDD-a na vrijednosnim papirima,
2. mjerodavno pravo za pravo vlasništva nad vrijednosnim papirima,
3. vrsta (narav) prava koje ima SKDD na vrijednosnim papirima,
4. založno pravo na vrijednosnim papirima,
5. pravne učinke otvaranja postupka zbog insolventnosti nad Središnjim depozitorijem za SKDD s obzirom na zaštitu vrijednosnih papira sudionika i njihovih klijenata (segregaciju), konačnost namire, na postupak i rokove u kojima je dopušteno potraživati predaju vrijednosnih papira.

SKDD će utvrditi, procijeniti i pratiti izvore rizika te upravljati rizicima koji su utvrđeni nakon provedene analize iz st. 1. ovog članka.

#### Članak 169.

SKDD će, u postupku podnošenja zahtjeva za uspostavu veze s drugim Središnjim depozitorijima, koje omogućuju namiru primjenom DvP načela:

1. utvrditi i procijeniti dodatne rizike koje generira namira novčanih transakcija te predvidjeti odgovarajuće mjere za smanjenje rizika,
2. uspostaviti i primjenjivati mehanizam prethodnog prikupljanja novčanih sredstava potrebnih za namiru, od sudionika u čije ime i za čiji račun će SKDD provoditi namiru novčanih transakcija proizašlih iz veze SKDD-a i drugog Središnjeg depozitorija,
3. u svim slučajevima u kojima SKDD koristi posrednika za namiru novčanih transakcija osigurati da posrednik namiru novčanih transakcija provodi učinkovito i pravilno uz obvezu preispitivanja svog pravno-poslovnog odnosa s takvim posrednikom najmanje jednom godišnje.

#### Članak 170.

U postupku podnošenja zahtjeva za uspostavu interoperabilne veze s drugim Središnjim depozitorijem SKDD će s drugim Središnjim depozitorijem:

1. dogovoriti uspostavu istovjetnih standarda za usklađivanje, točno vrijeme početka obrade namire i provođenja korporativnih akcija te točno vrijeme završetka namire i provođenja korporativnih akcija (vremenski okvir u kojem će se provoditi namire i korporativne akcije),
2. dogovoriti i uspostaviti istovjetne postupke i mehanizme za prijenos Instrukcija za namiru kako bi se osigurala ispravna, sigurna i potpuno automatizirana obrada Instrukcija za namiru,
3. u slučaju da interoperabilna veza omogućava namiru primjenom DvP načela, SKDD i Središnji depozitorij s kojim ima uspostavljenu interoperabilnu vezu će najmanje jednom dnevno provesti preknjižbe na računima vrijednosnih papira koje su posljedica namirenih transakcija,
4. dogovoriti i uspostaviti istovjetne modele za upravljanje rizicima,
5. dogovoriti i uspostaviti pravila i postupke za slučaj nepredviđenih događaja i otvaranja postupka zbog insolventnosti u skladu s čl. 41. Uredbe.

*Uspostava i upravljanje neizravnom vezom*

#### Članak 171.

U slučaju podnošenja zahtjeva za uspostavu neizravne veze s drugim Središnjim depozitorijem, SKDD će osigurati da je posrednik kreditna institucija ili financijska institucija.

#### Članak 172.

Ako je posrednik kreditna institucija kako je određeno u čl. 4. st. 1. Uredbe (EU) br. 575/2013, mora ispunjavati sljedeće uvjete:

1. mora biti usklađena s čl. 38. st. 5. i 6. Uredbe ili ispunjava uvjete za zaštitu vrijednosnih papira Sudionika i njihovih klijenata i uvjete za javnu objavu o razinama zaštite i s njima povezanim troškovima koji su istovjetni uvjetima iz čl. 38. st. 5. i 6. Uredbe kada drugi Središnji depozitorij ima sjedište u Trećoj državi,
2. mora osigurati SKDD-u brzi pristup vrijednosnim papirima drugog Središnjeg depozitorija,
3. mora imati nizak kreditni rizik koje utvrđuje SKDD internom procjenom. Procjena kreditnog rizika se provodi na temelju objektivne metodologije koja se ne oslanja isključivo na vanjsko mišljenje.

#### Članak 173.

Ako je posrednik financijska institucija sa sjedištem u Trećoj državi, mora:

1. ispunjava bonitetne uvjete koji su istovjetni uvjetima određenim u Uredbi (EU) br. 575/2013,
2. imati pouzdane postupke vođenja računa, čuvanja tajnosti podataka i unutarnju kontrolu,
3. biti usklađen s čl. 38. st. 5. i 6. Uredbe ili ispunjava uvjete za zaštitu vrijednosnih papira Sudionika i njihovih klijenata i uvjete za javnu objavu o razinama zaštite i s njima povezanim troškovima koji su istovjetni uvjetima iz čl. 38. st. 5. i 6. Uredbe kada drugi Središnji depozitorij ima sjedište u Trećoj državi,
4. osigurati SKDD-u brzi pristup vrijednosnim papirima drugog Središnjeg depozitorija,
5. imati nizak kreditni rizik koje utvrđuje SKDD internom procjenom. Procjena kreditnog rizika se provodi na temelju objektivne metodologije koja se ne oslanja isključivo na vanjsko mišljenje.

#### Članak 174.

Posrednik će postupati i biti usklađen s Operativnim pravilima rada te će osigurati čuvanje tajnosti podataka koji su dostupni posredstvom uspostavljene veze.

Posrednik mora imati razvijen i uspostavljen sustav koji će operativno biti u mogućnosti:

1. provoditi obradu usluga koje pruža SKDD,
2. pravodobno prosljeđivati SKDD-u sve informacije koje su relevantne za pružanje usluge posredstvom neizravne veze,
3. primjenjivati mjere usklađivanja koje su određene Operativnim pravilima rada.

#### Članak 175.

Posrednik će biti usklađen s politikama i postupcima za upravljanje rizicima SKDD-a.

#### Članak 176.

Posrednik će uspostaviti politike i planove kontinuiteta poslovanja te plan oporavka od katastrofa s ciljem osiguranja kontinuiteta poslovanja i pravovremeni oporavak i ispunjenje svojih obveza u slučaju događaja koji predstavlja znatan rizik od prekida rada.

#### Članak 177.

Posrednik će imati dovoljno financijskih sredstava potrebnih za ispunjenje svojih obveza prema SKDD-u.

#### Članak 178.

U slučaju uspostave neizravne veze SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijem kao Primarnim depozitorijem, drugi Središnji depozitorij mora imati mogućnost vođenja pojedinačno odvojenih računa vrijednosnih papira potrebnih za neizravnu vezu.

#### Članak 179.

Analiza pravnog sustava Treće države u kojoj posrednik ima sjedište će između ostaloga obuhvatiti analizu zaštite imovine sudionika i njihovih klijenata. Razina zaštite imovine sudionika i njihovih klijenata koju predviđa pravni sustav Treće države u kojoj posrednik ima sjedište mora biti usporediva s razinom koja je osigurana u Sustavu namire SKDD-a.

SKDD će od posrednika Treće države zatražiti analizu pravnog sustava koja će obuhvatiti:

1. prava SKDD-a na vrijednosnim papirima,
2. mjerodavno pravo za pravo vlasništva nad vrijednosnim papirima,
3. vrsta (narav) prava koje ima SKDD na vrijednosnim papirima,
4. založno pravo na vrijednosnim papirima,
5. pravne učinke otvaranja postupka zbog insolventnosti nad posrednikom za SKDD s obzirom na zaštitu vrijednosnih papira Sudionika i njihovih klijenata (segregaciju), konačnost namire, na postupak i rokove u kojima je dopušteno potraživati predaju vrijednosnih papira.

#### Članak 180.

Posrednik će SKDD obavještavati o mehanizmima održanja kontinuiteta između posrednika i drugog Središnjeg depozitorija.

Prihodi posrednika ostvareni od namire će biti odmah preneseni SKDD-u.

#### Članak 181.

S ciljem ostvarenja svrhe odredbi iz čl. 172. st. 1. t. 1, čl. 173. st. 1. t. 3, čl. 178. ovih Pravila, SKDD će kao Sekundarni depozitorij osigurati da može u bilo kojem trenutku pristupiti vrijednosnim papirima koji su upisani na pojedinačno odvojenom računu.

Ako drugi Središnji depozitorij ne pruža usluge vođenja pojedinačno odvojenih računa za potrebe uspostave i održavanja veze SKDD-a kao Sekundarnog depozitorija s drugim Središnjim depozitorijem kao Primarnim depozitorijem koji ima sjedište u Trećoj državi, SKDD će u postupku podnošenja zahtjeva za uspostavu veze s drugim Središnjim depozitorijem obavijestiti nadležno tijelo o razlozima zbog kojih nije dostupna usluga vođenja pojedinačno odvojenih računa te o rizicima koji iz toga proizalze.

SKDD će kao Sekundarni depozitorije koji želi uspostaviti vezu s drugim Središnjim depozitorijem osigurati primjerenu razinu zaštite svoje imovine koju ima pohranjenu u Središnjem depozitoriju sa sjedištem u Trećoj državi.

#### Članak 182.

Ako posrednik upravlja računima vrijednosnih papira kod drugog Središnjeg depozitorija u ime i za račun SKDD-a, SKDD će u dogovoru s posrednikom osigurati da:

1. posrednik nema prava na vrijednosne papire koji su uknjiženi na računima vrijednosnih papira,
2. su računi vrijednosnih papira u sustavu drugog Središnjeg depozitorija otvoreni na ime SKDD-a,
3. se registracija i prijenos vrijednosnih papira te skrbništvo nad vrijednosnim papirima provodi na temelju djelovanja SKDD-a i drugog Središnjeg depozitorija,
4. SKDD može raspolagati vrijednosnim papirima koji se vode na računima vrijednosnih papira SKDD-a otvorenih kod drugog Središnjeg depozitorija čak i u slučaju otvaranja postupka zbog insolventnosti nad posrednikom.

#### Članak 183.

SKDD će najmanje jednom godišnje preispitivati i procjenjivati da li su ispunjeni uvjeti za uspostavu i održavanje operativnom neizravne veze s drugim Središnjim depozitorijem.

#### Članak 184.

SKDD će o namjeri uspostave interoperabilne veze s drugim Središnjim depozitorijem, u skladu s čl. 19. st. 1. t. (e) Uredbe, HANFA-i podnijeti zahtjev za odobrenje za rad.

SKDD će o namjeri uspostave standardne, prilagođene i neizravne veze s drugim Središnjim depozitorijem, u skladu s čl. 19. st. 5. Uredbe obavijestiti HANFA-u.

Obavijesti iz st. 2. ovog članka će sadržavati:

1. opis veze SKDD-a i drugog Središnjeg depozitorija,
2. procjenu mogućih izvora rizika koji za SKDD proizlaze iz opisane veze,
3. očekivani volumen i vrijednost instrukcija za namiru u okviru opisane veze,
4. postupak utvrđivanja, procjene i praćenja potencijalnih izvora rizika koji proizlaze iz opisane veze za SKDD i sudionike SKDD-a kao i upravljanje takvim rizicima i odgovarajuće mjere koje su uspostavljene za smanjenje rizika,
5. procjenu primjenjivosti mjerodavnog insolventijskog prava na opisanu vezu kao i učinke insolventijskog prava na pravni položaj SKDD-a.

### 3.5 VEZA SKDD-a I TRŽIŠNOG OPERATERA

#### Članak 185.

SKDD omogućuje Tržišnom operateru pristup svom Sustavu namire vrijednosnih papira kojim upravlja na nediskriminacijskoj i transparentnoj osnovi.

#### Članak 186.

Uvjeti za pristup Tržišnog operatera Sustavu namire su pravni, financijski i operativni.

Tržišni operater je dužan za vrijeme trajanja i korištenja pristupa Sustavu namire ispunjavati uvjete za pristup.

#### Članak 187.

Pravni uvjeti zahtijevaju od Tržišnog operatera da:

1. je pravna osoba;
2. ima odobrenje za obavljanje djelatnosti Tržišnog operatera;
3. prihvaća prava i obveze određene Operativnim pravilima rada;
4. ima instrumente i mjere za očuvanje povjerljivosti informacija koje se dostavljaju SKDD-u

Ako Tržišni operater ima poslovni nastan u Trećoj državi mora dokazati da je pravni ili nadzorni okvir Treće države koji se primjenjuje na Tržišnog operatera usporediv s pravnim ili nadzornim okvirom koji se primjenjuje na Tržišnog operatera koji ima poslovni nastan u Državi članici.

#### Članak 188.

Financijski uvjeti zahtijevaju od Tržišnog operatera da može uredno ispuniti svoje obveze prema SKDD-u.

Tržišni operater ne zadovoljava financijske uvjete za pristup Sustavu namire ako su računi Tržišnog operatera blokirani.

#### Članak 189.

Operativni uvjeti zahtijevaju da odobravanje pristupa Sustavu namire ne smije prouzročiti obvezu SKDD-a da znatnije izmijeni svoje postupanje koje utječe na postupke upravljanja rizicima i koje negativno utječe na uredno funkcioniranje Sustava namire vrijednosnih papira.

Tržišni operater će SKDD, u postupku pristupa sustavu za namiru, obavijestiti o svim pružateljima ključnih usluga čije usluge koristi.

#### Članak 190.

Zaprimanjem „Zahtjeva za uspostavljanje veze sa SKDD-om ili SKDD-a i Tržišnog operatera“ započinje postupak procjene ispunjenosti uvjeta za pristup Sustavu namire.

Na podnošenje zahtjeva Tržišnog operatera za pristup Sustavu namire, odlučivanje SKDD-a o podnesenom zahtjevu te prava Tržišnog operatera u slučaju odbijanja zahtjeva na odgovarajući način će se primijeniti odredbe Pravila i Upute kojima su uređeni Postupanje po zahtjevu za stjecanje statusa Izdavatelja.

Mehanizmi i postupci upravljanja u Tržišnom operateru koji pristupa Sustavu namire SKDD-a ne smiju utjecati na nesmetano pružanje usluga SKDD-a, postupke i pravila upravljanja rizicima i jednake uvjete za sve koji žele koristiti usluge SKDD-a.

#### Članak 191.

Nadzor nad tržišnim operaterom obuhvaća kontinuirano praćenje urednog ispunjavanja i ostvarivanja prava i obveza iz ugovora koji će se sklopiti s tržišnim operaterom.

### **3.6 KOMUNIKACIJSKI POSTUPCI SA SUDIONICIMA I OSTALIM TRŽIŠNIM INFRASTRUKTURAMA**

#### Članak 192.

SKDD u komunikaciji sa Sudionicima, drugim Središnjim depozitorijima i Središnjim drugim ugovornim stranama koristi međunarodno priznate standarde komunikacije .

Komunikacija s Tržišnim operaterima zasniva se na web servisima, odnosno SOA i REST arhitekturi. Protokol SOAP se koristi kao komunikacijski protokol dok je transportni protokol za servise https sa jednostranom ili dvostranom autentifikacijom.

## 4 PRAVILA ZA USLUGE DEPOZITORIJA

### 4.1 RAČUNI VRIJEDNOSNIH PAPIRA

#### Članak 193.

Vrijednosni papiri su u SKDD-u ubilježeni na Računima vrijednosnih papira, koji se otvaraju u postupku prijena podataka iz registra vrijednosnih papira izdavatelja u sustav SKDD-a, kod preknjižbe vrijednosnih papira, zasnivanja tereta na istima, provedbe korporativnih akcija, odnosno na zahtjev domaćih ili stranih pravnih ili fizičkih osoba ili drugih subjekata na način propisan Uputom SKDD-a.

#### *Vrste računa*

#### Članak 194.

SKDD vodi sljedeće vrste računa:

- 1) **Osnovni račun** je Račun vrijednosnih papira koji se otvara ulagatelju prilikom njegova upisa u sustav SKDD-a. Imatelj vrijednosnih papira ubilježenih na osnovnom računu je isključivo ulagatelj na kojega račun glasi te on kao vlasnik/nositelj računa ima pravo raspolaganja istima. Ulagatelj može imati otvoren samo jedan osnovni račun.
- 2) **Račun portfelja** je Račun vrijednosnih papira ulagatelja-Klijenta koji otvara Sudionik koji ima odobrenje nadležnog tijela. Na računu portfelja vode se pozicije kojima Sudionik upravlja na temelju ugovora o upravljanju portfeljem vrijednosnih papira u svoje ime, a za račun ulagatelja – Klijenta, odvojeno od imovine Sudionika. Imatelj vrijednosnih papira na računu portfelja je ulagatelj-Klijent.
- 3) **Račun povjerenika** je račun kojeg je vlasnik/nositelj SKDD koji na tom računu, na temelju ugovora o povjereništvu, vodi ubilježene pozicije u ime i za račun osobe/osoba određenih ugovorom o povjereništvu, pod uvjetima i na način utvrđen tim ugovorom. Vrijednosni papiri ubilježeni na računu povjerenika ne ulaze u imovinu niti u stečajnu ili likvidacijsku masu SKDD-a i ne mogu biti predmetom ovrhe protiv SKDD-a.
- 4) **Račun za ostale namjene** je račun koji otvara SKDD u slučaju kada je na temelju posebnih propisa potrebno odvojeno voditi imovinu (npr. matematička pričuva), kada je imatelj vrijednosnih papira fizička osoba koja obavlja registriranu djelatnost i u drugim opravdanim slučajevima potrebe odvojenog vođenja imovine vlasnika/nositelja računa.
- 5) **Trezorski račun** je račun Izdavatelja na kojemu su ubilježeni isključivo vrijednosni papiri kojih je on izdavatelj, a istovremeno i imatelj.
- 6) **Zajednički račun** je račun na kojemu su ubilježene pozicije imatelj kojih nije u cijelosti ulagatelj koji je vlasnik/nositelj računa, već su imatelji istih vrijednosnih papira i drugi ulagatelji odnosno suovlaštenici. Na zajedničkom računu specificiraju se udjeli svih suovlaštenika. Samo jedan suovlaštenik upisuje se kao nositelj računa i kao takav ima pravo raspolaganja i obavljanja transakcija po zajedničkom računu, ali uz pisanu suglasnost ostalih suovlaštenika. Nositelj računa je ujedno i ulagatelj koji ostvaruje primitke iz vrijednosnih papira (dividenda, isplata kamata ili glavnice po dospijeću itd.) ubilježenih na zajedničkom računu.
- 7) **Zastupnički račun** je račun koji otvara SKDD na temelju odredbi i pravnih akata o zakonskom zastupniku, (npr. za osobe lišene poslovne sposobnosti, društvo za upravljanje investicijskim i mirovinskim fondovima), ili na temelju ovjerene punomoći kojom imatelj vrijednosnih papira povjerava upravljanje i raspolaganje svojim vrijednosnim papirima te ostvarenje svih prava iz istih trećoj osobi – zastupniku. Imatelj vrijednosnih papira na zastupničkom računu uvijek je zastupani ulagatelj.

- 8) **Račun posebnog založnog prava** je račun koji se otvara ulagatelju i članu CCP-u prilikom zasnivanja posebne vrste založnog prava na financijskim instrumentima u svrhu financijskog osiguranja. Između pojedinog primatelja i davatelja financijskog osiguranja može se otvoriti samo jedan račun posebnog založnog prava osim kod računa posebnog založnog prava koji se otvara članu CCP-u kao primatelju pri čemu član CCP financijske instrumente svojih članova prima u skladu sa svojim pravilima te je dužan u svojim poslovnim knjigama voditi evidenciju svih davatelja financijskog osiguranja. Nositelj računa je primatelj financijskog osiguranja koji ima pravo raspolaganja, a imatelj vrijednosnih papira na takvom računu je davatelj financijskog osiguranja.
- 9) **Račun prijenosa financijskog osiguranja** je račun koji se otvara ulagatelju prilikom prijenosa financijskih instrumenata u svrhu financijskog osiguranja. Svaki primatelj financijskog osiguranja može imati samo jedan Račun prijenosa financijskog osiguranja bez obzira na broj davatelja financijskog osiguranja. Primatelj financijskog osiguranja je nositelj računa i imatelj vrijednosnih papira na tom računu.
- 10) **Skrbnički račun na ime** je Račun vrijednosnih papira koji otvara Skrbnik, pri čemu identitet imatelja vrijednosnih papira, za kojeg obavlja poslove skrbništva nad vrijednosnim papirima, nije nepoznat, niti tajan, već je jednoznačno određen.
- 11) **Skrbnički račun pod zaporkom** je Račun vrijednosnih papira koji otvara Skrbnik za jednog Klijenta, pri čemu se kod Skrbničkih računa pod zaporkom identitet Klijenta ne vodi u sustavu SKDD-a. Ako Klijent Skrbnika ujedno nije i imatelj vrijednosnih papira, Skrbnik je dužan pribaviti podatak o imatelju kada je to propisano zakonom ili drugim pozitivnim propisom.
- 12) **Zbirni skrbnički račun** je Račun vrijednosnih papira koji otvara Skrbnik za više Klijenata, pri čemu se kod Zbirnih skrbničkih računa identitet Klijenata ne vodi u sustavu SKDD-a. Ako Klijent Skrbnika ujedno nije i imatelj vrijednosnih papira, Skrbnik je dužan pribaviti podatak o imatelju kada je to propisano zakonom ili drugim pozitivnim propisom.
- 13) **Zbirni račun sekundarnog depozitorija** je Račun vrijednosnih papira koji u informacijskom sustavu SKDD-a otvara drugi Središnji depozitorij za Klijenta, pri čemu jedino on zna identitet svih Klijenata za čiji račun obavlja poslove primitka/ispоруke vrijednosnih papira.
- 14) **Individualni račun sekundarnog depozitorija** je Račun vrijednosnih papira koji u informacijskom sustavu SKDD-a otvara drugi Središnji depozitorij isključivo za jednog Klijenta pri čemu jedino on zna identitet Klijenta za čiji račun obavlja poslove primitka/ispоруke vrijednosnih papira.
- 15) **Tehnički račun** je Račun vrijednosnih papira otvoren u informacijskom sustavu SKDD-a u svrhu praćenja i stvaranja preduvjeta za provođenje mjera usklađivanja vrijednosnih papira koji su upisani na računu vrijednosnih papira SKDD-a otvorenog u drugom Središnjem depozitoriju, a za koje je SKDD Sekundarni depozitorij.

Na Tehničkom računu je upisana negativna vrijednost sume svih vrijednosnih papira upisanih na Računima vrijednosnih papira za koje je SKDD Sekundarni depozitorij. Suma količine vrijednosnih papira upisanih na Tehničkom računu i zbroja svih količina vrijednosnih papira za koje je SKDD Sekundarni depozitorij upisanih na Računima vrijednosnih papira je nula. Tehnički račun u svom informacijskom sustavu otvara SKDD kao Sekundarni depozitorij prije uspostave veze s drugim Središnjim depozitorijem kao Primarnim depozitorijem isključivo zbog operativno-tehničkih razloga kojima se omogućava provođenja prekogranične namire i primjene mjera usklađivanja.

*Zaštita imovine Članova SKDD-a i njihovih klijenata*

#### Članak 195.

Vrijednosni papiri ubilježeni na jednom Računu vrijednosnih papira vode se odvojeno od vrijednosnih papira ubilježenih na drugim Računima vrijednosnih papira.

Vrijednosni papiri i novčana sredstva ulagatelja i Članova SKDD-a ne ulaze u imovinu niti u stečajnu ili likvidacijsku masu SKDD-a i ne mogu biti predmetom ovrhe protiv SKDD-a.

SKDD ni u kojem slučaju neće koristiti vrijednosne papire Sudionika i/ili njihovih Klijenata uključujući korištenje prava prijeboja i/ili zaloga u odnosu na Vrijednosne papire na Računima vrijednosnih papira Sudionika u odnosu na potraživanja bilo koje osobe uključujući i troškove vođenja, administriranja i pohrane Vrijednosnih papira na računu, i/ili kada stranka Sudionika ne osigura Vrijednosne papire potrebne za namiru.

Sudioniku je omogućeno da u sustavu SKDD-a odvoji svoje vrijednosne papire od vrijednosnih papira svojih klijenata te da na jednom računu vrijednosnih papira drži vrijednosne papire koji pripadaju različitim klijentima tog Sudionika (Skrbnički račun pod zaporkom, Zbirni skrbnički račun) kao i da odvoji vrijednosne papire bilo kojeg klijenta Sudionika (Skrbnički račun na ime i Račun portfelja).

Vrijednosni papiri ubilježeni na Skrbničkom računu i Računu portfelja ne ulaze u imovinu niti u stečajnu ili likvidacijsku masu Sudionika na čije ime je otvoren Skrbnički račun odnosno Račun portfelja.

Na Osnovnom računu Sudionika ubilježeni su vrijednosni papiri kojih je Sudionik imatelj i preko kojeg Sudionik posluje u svoje ime i za svoj račun.

#### *Registrirane pozicije*

#### Članak 196.

Unutar svakog Računa vrijednosnih papira, ulagatelj odnosno vlasnik/nositelj računa može registrirati pozicije s Izdavateljem predmetnih vrijednosnih papira ili sa Sudionicima, osim u slučaju Skrbničkih računa i Računa portfelja, gdje su pozicije registrirane sa Sudionikom.

Pozicija može istovremeno biti registrirana samo s jednim Članom.

Pozicije na računu ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa registrirane sa Sudionikom ne pripadaju tom Sudioniku, ne čine dio njegove imovine, ne ulaze u njegovu likvidacijsku ili stečajnu masu i ne mogu se koristiti za ispunjenje njegovih obveza prema SKDD-u, drugim Članovima ili bilo kojoj trećoj osobi.

Registraciju pozicija sa Sudionikom mora potvrditi ulagatelj odnosno vlasnik/nositelj računa na način i u rokovima propisanim Uputom SKDD-a.

Kada je pozicija registrirana s Članom koji je Izdavatelj, smatra se da ulagatelj odnosno vlasnik/nositelj računa samostalno upravlja svojom pozicijom.

#### *Zatvaranje računa vrijednosnih papira*

#### Članak 197.

SKDD može zatvoriti Račun vrijednosnih papira na zahtjev ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa. SKDD će zatvoriti Račun vrijednosnih papira u slučaju prestanka postojanja pravne osobe (npr. zaključen stečaj, likvidacija, statusna promjena ili druga činjenica koja dovodi do brisanja pravne osobe u sudskom ili drugom registru) i u slučaju smrti fizičke osobe, u pravilu na temelju vjerodostojnih dokumenata podnesenih SKDD-u u izvorniku ili ovjerenoj fotokopiji, kao i iz drugih opravdanih razloga. Račun nije moguće zatvoriti dok su na njemu ubilježeni vrijednosni papiri, niti dok račun sudjeluje u nekom pravnom poslu (založno pravo, fiducij i sl.).

SKDD će zatvoriti Račun vrijednosnih papira i kada su istom ulagatelju u sustavu SKDD-a otvorena dva ili više osnovnih Računa vrijednosnih papira te mu ostavi otvoren samo jedan osnovni račun. Ovo ograničenje se ne odnosi na zastupničke i zajedničke račune, kojih je broj neograničen.



## 4.2 OSNIVANJE POZICIJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

### *Pozicije*

#### Članak 198.

Vrijednosni papiri vode se kao pozicije na Računima vrijednosnih papira.

Pozicijom se određuje količina, vrsta i rod vrijednosnih papira te prava i obveze odnosno ovlaštenja i ograničenja koja proizlaze iz istih (npr. založno pravo i fiducij).

Pozicije se razlikuju po vrsti, statusu otplate, registraciji i vrijednosnom papiru. Način na koji se određena vrsta pozicije može koristiti te svrha u koju se može koristiti, opisani su ovim Pravilima i Uputom SKDD-a.

#### Članak 199.

Pozicije na Računu vrijednosnih papira osnivaju se prijenosom podataka iz registra izdavatelja, samostalnim upisom od strane Izdavatelja u slučajevima predviđenim ovim Pravilima i Uputom SKDD-a, zatim u postupcima Preknjižbi kroz depozitorij, provedbom korporativnih akcija, u postupcima poravnanja i namire i na druge načine određene Pravilima i Uputom.

### *Vrijednosni papiri pohranjeni u drugom Središnjem depozitoriju*

#### Članak 200.

Pozicije za vrijednosne papire koji se vode u obliku elektroničkih zapisa u drugom Središnjem depozitoriju osnivaju se namirom prekograničnih transakcija.

### *Promjene pozicija i postupak poravnanja i namire*

#### Članak 201.

Kao dio usluga Sustava namire, SKDD automatski prima obavijesti o transakcijama koje su rezultat trgovanja na Tržištu ili izvan Tržišta. SKDD mora izvršiti konačan prijenos pozicija s Računa vrijednosnih papira prodavatelja/isporučitelja na Račun vrijednosnih papira kupca/primatelja, u skladu s Uputom SKDD-a.

Član ne može izvršiti niti može tražiti bilo kakve promjene pozicija koje su rezultat trgovanja na Tržištu.

Preknjižbe vrijednosnih papira na temelju Transakcija sklopljenih na Tržištu provode su u pravilu u Sustavu namire SKDD-a.

### *Promjene pozicija koje nisu povezane s Transakcijama s tržišta*

#### Članak 202.

Preknjižbe vrijednosnih papira koje nisu povezane s organiziranim trgovanjem odnose se prvenstveno na stjecanje vrijednosnih papira na temelju zakona, pravnog posla, odluke suda odnosno druge nadležne vlasti, nasljeđivanjem odnosno po drugoj valjanoj pravnoj osnovi.

Vrste preknjižbi i potrebna dokumentacija detaljnije su propisani Uputom SKDD-a.

Promjene pozicija koje nastanu upisom naloga imaju pravni učinak od dana kada je upis izvršen u sustavu SKDD-a.

## 4.3 STJECANJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA I DRUGIH PRAVA

### *Upis vrijednosnog papira i prava koja proizlaze iz istoga*

#### Članak 203.

Vrijednosni papiri i prava koja proizlaze iz istih stječu se u trenutku kada je pozicija upisana na Računu vrijednosnih papira ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa u sustavu SKDD-a, osim ako trenutak stjecanja nije drugačije utvrđen posebnim propisom. Promjena imatelja obavlja se preknjižbom pozicije s Računa vrijednosnih papira prenositelja na Račun vrijednosnih papira stjecatelja, na temelju valjanog pravnog posla, odluke suda odnosno druge nadležne vlasti, nasljeđivanjem i na temelju zakona.

Upis imatelja na temelju dematerijalizacije isprava obavlja se prema utvrđenju Izdavatelja o tome tko je zakoniti imatelj isprave.

#### *Založno pravo*

##### Članak 204.

Založno pravo na nematerijaliziranom vrijednosnom papiru osniva se odgovarajućim upisom tog prava na Računu vrijednosnih papira založnog dužnika, na temelju valjanog pravnog posla, sudske odluke ili zakona.

Založno pravo u skladu s Uputom, mogu upisati SKDD i Članovi SKDD-a koji imaju pristup informacijskom sustavu SKDD-a, a kojima to vrsta članstva omogućuje.

Kada upis založnog prava obavljaju Članovi SKDD-a koji imaju pristup informacijskom sustavu SKDD-a, moraju prethodno utvrditi postojanje valjanog pravnog posla, odgovarajuće sudske odluke ili druge isprave koja u skladu sa zakonom predstavlja valjani pravni temelj za zasnivanje, odnosno upis založnog prava te moraju pohraniti i čuvati primjerak takve isprave u svojoj pismohrani. U tom slučaju, SKDD nije obvezan utvrditi postoji li valjani pravni posao, sudska odluka ili druga isprava te nije obvezan utvrditi da li je bilo koja obveza sadržana u takvim ispravama ispunjena u svezi s upisom založnog prava.

Izuzetno, ako se založno pravo stječe na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti (ovrha, privremena pljenidba, prethodna mjera, rješenje Hanfe i sl.), pozicija se ne upisuje kao založena, već kao blokirana, čime se ne dira u stjecanje založnog prava po sili zakona.

#### *Dobrovoljni prestanak založene pozicije*

##### Članak 205.

Založena pozicija može dobrovoljno prestati na zahtjev odnosno uz pristanak založnog vjerovnika ili na drugi pravno dopušteni način.

#### *Prisilni prestanak založene pozicije*

##### Članak 206.

SKDD će udovoljiti odluci suda ili druge nadležne vlasti o prisilnom prestanku založene pozicije, odnosno zahtjevu založnog vjerovnika te će preknjižiti vrijednosne papire u skladu s uputama sadržanim u takvoj odluci ili zahtjevu, na način koji je propisan Uputom SKDD-a, a pod uvjetom da je pozicija registrirana s Izdavateljem vrijednosnih papira.

Na vrijednosnom papiru, založnom vjerovniku koji je u skladu s odredbama posebnog zakona ovlašten na namirenje, dopušteno je namirivanje zalogom osigurane tražbine izvansudskim putem.

#### *Fiducijarni prijenos vrijednosnih papira u svrhu osiguranja (fiducij)*

##### Članak 207.

Upis osnivanja fiducija obavlja se preknjižbom vrijednosnih papira s Računa vrijednosnih papira protivnika osiguranja (dalje: fiducijarni dužnik) na Račun vrijednosnih papira predlagatelja osiguranja (dalje: fiducijarni vjerovnik), na temelju sporazuma fiducijarnog vjerovnika i fiducijarnog dužnika sklopljenog pred sudom, javnobilježničkog akta ili solemnizirane privatne isprave odnosno

odgovarajuće sudske odluke ili druge isprave koja u skladu sa zakonom predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis fiducija.

Fiducijarni prijenos vrijednosnih papira u korist fiducijarnog vjerovnika, mogu upisati SKDD i Članovi SKDD-a koji imaju izravni pristup informacijskom sustavu SKDD-a, a kojima to vrsta članstva omogućuje. Iznimno i u skladu s Uputom SKDD-a, Članovi SKDD-a mogu kroz sustav upisati fiducij u korist HNB-a, radi osiguranja tražbine s osnova kratkoročnog kredita za likvidnost odobrenog drugoj banci.

Izdavatelj koji obavlja upis fiducija, mora prethodno utvrditi postojanje sporazuma o osiguranju tražbine ili odgovarajuće sudske odluke odnosno druge isprave koja u skladu sa zakonom predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis fiducija te mora pohraniti i čuvati primjerak takve isprave u svojoj pismohrani. Kada Izdavatelj upisuje fiducij, SKDD nije obavezan utvrditi postoji li sporazum o osiguranju tražbine odnosno sudska odluka ili druga isprava koja u skladu sa zakonom predstavlja valjanu pravnu osnovu za upis fiducija te nije obavezan utvrditi da je bilo koja obveza sadržana u takvim ispravama ispunjena u svezi s upisom fiducija.

Kada HNB odobri banci kratkoročni kredit za likvidnost, upis fiducija obavlja se u skladu s Uputom SKDD-a. SKDD nije obavezan utvrditi postoji li valjani pravni temelj za fiducijarni prijenos vrijednosnih papira i nije obavezan utvrditi da je bilo koja obveza sadržana u ispravama ispunjena u svezi s upisom fiducija.

#### *Dobrovoljni prestanak fiducija*

##### Članak 208.

Fiducij može dobrovoljno prestati na zahtjev prenositelja i uz pristanak fiducijarnog vjerovnika ili na neki drugi pravno dopušteni način.

#### *Prisilni prestanak fiducija*

##### Članak 209.

SKDD će udovoljiti odluci suda ili drugog nadležnog tijela o prisilnom prestanku fiducija, ili zahtjevu fiducijarnog vjerovnika ako zahtjev nije protivan zakonu te će preknjižiti vrijednosne papire prema uputama sadržanim u takvoj odluci ili zahtjevu na način koji je propisan Uputom SKDD-a.

#### *Ovrha i privremene ili prethodne mjere*

##### Članak 210.

Upis ovrhe, privremene pljenidbe ili privremenih i prethodnih mjera u vezi vrijednosnih papira obavlja se, u skladu sa zakonom i Uputom SKDD-a, prijenosom vrijednosnih papira na blokiranu poziciju.

Nakon što je pozicija blokirana, svi daljnji upisi obavljat će se isključivo na temelju odluke suda ili druge nadležne vlasti, odnosno u skladu sa zakonom.

#### *Financijsko osiguranje*

##### Članak 211.

Davatelj financijskog osiguranja može u svrhu prijenosa odnosno zasnivanja posebne vrste založnog prava ponuditi primatelju financijskog osiguranja samo slobodnu poziciju.

Primatelj financijskog osiguranja mora imati otvoren Račun vrijednosnih papira koji je otvoren u svrhu prijenosa odnosno zasnivanja posebne vrste založnog prava na financijskim instrumentima. Ako to nije slučaj, SKDD će otvoriti primatelju financijskog osiguranja takav Račun vrijednosnih papira u skladu s Uputom SKDD-a.

Preknjižbe po Računima vrijednosnih papira otvorenim u svrhu financijskog osiguranja u skladu s Uputom, mogu obavljati: SKDD za ulagatelje koji dostave DEP-KOL nalog te Članovi SKDD-a koji imaju izravni pristup informacijskom sustavu SKDD-a, a kojima to vrsta članstva omogućuje.

Financijsko osiguranje upisuje se preknjižbom vrijednosnih papira na Račun vrijednosnih papira otvoren u svrhu prijenosa odnosno zasnivanja posebne vrste založnog prava. Za sve promjene na takvim računima koje se događaju za trajanja financijskog osiguranja u smislu registracije sa Sudionicima, preknjižbi, zasnivanja zalogu, upisa fiducija ili prestanka financijskog osiguranja sl. isključivo odgovaraju primatelj i davatelj financijskog osiguranja. SKDD ne snosi odgovornost ako neka od naprijed navedenih strana nije postupila u skladu s ugovorom o financijskom osiguranju koji je između davatelja i primatelja financijskog osiguranja sklopljen. U slučaju odluke suda ili druge nadležne vlasti (ovrha, privremena pljenidba, prethodna mjera, rješenje Hanfe i sl.) koja bi utjecala na vrijednosne papire ubilježene na računima otvorenim u svrhu financijskog osiguranja SKDD se obvezuje obavijestiti gore navedeno tijelo o postojanju takvog računa u SKDD-u i vrijednosnim papirima ubilježenim na takvim računima. Blokirano poziciju SKDD upisuje isključivo po odluci suda ili druge nadležne vlasti kojom se izričito nalaže pljenidba upravo tih vrijednosnih papira koji služe kao financijsko osiguranje.

Prava iz vrijednosnih papira ubilježenih na Računima financijskog osiguranja SKDD obračunava u skladu s ovim Pravilima i Uputom, a svako odstupanje koje su primatelj i davatelj financijskog osiguranja ugovorili obvezni su sami pratiti i ispunjavati.

#### **4.4 KORPORATIVNE AKCIJE**

##### Članak 212.

Korporativna akcija je svaka aktivnost Izdavatelja koja utječe na obilježje vrijednosnog papira i/ili na prava imatelja iz vrijednosnog papira Izdavatelja koji je uključen u Usluge depozitorija i/ili Usluge poravnanja i namire.

##### Članak 213.

Svaka korporativna akcija se provodi zasebno za svaki vrijednosni papir.

Provođenje korporativnih akcija obvezno je korištenjem sustava SKDD-a osim ako nije drugačije određeno Operativnim pravilima rada.

Izdavatelji su obvezni pravovremeno, u skladu s Operativnim pravilima rada, obavijestiti SKDD o svakoj korporativnoj akciji koju provode, kako bi SKDD izradio obračun prava prema podacima koji su upisani na računima vrijednosnih papira u informacijskom sustavu SKDD-a na dan utvrđivanja prava iz korporativne akcije.

Izdavatelj je dužan SKDD-u dostaviti isprave, naloge i novčana sredstva propisane Uputom SKDD-a koje su potrebne za provođenje korporativne akcije.

U provedbi korporativnih akcija Izdavatelj, pravni subjekti koji imaju pravni interes i SKDD dužni su postupati u skladu s Operativnim pravilima rada.

Izdavatelj odgovara za štetu koja nastane imateljima vrijednosnih papira zato što nije ispunio obveze iz ovog članka.

##### Članak 214.

SKDD će obradu korporativnih akcija provesti pod uvjetima, na način i u rokovima koji su određeni Operativnim pravilima rada.

Ako za pojedinu korporativnu akciju Izdavatelj ili drugi naručitelj želi koristiti posebne ili dodatne usluge koje nisu predviđene u Uputi SKDD-a, vrsta i način obavljanja usluga utvrdit će se posebnim ugovorom.

Obrada korporativnih akcija je detaljnije razrađena odredbama Upute.

*Oporezivanje*

Članak 215.

U skladu s važećim poreznim propisima, SKDD može provesti oporezivu isplatu primitaka iz korporativnih akcija koju obavlja tako da obračuna, obustavi i uplati porez po odbitku i doznači imateljima prava na isplatu bruto iznos umanjen za porez po odbitku. Ako se radi o poreznom obvezniku koji je obveznik plaćanja prireza, porez po odbitku se uvećava za pripadajući iznos prireza.

SKDD će obračunati, obustaviti i uplatiti porez i prirez pod uvjetom da ima sve podatke potrebne za obračun, obustavu i uplatu poreza i prireza.

SKDD ne preuzima odgovornost za podatke potrebne za oporezivanja, a koje je dostavio ulagatelj ili Sudionik. Niti SKDD, niti isplatelj ne preuzimaju odgovornost ako su se u postupku oporezivanja pouzdali u prijavljene podatke kao točne, već je odgovornost za svaku štetu koja zbog toga nastane na ulagatelju odnosno Sudioniku koji je dostavio podatke.

Ako je podatke potrebne za oporezivanje ulagatelja prilikom prvog upisa dostavio Sudionik, SKDD će na temelju istih izvršiti obračun, obustavu ili uplatu poreza za sve račune predmetnog ulagatelja.

Ovlaštenja iz korporativnih akcija dodjeljuju se vlasniku/nositelju računa. Ako vlasnik/nositelj računa ujedno nije i imatelj vrijednosnih papira, vlasnik/nositelj računa obvezan je prosljediti ovlaštenja imateljima vrijednosnih papira osim ako isto nisu drugačije ugovorili, pri čemu SKDD ne odgovara ako to vlasnik/nositelj računa propusti učiniti.

Obračun, obustava i uplata poreza i prireza te isplata neto iznosa primitka ostvarenog iz korporativnih akcija detaljnije je uređen Uputom.

## 5 VOĐENJE EVIDENCIJA

### 5.1 OPĆE ODREDBE

#### Članak 216.

Ovim poglavljem Pravila uređuje se čuvanje dokumentacije i vođenje evidencije SKDD-a o svim aktivnostima i uslugama koje SKDD pruža u skladu s Uredbom, u svrhu praćenja usklađenosti sa zahtjevima Uredbe.

#### Članak 217.

SKDD čuva dokumentaciju i evidencije iz ove glave najmanje deset godina.

Dokumentacija i evidencije dostupni su nadležnim i relevantnim tijelima te drugim javnim tijelima koja su prema domaćem pravu i prema pravu Europske unije ovlaštena ostvariti uvid u evidencije.

#### Članak 218.

SKDD vodi potpune i točne evidencije o svim aktivnostima u obavljanju djelatnosti i usluga koje pruža na temelju Uredbe, a osobito o aktivnostima za vrijeme primjene plana kontinuiteta poslovanja i plana oporavka od kriznih situacija. SKDD je dužan osigurati pristup i uvid u evidencije i dokumentaciju.

SKDD vodi zasebnu evidenciju za svaku pojedinu uslugu koju pruža u skladu s Uredbom.

SKDD vodi evidenciju na Trajnom mediju, koji omogućava dostavu informacija nadležnim i relevantnim tijelima te drugim javnim tijelima koja su prema domaćem pravu i prema pravu Europske unije ovlaštena ostvariti uvid u evidencije.

Sustav za vođenje evidencije osigurava da su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- svaka ključna faza obrade evidencija može se ponovno uspostaviti;
- sadržaj evidencije prije ispravka ili drugih izmjena može se bilježiti, pratiti i povratiti;
- uspostavljene su mjere za sprečavanje neovlaštene izmjene evidencija;
- uspostavljene su mjere koje osiguravaju sigurnost i povjerljivost zabilježenih podataka;
- mehanizam utvrđivanja i ispravljanja pogrešaka sastavni je dio sustava za vođenje evidencija;
- u slučaju kvara sustav vođenja evidencija osigurava pravodoban povrat evidencije.

#### Članak 219.

Osnovne skupine evidencija koje SKDD vodi su:

- evidencija pozicija
- evidencija o transakcijama
- evidencija pomoćnih usluga
- evidencija poslovanja
- dodatna evidencija koju zahtjeva nadležno tijelo.

### 5.2 EVIDENCIJA POZICIJA

#### Članak 220.

SKDD vodi evidenciju o pozicijama za svaki vrijednosni papir i za svaki Račun vrijednosnih papira koji vodi.

#### Članak 221.

SKDD vodi evidenciju sljedećih podataka:

- a) LEI, OIB te oznaku Izdavatelja za koje SKDD pruža osnovnu uslugu

- b) ISIN, CFI i FISN oznaku, oznaku vrijednosnog papira, oznaku države izdanja i oznaku države sjedišta Izdavatelja za svako izdanje vrijednosnih papira za koje SKDD pruža osnovnu uslugu
- c) ISIN, CFI i FISN oznaku, oznaku vrijednosnog papira, oznaku države izdanja i oznaku države sjedišta Izdavatelja za svako izdanje vrijednosnih papira za koje je SKDD Sekundarni depozitorij
- d) LEI i BIC Primarnog depozitorija ili relevantnog subjekta treće zemlje za svako izdanje vrijednosnih papira za koje je SKDD Sekundarni depozitorij;
- e) oznake svih računa vrijednosnih papira Izdavatelja za koje je SKDD Primarni depozitorij – jedinstveni broj računa dodijeljen od SKDD-a;
- f) oznake novčanih računa Izdavatelja – IBAN i LEI/BIC banke;
- g) LEI, OIB, oznaka Sudionika;
- h) oznake države osnivanja Sudionika;
- i) jedinstvene oznake Računa vrijednosnih papira Sudionika koju dodjeljuje SKDD;
- j) oznake novčanih računa Sudionika - IBAN;
- k) oznake banaka za namiru koje koristi svaki Sudionik - LEI i BIC;
- l) oznaka države osnutka banaka za namiru koje koristi svaki Sudionik;
- m) identifikaciju vlasnika/nositelja računa – OIB.

#### Članak 222.

Na kraju svakog radnog dana, SKDD za svaku poziciju evidentira sljedeće podatke:

- a) oznake Sudionika ili oznaka vlasnika/nositelja računa;
- b) vrsta računa (vlastiti račun Sudionika, individualni račun ili zbirni račun);
- c) za svako izdanje vrijednosnih papira (ISIN) stanje računa na kraju dana na kojima je ubilježen taj vrijednosni papir;
- d) za svaki račun i izdanje vrijednosnih papira (ISIN) količinu vrijednosnih papira u odnosu na koje je ograničena namira kao i vrstu takvih ograničenja i identitet ovlaštenika takvog ograničenja.

Vlastitim računom Sudionika smatra se Osnovni račun ako je otvoren na ime ulagatelja koji je ujedno i Sudionik.

Individualnim računom se smatraju:

- a) Osnovni račun ako je otvoren na ime ulagatelja koji ujedno nije i Sudionik;
- b) Račun za ostale namjene;
- c) Račun portfelja;
- d) Skrbnički račun na ime;
- e) Skrbnički račun pod zaporkom;
- f) Zastupnički račun;
- g) Trezorski račun;
- h) Račun povjerenika ako su na njemu ubilježene pozicije u ime i za račun jedne osobe;
- i) Račun posebnog založnog prava ako nije otvoren članu CCP;
- j) Račun prijenosa financijskog osiguranja;
- k) Individualni račun sekundarnog depozitorija.

Zbirnim računom se smatraju:

- a) Zajednički račun;
- b) Račun povjerenika ako su na njemu ubilježene pozicije u ime i za račun više osoba;
- c) Račun posebnog založnog prava ako je otvoren članu CCP;
- d) Zbirni skrbnički račun;
- e) Zbirni račun sekundarnog depozitorija.

Smatrat će se da ograničenje namire postoji u sljedećim slučajevima:

- a) ako je status Izdavatelja obustavljeno trgovanje (OT) ili obustavljeno poslovanje (OP);
- b) ako je status vrijednosnog papira sljedeći:

- (i) vrijednosni papiri su zabilježeni na jednoj od sljedećih pozicija:
1. predbilježena založena pozicija (ZP);
  2. neprenosiva založena pozicija (ZZ);
  3. prenosiva založena pozicija (ZD);
  4. predbilježena fiducijarna pozicija (FP);
  5. neprenosiva fiducijarna pozicija (FZ);
  6. prenosiva fiducijarna pozicija (FD);
  7. blokirana pozicija (BK);
  8. pozicija ugovorne zabrane raspolaganja (ZR);
  9. pozicija predbilježenih isprava na ime (II) i na donositelja (ID);
  10. pozicija za preuzimanje-pohranu (TP);
  11. pozicija predbilježene prodaje (OP);
  12. pozicija otkup-pohrana (BP);
  13. pozicija ponuda za kupnju – pohrana (PP);
  14. pozicija novo izdanje (NI).
- (ii) vrijednosni papiri su zabilježeni na poziciji sa statusom otplate – neotplaćeno;
- (iii) vrijednosni papiri su zabilježeni na poziciji sa statusom obustavljeno trgovanje (OT) ili obustavljeno poslovanje (OP);
- c) ako je status Sudionika obustavljeno trgovanje (OT) ili obustavljeno poslovanje (OP);
- d) ako je status ulagatelja obustavljeno poslovanje (OP), obustavljeno trgovanje (OT) ili netočni podaci (NP);
- e) ako je status računa obustavljeno poslovanje (OP) ili obustavljeno trgovanje (OT).

### 5.3 VOĐENJE EVIDENCIJA O TRANSAKCIJAMA

#### Članak 223.

SKDD vodi evidenciju o sljedećim podacima o Transakcijama:

1. Vrsta Instrukcije za namiru:
  - a) FOP (*free of payment*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za isporuku bez protuobveze plaćanja (DFP– *delivery free of payment*) i instrukcije za primitak bez istovremene obveze plaćanja (RFP- *receive free of payment*),
  - b) DVP (*delivery versus payment*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za isporuku uz protuobvezu plaćanja (DVP –*delivery versus payment*) i instrukcije za primitak uz obvezu plaćanja (RVP – *receive versus payment*)
  - c) DWP (*delivery with payment*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za isporuku uz obvezu plaćanja (DWP – *delivery with payment*) i instrukcije za primitak vrijednosnih papira i primitak plaćanja (RWP – *receive with payment*)
  - d) PFOD (*payment free of delivery*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za plaćanje bez protuobveze isporuke vrijednosnih papira (DPFOD – *debiting payment free of delivery*) i instrukcije za primitak plaćanja bez istovremene obveze isporuke vrijednosnih papira (CPFOD- *crediting payment free of delivery*)
  - e) DVD (*delivery versus delivery*) – instrukcija za namiru zamjenom vrijednosnih papira koja se sastoji od instrukcije za isporuku bez protuobveze plaćanja (DFP– *delivery free of payment*) i instrukcije za primitak bez istovremene obveze plaćanja (RFP- *receive free of payment*) za jedan vrijednosni papir povezan sa instrukcijom za isporuku bez protuobveze plaćanja (DFP– *delivery free of payment*) i instrukcijom za primitak bez istovremene obveze plaćanja (RFP- *receive free of payment*) za drugi vrijednosni papir
2. Vrste pravnog posla:
  - a) kupnja ili prodaja vrijednosnih papira - TRAD;
  - b) upravljanje kolateralom:
    - i. COLI – transakcije s kolateralom u odnosu na primatelja kolaterala;
    - ii. COLO - transakcije s kolateralom u odnosu na davatelja kolaterala;



- iii. CNCB – HNB-ove transakcije s kolateralom.
  - c) zajam vrijednosnih papira:
    - i. SECL –zajam vrijednosnih papira u odnosu na davatelja zajma;
    - ii. SECB - zajam vrijednosnih papira u odnosu na primatelja zajma.
  - d) transakcije uvjetovane povratom:
    - i. REPU – ugovor o povratnoj kupnji;
    - ii. RVPO – ugovor o obratnoj povratnoj kupnji;
    - iii. TRPO – tripartitni ugovor o povratnoj kupnji;
    - iv. TRVO – tripartitni ugovor o obratnoj povratnoj kupnji;
    - v. BSBK – transakcije kupnje s obvezom nazadprodaje;
    - vi. SBBK – transakcije prodaje s obvezom nazadkupnje.
  - e) OWNE- transfer po eksternom računu
3. OWNI - transfer po internom računuBroj Transakcije (broj Instrukcije za namiru);
  4. Datum Transakcije;
  5. Predviđeni datum namire;
  6. Datum i vrijeme namire;
  7. Datum i vrijeme upisa i odobrenja Instrukcije za namiru u Sustav namire;
  8. Datum i vrijeme uparivanja Instrukcija za namiru;
  9. Oznaka računa vrijednosnih papira;
  10. Oznaka banke i računa novčanih sredstava Sudionika;
  11. Oznaka Sudionika isporučitelja vrijednosnih papira i/ili novčanih sredstava (LEI, oznaka člana);
  12. Oznaka Sudionika primatelja vrijednosnih papira i/ili novčanih sredstava (LEI, oznaka člana);
  13. Oznaka vrijednosnih papira (ISIN , CFI, FISN i ticker);
  14. Valuta namire;
  15. Novčani iznos za namiru;
  16. Količina ili nominalna vrijednosti vrijednosnih papira;
  17. Rapoređena (alocirana) količina vrijednosnih papira;
  18. Status Instrukcije za namiru:
    - a) Upisana
    - b) Odobrena
    - c) Uparena
    - d) Otkazana
    - e) Istekla
    - f) Namirena
- Za Prekogranične transakcije uz statuse od a) do f) vode se i statusi:
- g) Odobrena u čekanju
  - h) Otkazana u čekanju
19. Status Transakcije:
    - a) Nenamirena
    - b) Namirena
    - c) Otkazana
    - d) Neuspjela

20. Razlog neuspjele namire Transakcije:

- a) Vrijednosni papir
- b) Novčana sredstva
- c) Nealocirana transakcija
- d) Nenamirene NT (Naizmjenične transakcije)

21. Mjesto trgovanja i mjesto poravnania Instrukcije za namiru

22. Konačni rezultat postupka prisilne kupnje najkasnije na zadnji radni dan roka odgode, uključujući količinu vrijednosnih papira namirenih prisilnom kupnjom i vrijednost provedene prisilne kupnje (ako je prisilna kupnja djelomično ili potpuno uspješna)

23. Vrijednost isplaćene novčane naknade u HRK

24. Poziv na broj i datum neuspjele transakcije u SKDD koja je otkazana u postupku prisilne kupnje

25. Iznos obračunate novčane kazne za Instrukciju za namiru

## 5.4 VOĐENJE EVIDENCIJA POMOĆNIH USLUGA

### Članak 224.

SKDD vodi evidenciju za svaku pomoćnu uslugu koju pruža u skladu s odredbama Upute i to kako slijedi:

1. za usluge povezane s registrom dioničara:
  - a. podatak o osobnom imenu/tvrtki, OIB-u i LEI-u subjekata kojima SKDD pruža te usluge;
  - b. vrstu usluge koja može biti:
    1. mjesečno izvještavanje Izdavatelja o vlasnicima/nositeljima računa, pozicijama i drugim podacima iz Depozitorija sa stanjem zadnjeg dana prethodnog mjeseca,
    2. izvještavanje Izdavatelja na poseban zahtjev,
    3. korištenje aplikacije Preglednik podataka za Izdavatelje,
    4. izvještavanje vlasnika/nositelja računa o provedenim upisima u Depozitorij, o stanju i promjenama na Računima vrijednosnih papira,
    5. izvještavanje vlasnika/nositelja računa na poseban zahtjev,
    6. izvještavanje založnog i fiducijarnog vjerovnika o upisu/prestanku tereta,
    7. Moj-e račun,
    8. izvještavanje o osobnim transakcijama,
    9. vođenje evidencije o vrijednosnim papirima izdanim u obliku isprave koji nisu predani izdavatelju u provedenom postupku dematerijalizacije,
    10. vođenje posebne evidencije vrijednosnih papira na temelju Ugovora,
    11. uvid u podatke iz sustava SKDD-a u skladu s odredbama ZTK / Ovršni zakon;
  - c. podaci o svim aktivnostima te ISIN oznaci, količini i vrijednosti vrijednosnih papira.
2. za usluge podrške obrade korporativnih akcija, uključujući poreze, glavne skupštine i usluge informiranja:
  - a. podatak o osobnom imenu/tvrtki, OIB-u i LEI-u Izdavatelja odnosno subjekata kojima SKDD pruža te usluge;
  - b. vrstu usluge koja može biti:
    1. prikupljanje i distribuiranje informacija o korporativnim akcijama, upis u dnevnik korporativnih akcija,
    2. obrada i provođenje korporativnih akcija te s obradom i provođenjem korporativnih akcija povezane usluge,
    3. obračun i utvrđivanje prava, ovlaštenja i/ili privilegija,
    4. upisi/prijenosi vrijednosnih papira,
    5. obračun, obustava i uplata poreza iz porezne obveze koja je posljedica korporativne akcije,

6. provođenje isplate novčanih sredstava,
  7. izvještavanje Izdavatelja o provedenim korporativnim akcijama,
  8. poslovi pohrane dionica u postupcima preuzimanja dioničkih društava,
  9. glasovanje u svojstvu opunomoćenika na glavnim skupštinama,
  10. povjereništvo,
  11. izrada i dostava JOPPD obrasca Poreznoj upravi (dividende, povećanje temeljnog kapitala i dr.),
  12. izrada i dostava godišnje Potvrde o isplaćenom primitku, dohotku i plaćenom porezu ulagateljima,
  13. izrada i dostava izvještaja Izdavateljima o isplaćenom porezu po odbitku za inozemne osobe koje nisu fizičke osobe.
- c. podatke o svakoj aktivnosti, uključujući volumen i vrijednost vrijednosnih papira/gotovine, korisnike aktivnosti i oznaku ISIN, što kada je primjenjivo uključuje podatke o upisu u dnevnik korporativnih akcija, podatke o obilježjima korporativnih akcija, popis imatelja prava iz korporativne akcije, status korporativne akcije, status provedbe isplate novčanih sredstava iz korporativne akcije, podatke o dionicama koje su pohranjene u postupku preuzimanja dioničkih društava, podatak o računima povjerenika, podatke o količini i vrijednosti vrijednosnih papira i iznosu novčanih sredstava za svaku korporativnu akciju.
3. za usluge novih izdanja, uključujući alokaciju i upravljanje ISIN oznakama i sličnim oznakama:
- a. podatak o tvrtki, OIB-u i LEI-u Izdavatelja;
  - b. vrstu usluge koja može biti:
    1. upis novog izdanja vrijednosnih papira,
    2. izdavanje ISIN-a,
    3. dodjeljivanje CFI oznake vrijednosnim papirima prema Međunarodnoj klasifikaciji financijskih instrumenata,
    4. dodjeljivanje FISN-a,
    5. dodjeljivanje oznake vrijednosnog papira.
  - c. podatak o upisu novog izdanja vrijednosnog papira određenih ISIN oznakom, podatak o dodjeli ISIN, CFI, FISN oznake i oznake vrijednosnog papira.
4. za usluge uspostave veze s drugim Središnjim depozitorijima:
- a. podaci o vrstama veza SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijima, podatak o tvrtki/skraćenju tvrtki i LEI-u tih Središnjih depozitorija;
  - b. vrstu usluge koja može biti:
    1. uspostavljanje veze s drugim Središnjim depozitorijima vrijednosnih papira,
    2. otvaranje Računa vrijednosnih papira Sekundarnog depozitorija,
    3. poravnanje i namiru Prekogrančnih transakcija.
5. za usluge pružanja informacija, podataka i statističkih podataka tržištu, statističkim uredima ili drugim vladinim ili međuvladinim subjektima:
- a. podatak o tvrtki i OIB-u subjekata kojima SKDD pruža te usluge;
  - b. vrstu usluge koja može biti:
    1. izrada i dostava statističkih izvještaja HNB-u,
    2. izrada i dostava izvještaja HANFA-i,
    3. uvid Porezne uprave na temelju Sporazuma o suradnji i pratećeg Protokola za razmjenu podataka,
    4. dostava podataka na zahtjev tijela koja na temelju zakonskih ovlasti imaju pravo uvida u podatke,
    5. preuzimanje podataka iz registara informacija.
  - c. pojedinosti o dostavljenim podacima, uključujući pravnu osnovu i svrhu.
6. za pružanje IT usluga:
- a. podatak o tvrtki i OIB-u subjekata kojima SKDD pruža te usluge,
  - b. vrstu usluge koja uključuje razvoj programske podrške na zahtjev,
  - c. podaci koji se odnose na pružene IT usluge .

7. za usluge vođenja i upravljanja Fondom za zaštitu ulagatelja:
  - a. podatak o osobnom imenu/tvrtki i OIB-u klijenata Člana Fonda koji nije u mogućnosti ispuniti svoje obveze;
  - b. podatak o tvrtki, OIB-u i LEI-u Članova Fonda, evidencija sredstava Fonda, doprinosa Članova Fonda, uplate naknade za upravljanje Fondom, upotrebe sredstava prikupljenih na ime naknade za upravljanje Fondom, evidencija upravljanja sredstvima Fonda, podaci o utvrđenom osiguranom slučaju, evidencija zahtjeva za obeštećenje, evidencija isplate utvrđenih iznosa zaštićenih tražbina, podaci o kreditnoj liniji u slučaju pribavljanja, evidencija financijskih izvještaja Fonda.
8. za uslugu osposobljavanja Članova za korištenje informacijskog sustava SKDD-a:
  - a. podatak o osobnom imenu/tvrtki i OIB-u subjekata kojima SKDD pruža tu uslugu;
  - b. ostale podatke o ovoj vrsti usluge koji uključuju evidencije provedenih programa izobrazbe.

## 5.5 VOĐENJE POSLOVNIH EVIDENCIJA

### Članak 225.

SKDD vodi odgovarajuću i urednu evidenciju o djelatnostima koje su povezane s njegovim poslovanjem i unutarnjom organizacijom uzimajući u obzir sve bitne promjene dokumenata koje vodi SKDD, a koja uključuje:

1. *Organigram Nadzornog odbora, Uprave, višeg rukovodstva, svih odbora, operativnih jedinica i svih drugih jedinica ili odjela SKDD-a*

Organigram je sastavni dio Organizacijske strukture s opisom poslova i rasporedom radnika koja se donosi odlukom Uprave SKDD-a na sjednici Uprave. Odluke Uprave se, zajedno s dokumentom koji se donosi, ispisuju na papir te se odlažu u Tajništvo i čuvaju se trajno.

2. *Identitet dioničara neovisno o tome jesu li pravne ili fizičke osobe koje imaju izravnu ili neizravnu kontrolu nad upravljanjem SKDD-om ili koje imaju udjel u kapitalu SKDD-a i iznose tih udjela – S= Shareholder / M = Member, D = Direct / I = Indirect, N = Natural person / L = Legal person*

Dionice SKDD-a izdane su u nematerijaliziranom obliku i vode se u informacijskom sustavu SKDD-a te su podaci o dioničarima, fizičkim ili pravnim osobama koje imaju izravnu ili neizravnu kontrolu nad upravljanjem SKDD-om ili koje imaju udjel u kapitalu SKDD-a i iznose tih udjela u pohranjeni trajno u informacijskom sustavu SKDD-a.

3. *Udjeli SKDD-a u kapitalu drugih pravnih osoba*

Vode se u glavnoj knjizi SKDD-a u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Glavna knjiga vodi se elektronički u računovodstvenom programu. Za svaku poslovnu godinu glavna knjiga je pohranjena trajno na serveru SKDD-a. Isprave na temelju kojih su uneseni podaci u glavnu knjigu čuvaju se najmanje 11 godina.

4. *Dokumenti kojima se dokazuju politike, postupci i procesi propisani u skladu s organizacijskim zahtjevima SKDD-a i u vezi s uslugama koje pruža SKDD*

Politike, pravila i procedure SKDD-a donose se odlukom Uprave SKDD-a na sjednicama Uprave. Odluke Uprave o donošenju određenog akta se, zajedno s aktom koji se donosi, ispisuju na papir te se odlažu u Tajništvo i čuvaju se trajno.

5. *Zapisnici sa sjednica Nadzornog odbora, Uprave, Revizorskog odbora, Odbora za rizike, Odbora za primitke*

Obveza izrade zapisnika sjednica propisana je odgovarajućim aktima i to: Poslovníkom o radu Nadzornog odbora, Poslovníkom o radu Uprave, Pravilnikom o radu Revizorskog odbora, Pravilnikom o radu Odbora za rizike i Pravilnikom o radu Odbora za primitke. Zapisnici sjednica ispisuju se na papir te se odlažu u Tajništvo i čuvaju se trajno. Tonski zapis sjednica Nadzornog odbora predstavlja integralni dio pisanog zapisnika te se izrađuje u dvije kopije koje se pohranjuju u sefu SKDD-a koji se nalazi u Sektoru financijsko-računovodstvenih poslova i čuvaju se trajno.

6. *Zapisnici sa sjednica Odbora korisnika*

Obveza izrade zapisnika sjednica propisana je Pravilnikom o radu Odbora korisnika. Zapisnici sjednica ispisuju se na papir te se odlažu u Tajništvo i čuvaju se trajno.

7. *Zapisnici sa sastanaka savjetodavnih skupina sa sudionicima i klijentima, ako ih ima*

U slučaju sastanaka savjetodavnih skupina sa sudionicima i klijentima o istima se sastavljaju zapisnici koji se ispisuju na papir, odlažu u Tajništvo i čuvaju 10 godina.

8. *Unutarnja i vanjska revizorska izvješća, izvješća o upravljanju rizicima, izvješća o osiguravanju usklađenosti i unutarnjim kontrolama, uključujući odgovore višeg rukovodstva na izvješća*

Ispisuju se na papir te se odlažu u Tajništvo i čuvaju trajno.

9. *Ugovori o izdvajanju usluga ili djelatnosti*

O izdvajanju usluga ili djelatnosti sklapa se ugovor u pisanom obliku koji se odlaže u Tajništvo i čuva trajno.

10. *Politika kontinuiteta poslovanja i plan za oporavak od katastrofe*

Plan kontinuiteta poslovanja i Plan oporavka od kriznih situacija zajedno s odlukom Uprave kojom se isti donose ispisuju se na papir, odlažu u Tajništvo i čuvaju trajno.

11. *Evidencija o cjelokupnoj imovini, obvezama i računima kapitalnih transakcija SKDD-a;*

Vodi se u glavnoj knjizi SKDD-a u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Glavna knjiga vodi se elektronički u računovodstvenom programu. Za svaku poslovnu godinu glavna knjiga je pohranjena trajno na serveru SKDD-a. Isprave na temelju kojih su uneseni podaci u glavnu knjigu čuvaju se najmanje 11 godina.

12. *Evidencija o svim troškovima i prihodima, uključujući troškove i prihode koji se odvojeno obračunavaju*

Vode se u glavnoj knjizi SKDD-a u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Glavna knjiga vodi se elektronički u računovodstvenom programu. Za svaku poslovnu godinu glavna knjiga je pohranjena trajno na serveru SKDD-a. Isprave na temelju kojih su uneseni podaci u glavnu knjigu čuvaju se najmanje 11 godina.

13. *Zaprimljene službene pritužbe, uključujući informacije o imenu i adresi podnositelja pritužbe, datum kada je zaprimljena pritužba, ime svih osoba navedenih u pritužbi, opis prirode i sadržaja pritužbe, sadržaj i datum odluke o pritužbi*

Ispisuju se na papir, odlažu u registrator koji vodi Voditelj Službe praćenja usklađenosti i unutarnje kontrole i čuvaju se 10 godina.

14. *Evidencija o prekidu usluga ili smetnjama, uključujući detaljno izvješće o vremenu, posljedicama i korektivnim mjerama poduzetima u pogledu tog prekida ili smetnji*

Izrađuju se u obliku elektroničkog zapisa, spremaju u elektroničku bazu SKDD-a i čuvaju trajno.

15. *Pisana komunikacija s HANFA-om, ESMA-om i relevantnim tijelima*

Sva pisana komunikacija (poštom, elektroničkom poštom) s HANFA-om, ESMA-om i relevantnim tijelima odlaže se u papirnatom obliku u Tajništvo i čuva se trajno.

16. *Pravna mišljenja zaprimljena u skladu s odgovarajućim odredbama o organizacijskim zahtjevima u skladu s poglavljem VII. CSDR - RTS-a*

Ispisuju se na papir te se odlažu u Tajništvo i čuvaju trajno.

17. *Dokumentacija o aranžmanima o vezi SKDD-a s drugim Središnjim depozitorijem*

Sva pisana dokumentacija odlaže se u Tajništvo i čuva trajno.

18. *Tarife i naknade koje se primjenjuju na različite usluge, uključujući popust ili rabat*

Tarife i naknade koje se primjenjuju na različite usluge, uključujući popust ili rabat određene su u Cjeniku SKDD-a koji se zajedno s odlukom Uprave kojom se isti donosi ispisuju na papir, odlaže u Tajništvo i čuva trajno.

## 6 MJERE USKLAĐIVANJA

### Članak 226.

U svrhu očuvanja integriteta izdanja vrijednosnih papira, SKDD najmanje jednom dnevno provodi mjere usklađivanja kako bi se utvrdili rezultati usporedbe ukupno uključene količine vrijednosnog papira s ukupnom količinom vrijednosnog papira pohranjenoj na svim računima u informacijskom sustavu SKDD-a.

Kada su u postupak usklađivanja uključeni i drugi subjekti, tada SKDD mora imati organiziranu suradnju i mjere za razmjenu informacija s ciljem očuvanja integriteta izdanja.

SKDD najmanje jednom godišnje analizira mjere usklađivanja, suradnju i razmjenu informacija s drugim subjektima. O rezultatima analize sastavlja se zapisnik.

Nije dozvoljeno prekoračenje ili dugovni saldo na računu vrijednosnih papira ili stvaranje vrijednosnih papira u sustavu za namiru koji vodi SKDD.

### Članak 227.

SKDD provodi mjere usklađivanja jednom dnevno za svako izdanje po svim pozicijama vrijednosnih papira upisanim na svim računima vrijednosnih papira:

- uspoređuje se ukupno uključena količina vrijednosnih papira s ukupnom količinom vrijednosnih papira upisanom na svim računima vrijednosnih papira.
- svaki Radni dan se za svaki Račun vrijednosnih papira, bilježi stanje na početku dana, stavke knjiženja tijekom dana te stanje na kraju dana svakog vrijednosnog papira.

Dnevni kontrolni izvještaj iskazuje razliku između ukupno uključene količine vrijednosnog papira i ukupne količine vrijednosnih papira upisanim na računima vrijednosnih papira.

### Članak 228.

Unutarnja revizija SKDD-a osigurava da je evidencija SKDD-a koja se odnosi na vrijednosne papire uključene u Usluge depozitorija i Usluge poravnanja i namire točna i da su mjere usklađivanja odgovarajuće.

Mjere usklađivanja koje se odnose na Imobilizirane vrijednosne papire, uključuju i fizičku zaštitu vrijednosnih papira od krađe, prijevare i uništenja korištenjem trezora čiji dizajn i mjesto osiguravaju visoku razinu zaštite od poplava, potresa, požara i drugih nepogoda. Unutarnja revizija trezora uključuje i fizičku provjeru te se obavlja najmanje jednom godišnje. SKDD sastavlja zapisnik o provedenoj kontroli te ga dostavlja Hanfi.

SKDD vodi dvostruko knjiženje, na način da svaka stavka knjiženja ima kontrastavku, osim kada se radi o prijenosu podataka iz registra izdavatelja i knjiženju vrijednosnih papira na temelju korporativnih akcija čija provedba povećava ili smanjuje količinu vrijednosnih papira.

### Članak 229.

Sudionici imaju obvezu usklađivanja svojih evidencija s podacima koje dnevno zaprimaju od SKDD-a.

SKDD dnevno, u svrhu usklađivanja podataka, daje na uvid Sudionicima za svaki Račun vrijednosnih papira i svaki vrijednosni papir sljedeće podatke:

- Stanje na Računima vrijednosnih papira otvorenim za Sudionika na početku Radnog dana;
- Pojedinačne prijenose s/na Račune vrijednosnih papira tijekom Radnog dana;
- Stanja na Računima vrijednosnih papira otvorenim za Sudionika na kraju Radnog dana.

Na zahtjev vlasnika/nositelja računa vrijednosnih papira, SKDD će izraditi i vlasniku/nositelju računa učiniti dostupnim izvještaj s navedenim podacima u skladu s odredbama Upute.

Vlasnicima/nositeljima Računa vrijednosnih papira podaci o stanju i promjenama na Računu vrijednosnih papira su svakodnevno dostupni korištenjem usluge Moj e-račun.

SKDD je dužan Izdavateljima, najmanje jednom mjesečno, osigurati izvještaje s podacima o stanju pozicija vrijednosnih papira koje su uključili u Usluge depozitorija.

#### Članak 230.

Kada SKDD utvrdi neusklađenost podataka analizirat će i nastojati riješiti utvrđenu neusklađenost prije otvaranje Sustava namire za Članove u skladu s Dnevnom rasporedom prvog sljedećeg Radnog dana.

Ako SKDD ne uspije riješiti problem neusklađenosti do kraja prvog sljedećeg Radnog dana, SKDD će u odnosu na vrijednosni papir kod kojeg je utvrđena neusklađenost obustaviti korištenje Usluga depozitorija i Usluga poravnanja i namire, dok se neusklađenost ne riješi.

SKDD će, o obustavi korištenja Usluga depozitorija i Usluga poravnanja i namire, bez odgode obavijestiti Sudionike, Hanfu, Tržišnog operatera i ostale subjekte koji su uključeni u postupak usklađivanja.

Za vrijeme trajanja obustave korištenja Usluga depozitorija i Usluga poravnanja i namire, ne primjenjuju se mjere discipline namire.

SKDD bez odgode poduzima sve potrebne mjere rješavanja problema neusklađenosti i o poduzetim mjerama obavještava Hanfu.

Nakon što riješi utvrđenu neusklađenosti, SKDD bez odgode dozvoljava korištenje Usluga depozitorija i Usluga poravnanja i namire za predmetni vrijednosni papir i o tome obavještava članove sudionike, Hanfu, Tržišnog operatera i ostale subjekte uključene u postupak usklađivanja.

Kada je broj slučajeva neusklađenosti veći od pet mjesečno, SKDD je dužan u roku od jednog mjeseca od zadnjeg dana mjeseca u kojem je utvrđena učestala neusklađenost dostaviti Hanfi plan mjera za smanjenje učestalih neusklađenosti. SKDD će ažurirati plan i jednom mjesečno Hanfi dostavljati izvješće o provedbi plana, sve dok broj slučajeva ne bude manji od pet mjesečno.

#### *Postupci usklađivanja između povezanih Središnjih depozitorija*

#### Članak 231.

SKDD će uspostaviti i primjenjivati postupke usklađivanja sa drugim Središnjim depozitorijem s ciljem osiguranja točnosti podataka upisanih u Središnjim depozitorijima.

SKDD kao Primarni depozitorij, svaki Radni dan, u svrhu usklađivanja podataka, dostavlja Sekundarnom depozitoriju za svaki Račun vrijednosnih papira Sekundarnog depozitorija i svaki vrijednosni papir sljedeće podatke:

- stanje na početku Radnog dana,
- pojedinačne prijenose s/na račune tijekom Radnog dana,
- stanje na kraju Radnog dana.

Sekundarni depozitorij svaki Radni dan uspoređuje sa svojim evidencijama podatke iz izvještaja koje mu je dostavio SKDD.

U slučaju Neizravne veze između povezanih Središnjih depozitorija, izvještaje iz ovog članka SKDD kao Primarni depozitorij će dostaviti posredniku koji će zaprimljene izvještaje proslijediti Sekundarnom depozitoriju. Obveza postupanja u skladu s ovim člankom, u slučaju Neizravne veze, mora biti uređena ugovorom sklopljenim između SKDD-a, Sekundarnog depozitorija i posrednika.

Ako SKDD kao Primarni depozitorij obustavi korištenje Usluga depozitorija i Usluga poravnanja i namire u odnosu na vrijednosni papir kod kojeg je utvrđena neusklađenosti, Sekundarni depozitoriji su dužni slijediti postupanje SKDD-a i obustaviti izdanje vrijednosnog papira.



*Usklađivanje – korporativne akcije*

Članak 232.

SKDD neće provesti obračun prava iz korporativne akcije koja uzrokuje promjenu količine vrijednosnih papira na računima vrijednosnih papira koji se vode u informacijskom sustavu SKDD-a sve dok u odnosu na vrijednosni papir koji je predmet korporativne akcije, na odgovarajući način ne budu provedene mjere usklađivanja određene Operativnim pravilima rada.

Nakon provedbe korporativne akcije SKDD će osigurati da količina vrijednosnih papira upisana na računima vrijednosnih papira bude ažurirana u skladu s obilježjima korporativne akcije.

Članak 233.

U slučaju korporativnih akcija koje uzrokuju smanjenje broja vrijednosnih papira, Instrukciju za namiru s vrijednosnim papirom koji je predmet korporativne akcije, Sekundarni depozitorij neće provesti sve dok korporativna akcija nije u cijelosti provedena u informacijskom sustavu SKDD-a kao Primarnog depozitorija.

U slučaju korporativnih akcija koje uzrokuju smanjenje količine vrijednosnih papira, Sekundarni depozitorij na računima vrijednosnih papira u svom informacijskom sustavu neće provesti ažuriranje količine vrijednosnih papira u skladu s obilježjima korporativne akcije sve dok SKDD kao Primarni depozitorij u cijelosti ne provede korporativnu akciju.

SKDD će kao Primarni depozitorij osigurati pravovremenu i potpunu informaciju o provođenju korporativnih akcija koje će Sekundarnom depozitoriju omogućiti da na odgovarajući način predvidi učinke korporativnih akcija na količinu vrijednosnih papira koji su upisani na računima vrijednosnih papira koje vodi Sekundarni depozitorij.

## **7 PRAVILA ZA USLUGE PORAVNANJA I NAMIRE**

### **7.1 OPĆE ODREDBE**

#### Članak 234.

Svi Sudionici imaju pristup Sustavu namire za korištenje Usluga poravnanja i namire Transakcija s tržišta i Transakcija izvan tržišta.

Sudionici pristaju na primjenu Operativnih pravila rada te se obvezuju u skladu s istima obaviti plaćanje i predaju vrijednosnih papira.

SKDD ni na koji način nije odgovoran za propust Sudionika da ispuni svoje obveze u skladu s uvjetima koji su prethodno ugovoreni između ugovornih strana iz Transakcije.

SKDD ni na koji način nije odgovoran za radnje ili propuste drugog Središnjeg depozitorija s kojim SKDD ima uspostavljenu vezu ili njegovih članova, kao ni za štetu koja nastane zbog takvih radnji ili propusta.

Sudionici i SKDD dužni su ispuniti sve obveze iz Transakcija koje su uključene u Sustav namire kako je to utvrđeno Operativnim pravilima rada.

#### *Automatska obrada Instrukcija za namiru*

#### Članak 234.a.

SKDD provodi automatsku obradu Instrukcija za namiru u stvarnom vremenu tijekom Radnog dana Sustava namire, u skladu s Dnevним rasporedom.

#### *Prihvatljivost vrijednosnih papira*

#### Članak 235.

Vrijednosni papir se može odlukom SKDD-a uključiti u Sustav namire, ako je uključen u Usluge depozitorija. Poravnanje i namira obavljaju se samo u odnosu na vrijednosne papire ubilježene na slobodnim i otplaćenim pozicijama.

SKDD će svaki vrijednosni papir koji je uključen u Usluge depozitorija nastojati uključiti u Sustav namire čim to bude moguće.

#### *Obavješćavanje o prihvatljivosti vrijednosnog papira*

#### Članak 236.

Kada SKDD odluči da je vrijednosni papir prihvatljiv za Sustav namire, o tome će izvijestiti Izdavatelja i sve Sudionike. U obavijesti SKDD-a odredit će se prvi dan trgovanja nakon kojeg će se transakcije s tim vrijednosnim papirom uključiti u Sustav namire.

SKDD je dužan otpremiti obavijest Članovima za vrijednosni papir kojim se trguje na Tržištu, najkasnije tri Radna dana prije dana uključjenja vrijednosnog papira u Sustav namire. Ovo se ne odnosi na nova izdanja vrijednosnih papira, kada se vrijednosni papiri istovremeno uključuju u Usluge depozitorija i u Sustav namire.

#### *Uključenje Transakcija u Sustav namire*

#### Članak 237.

Transakcije s prihvatljivim vrijednosnim papirima uključuju se u Sustav namire. Transakcije s vrijednosnim papirima koji nisu prihvatljivi za Sustav namire, ne uključuju se u postupak poravnanja i namire.

## *Obračunski novčani račun*

### Članak 238.

Sudioniku koji koristi Sustav namire SKDD će otvoriti:

1. Obračunski novčani račun za tražbine i obveze;
2. Druge Račune vrijednosnih papira i novčane račune kada to je potrebno u skladu s Operativnim pravilima rada.

Navedeni novčani račun koristi se za utvrđivanje prava i obveza između Sudionika i SKDD-a koje nastanu u postupku namire.

## **7.2 PORAVNANJE I NAMIRA**

### *Transakcije s tržišta*

#### Članak 239.

Podatke o Transakcijama s tržišta Tržišni operater dostavlja SKDD-u istog dana kada je transakcija sklopljena (T+0), u obliku i roku propisanom ugovorom zaključenim između SKDD-a i Tržišnog operatera.

Podaci o Transakcijama s tržišta, između ostalog, sadrže podatke o Tržištu na kojem je sklopljena transakcija, o datumu trgovanja, predviđenom datumu namire, o članovima - kupcu i prodavatelju, o vrijednosnom papiru, količini kupljenih i prodanih vrijednosnih papira te kupoprodajnoj cijeni.

Transakcije s tržišta namiruju se drugi Radni dan nakon trgovanja, osim onih privatno dogovorenih.

Sudionik preuzima sva prava i obveze iz transakcija koje je sklopio član Tržišta za kojeg obavlja usluge Posrednika za namiru.

### *Otkaz i izmjena Transakcija s tržišta*

#### Članak 240.

Transakcije s tržišta mogu se otkazati ili izmijeniti na temelju odgovarajuće odluke pravosudnog tijela ili tijela nadležne vlasti. Sudionici mogu obostrano otkazati transakciju u kojoj su sudjelovali kada je to potrebno radi okončanja provedbe postupka prisilne kupnje.

SKDD može na obrazloženi zahtjev Tržišnog operatera provesti izmjene glede transakcija ili ih otkazati radi otklanjanja pogreške prilikom sklapanja transakcije, o čemu obavještava Tržišnog operatera, Hanfu i Sudionike koji su sudjelovali u toj transakciji.

SKDD može u slučajevima suspenzije ili isključenja Sudionika otkazati transakcije u kojima taj član sudjeluje, o čemu obavještava Tržišnog operatera, Hanfu i Sudionike koji su sudjelovali u toj transakciji.

U slučaju izmjene Transakcije s tržišta SKDD je obavezan obaviti novi obračun za namiru te o tome obavijestiti Sudionike čija su potraživanja ili obveze promijenjeni.

U slučaju otkaza Transakcije s tržišta SKDD će automatski izvršiti povrat uplaćenih novčanih sredstava.

### *Transakcija izvan tržišta*

#### Članak 241.

Transakcija izvan tržišta je rezultat uparivanja Instrukcija za namiru Sudionika u Sustavu namire, radi izvršenja namire između Članova, za svoj račun ili za račun svojih klijenata. Namira može biti uz plaćanje ili bez plaćanja, odnosno zamjenom jednih vrijednosnih papira za druge.

Instrukciju za namiru ovlašteni su u Sustav namire unositi Sudionici radi izvršenja namire transakcija sklopljenih u skladu sa zakonom i Uputom SKDD-a.

Uparivanje Instrukcija za namiru u Sustavu namire provodi se u stvarnom vremenu.

#### *Otkaz i izmjena Instrukcija za namiru*

##### Članak 242.

Do trenutka uparivanja Instrukcija za namiru, Sudionici mogu izmijeniti uvjete, odnosno podatke u Instrukciji za namiru ili istu otkazati.

Sudionici mogu obostrano izmijeniti ili otkazati uparene Instrukcije za namiru (Transakcije izvan tržišta) uparivanjem zahtjeva za otkaz/izmjenu Transakcije sa suprotnom ugovornom stranom sve dok Transakcija nije namirena.

SKDD može otkazati ili izmijeniti Transakcije izvan tržišta na obrazloženi zahtjev Sudionika radi otklanjanja pogreške prilikom njihova sklapanja.

U slučaju izmjene Transakcije izvan tržišta, SKDD je obavezan obaviti novi obračun obveza za namiru te izvijestiti Sudionike čija su potraživanja ili obveze promijenjeni.

U slučaju otkaza Transakcije izvan tržišta SKDD će automatski izvršiti povrat uplaćenih novčanih sredstava.

SKDD će otkazati neuparene Instrukcije za namiru protekom 20 radnih dana nakon Predviđenog datuma namire, odnosno protekom 20 radnih dana nakon datuma upisa Instrukcije za namiru u sustav ako je Instrukcija za namiru upisana nakon Predviđenog datuma namire. Otkazivanjem Instrukcije za namiru protekom 20 radnih dana kako je navedeno u prethodnoj rečenici, Instrukcija za namiru dobiva status „Istekla“.

#### *Transakcija koju kreira Sustav za namiru*

##### Članak 242 a

Sudionici ne mogu izmijeniti ili otkazati Transakcije koje kreira Sustav za namiru.

##### Članak 243.

Prekogranične transakcije nastaju u sustavu dostavom podataka Sudionika i članova Primarnog depozitorija u skladu s Uputom SKDD-a.

Na Prekogranične transakcije primjenjuju se odredbe Pravila i Upute SKDD-a koje vrijede za Transakcije izvan tržišta osim u pogledu njihove konačnosti prema ZKN-u.

#### *Izveštavanje Sudionika*

##### Članak 244.

SKDD će Sudionicima omogućiti preuzimanje izvještaja o obvezama iz Transakcije u kojima oni imaju obvezu isporuke novčanih sredstava.. Izvještaj, između ostalog, sadrži i broj Novčanog računa za namiru kako bi Sudionik mogao obaviti urednu uplatu, kao i poziv na broj odobrenja koji Sudionik koristi kod plaćanja. U ukupne novčane obveze Sudionika uključuje se i iznos stečene kamate za dužničke vrijednosne papire s periodičnom isplatom kamata.

#### *Obveza Sudionika na provjeru izvještaja*

##### Članak 245.

Sudionik je dužan provjeriti točnost i potpunost svih izvještaja te u najkraćem mogućem roku obavijestiti SKDD ako nije primio izvještaj ili osporava njegovu točnost i potpunost.

Smatra se da je Sudionik potvrdio točnost i potpunost izvještaja ako ih nije osporio u roku od 24 sata od kad su mu izvještaji učinjeni dostupnima.

Potvrđivanje točnosti i potpunosti izvještaja obvezuje Sudionika da ispuni obveze sadržane u izvještaju te se time odriče prava na prigovor glede prava i obveza utvrđenih u izvještaju.

#### *Raspoređivanje (alociranje) Transakcija na ulagatelje odnosno vlasnike/nositelje računa*

##### Članak 246.

Sudionik u Transakciji dužan je odrediti kako će se količina vrijednosnih papira rasporediti po Računima vrijednosnih papira njegovih Klijenata.

Ako je Sudionik sklopio Transakciju za svoj vlastiti račun, mora dostaviti podatak o svom Osnovnom računu vrijednosnih papira.

Sudionik mora rasporediti Transakcije po Računima vrijednosnih papira na način i u rokovima utvrđenim Uputom SKDD-a. Sudionik može rasporediti Transakcije po Računima vrijednosnih papira samo onih ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa koji su registrirali poziciju s tim Sudionikom.

Sudionik može rasporediti prodaju/isporku vrijednosnih papira tako da je predbilježi, u kojem će slučaju odgovarajuća količina vrijednosnih papira na Računu vrijednosnih papira biti preknjižena na poziciju predbilježenu za prodaju/isporku. Vrijednosni papiri koji su preknjiženi na predbilježenu poziciju bit će zadržani na toj poziciji do namire Transakcije.

Sudionik je obavezan predbilježiti prodaju/isporku vrijednosnih papira za Prekograničnu transakciju isporuke vrijednosnih papira.

#### *Izveštavanje ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa o raspoređivanju Transakcija*

##### Članak 247.

SKDD mora izvijestiti ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa svaki put kada Sudionik rasporedi cijelu ili dio Transakcije na Račun vrijednosnih papira tog ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa.

SKDD će također izvijestiti ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa o naknadnim promjenama ili poništenju rasporeda Transakcije na Račun vrijednosnih papira tog ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa.

Odredbe prethodnih stavaka ne odnose se na Transakcije raspoređene po Računima vrijednosnih papira za koje je Uputom SKDD-a propisano drugačije.

#### *Obveze između Sudionika i Klijenata*

##### Članak 248.

U vezi s postupkom poravnanja, Sudionik raspodjeljuje količinu vrijednosnih papira ugovorenih Transakcijom na i/ili s jednog ili više računa vrijednosnih papira. SKDD ne snosi odgovornost za točnost, pravovremenost i potpunost postupka raspodjele između Sudionika i njegovih Klijenata.

Novčana prava i obveze koja se odnose na poravnanje i namiru, postoje između Sudionika i njegovih Klijenata. SKDD ne snosi odgovornost za točnost, pravovremenost i potpunost ispunjenja međusobnih novčanih obveza između Sudionika i njegovih Klijenata.

#### *Registrirane pozicije*

##### Članak 249.

Kako bi se ispunile obveze za namiru vezane za predaju vrijednosnih papira, sa Sudionikom mora biti registrirana slobodna i otplaćena pozicija s Računa vrijednosnih papira ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa na kojoj se nalazi ona količina vrijednosnih papira koju Sudionik mora predati na temelju obveza iz namire.

#### *Namira*

#### Članak 250.

U svrhu namire mogu se koristiti samo slobodne i otplaćene pozicije.

Namira Transakcija obavlja se u valuti HRK.

#### *Prioritet namire*

#### Članak 251.

Transakcije se namiruju u skladu sa sljedećim redoslijedom namirenja:

1. prvo se namiruju Transakcije uz plaćanje u kojima je kao jedna od strana naveden član CCP i to po kriteriju trenutka nastanka Transakcije (starije prve),
2. sljedeće u redoslijedu namirenja su Transakcije bez plaćanja u kojim je kao jedna od strana naveden član CCP i to po kriteriju trenutka nastanka Transakcije (starije prve),
3. sve ostale Transakcije namiruju se po kriteriju trenutka nastanka Transakcije (starije prve).

#### *Ispunjenje obveza za namiru Transakcija*

#### Članak 252.

Obveze za namiru u Sustavu namire ispunjene su na Predviđeni datum namire, u skladu s Dnevnim rasporedom:

1. ako su Sudionik – primatelj vrijednosnih papira i Sudionik - isporučitelj vrijednosnih papira u potpunosti rasporedili Transakciju (prijavili Račune vrijednosnih papira onih ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa po čijem nalogu je transakcija sklopljena);
2. ako je na prijavljenoj registriranoj poziciji Računa vrijednosnih papira Sudionika –isporučitelja vrijednosnih papira ubilježena dostatna količina vrijednosnih papira;
3. ako je Sudionik - isporučitelj novčanih sredstava na Novčani račun za namiru uplatio iznos utvrđen u izvještaju s točnim pozivom na broj odobrenja, ako je Transakcija uz plaćanje (DVP, DWP, PFOD).

Pod uvjetom da su obje ugovorne strane ispunile svoje obveze u cijelosti, SKDD će na Predviđeni datum namire, u prvoj periodičnoj obradi koja slijedi nakon ispunjenja svih obveza ugovornih strana, obaviti sljedeće:

1. preknjižiti vrijednosne papire na teret pozicije ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa koji je isporučitelj, a u korist pozicije ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa koji je primatelj;
2. izdati Nalog za plaćanje novčanih sredstava na teret Novčanog računa za namiru, a u korist novčanog računa Sudionika - primatelja novčanih sredstava, ako je Transakcija uz plaćanje (DVP, DWP, PFOD).

Ako uvjeti za namiru nisu ispunjeni na Predviđeni datum namire, Transakcija će biti namirena na onaj dan kada se uvjeti ispune. SKDD će pokušati namiriti Transakciju dok god ona nije namirena ili otkazana.

SKDD ne nudi bilo koji oblik jamstva za postupak provođenja namire.

#### *Namira zamjenom*

#### Članak 253.

SKDD pruža Sudionicima usluge namire zamjenom za Transakcije s tržišta i za Transakcije izvan tržišta.

#### Članak 254.

Obveze za namiru u Sustavu namire zamjenom ispunjene su na Predviđeni datum namire:

1. ako su za obje povezane transakcije i Sudionik - primatelj i Sudionik - isporučitelj u potpunosti rasporedili transakciju (prijavili Račune vrijednosnih papira onih ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa po čijem nalogu je transakcija sklopljena);
2. ako su na prijavljenim registriranim pozicijama Računa vrijednosnih papira isporučitelja ubilježene dostatne količine vrijednosnih papira.

Članak 255.

Ako su ispunjeni uvjeti iz prethodnog članka, SKDD će na Predviđeni datum namire obaviti zamjenu ugovorene količine vrijednosnih papira između Računa vrijednosnih papira koje su odredili Sudionici.

Ako uvjeti za namiru nisu ispunjeni na Predviđeni datum namire, Transakcija će biti namirena na onaj dan kada se uvjeti ispune.

SKDD može prije namire otkazati Transakciju koja se namiruje u postupku namire zamjenom na obostrani zahtjev Sudionika koji su sklopili transakciju. SKDD će obavijestiti HANFA-u o svakom otkazu Transakcije.

SKDD ne nudi bilo koji oblik jamstva za namiru zamjenom.

#### Članak 256.

Sudionik je odgovoran za zakašnjenje ili neispunjenje obveza iz namire zamjenom.

### 7.3 KONAČNOST NAMIRE

#### Članak 257.

Sustav namire SKDD-a predstavlja sustav u smislu ZKN-a. SKDD je u odnosu na Sustav namire upravitelj sustava u smislu kako je definirano ZKN-om.

#### *Prihvaćenost i neopozivost Transakcija s tržišta*

#### Članak 258.

Transakcije s tržišta za koje je Tržišni operater dostavio podatke SKDD-u na način i u roku propisanim ugovorom zaključenim između SKDD-a i Tržišnog operatera smatraju se nalogom za prijenos u smislu ZKN-a.

Primitkom podataka o Transakcijama s tržišta koje su za samo tržište konačne, smatra se da su transakcije prihvaćene i neopozive od strane Sustava namire SKDD-a u smislu ZKN-a.

Po saznanju da je otvoren postupak zbog insolventnosti nad Sudionikom koji je jedna od ugovornih strana u Transakciji s tržišta ili nad Sudionikom koji obavlja poslove posrednika za namiru za člana Tržišta koji je jedna od ugovornih strana u Transakciji s tržišta, SKDD će na kraju Radnog dana kada je otvoren postupak zbog insolventnosti otkazati sve Transakcije s tržišta koje su prihvaćene i neopozive u skladu sa stavkom 2. ovog članka, a koje se nisu namirile.

Iznimno od stavka 2. ovog članka, Transakcije s tržišta koje su sklopljene nakon trenutka otvaranja postupka zbog insolventnosti, a za koje je SKDD primio podatke od Tržišnog operatera nakon saznanja o otvaranju postupka zbog insolventnosti, SKDD će evidentirati u Sustavu namire, ali se takve Transakcije neće smatrati prihvaćenima i neopozivima u smislu ZKN-a o čemu će SKDD obavijestiti Sudionike koji su sudjelovali u toj transakciji, Tržišnog operatera i HANFA-u.

Otkazivanje Transakcija s tržišta od strane SKDD-a nema utjecaja na valjanost i obvezatnost istih u odnosu na Sudionike koji su sklopili Transakciju s tržišta.

#### *Prihvaćenost i neopozivost Instrukcija za namiru*

#### Članak 259.

Instrukcija za namiru smatra se nalogom za prijenos u smislu ZKN-a.

Instrukcija za namiru koju je Sudionik izravno unio u Sustav namire SKDD-a smatra se da je prihvaćena u Sustav namire SKDD-a u trenutku odobrenja (status Odobrena).

Instrukcija za namiru koju je Sudionik unio u Sustav namire SKDD-a putem SWIFT-a ili aplikativnog sučelja smatra se da je prihvaćena u Sustav namire SKDD-a u trenutku upisa u Sustav namire SKDD-a (status Odobrena).

Prihvaćenu Instrukciju za namiru Sudionik može jednostrano otkazati.

Uparivanjem Instrukcija za namiru iste se smatraju neopozivima od strane Sustava namire SKDD-a u smislu ZKN-a, i Sudionici ih mogu samo bilateralno otkazati.

Po saznanju da je otvoren postupak zbog insolventnosti nad Sudionikom koji je unio Instrukcije za namiru, SKDD će otkazati Instrukcije za namiru koje se nisu uparile, a koje su prihvaćene u Sustav namire SKDD-a nakon trenutka otvaranja postupka zbog insolventnosti nad Sudionikom koji je unio te Instrukcije za namiru, osim ako ugovorom o interoperabilnosti sklopljenim između SKDD-a i upravitelja drugog sustava u smislu ZKN-a nije drugačije određeno.

Instrukcije za namiru koje se nisu uparile do kraja Radnog dana kada je otvoren postupak zbog insolventnosti nad Sudionikom koji je unio te Instrukcije za namiru, a koje nisu otkazane u skladu sa stavkom 6. ovog članka, SKDD će otkazati na kraju tog Radnog dana.



Uparene Instrukcije za namiru SKDD će otkazati na kraju Radnog dana kada je otvoren postupak zbog insolventnosti nad Sudionikom koji je unio jednu ili obje Instrukcije za namiru ako se te uparene Instrukcije za namiru nisu namirile do kraja tog Radnog dana.

Otkazivanje uparenih Instrukcija za namiru od strane SKDD-a nema utjecaja na valjanost i obvezatnost istih u odnosu na Sudionike koji su upisali Instrukcije za namiru. Instrukcija za namiru u domaćem dijelu prekogranične transakcije smatra se da je prihvaćena u Sustav namire SKDD-a u trenutku zaprimanja potvrde Primarnog depozitorija o upisu Instrukcije za namiru u sustav Primarnog depozitorija (status Odobrena).

Prihvaćena Instrukcija za namiru u domaćem dijelu prekogranične transakcije može se otkazati tek po zaprimanju potvrde Primarnog depozitorija o otkazu Instrukcije za namiru u Primarnom depozitoriju.

Na otkaz instrukcija za namiru u domaćem dijelu prekogranične transakcije, na odgovarajući način će se primijeniti odredbe ovog članka o otkazu instrukcija za namiru u slučaju otvaranja postupka zbog insolventnosti nad Sudionikom.

Uparivanjem Instrukcija za namiru u domaćem dijelu prekogranične transakcije iste se smatraju neopozivima od strane Sustava namire SKDD-a u smislu ZKN-a. Neopozive Instrukcije za namiru u domaćem dijelu prekogranične transakcije mogu se otkazati samo bilateralno i po zaprimanju potvrde Primarnog depozitorija o otkazu Instrukcija za namiru u Primarnom depozitoriju.

#### *Prihvaćenost i neopozivost Transakcija koje kreira Sustav za namiru*

##### Članak 259 a.

Transakcija koju kreira Sustav za namiru smatra se prihvaćenom i neopozivom automatskim uparivanjem Instrukcija za namiru koje je kreirao Sustav za namiru (PFOD Instrukcije za namiru za novčane kazne).

#### *Konačnost Transakcija s tržišta i Instrukcija za namiru i Transakcija koje kreira Sustav za namiru*

##### Članak 260.

Transakcije s tržišta i Instrukcije za namiru koje su prihvaćene i neopozive od strane Sustava namire SKDD-a konačne su u trenutku njihove namire u smislu ZKN-a.

Transakcije koje kreira Sustav za namiru koje su prihvaćene i neopozive od strane Sustava namire SKDD-a konačne su u trenutku njihove namire u smislu ZKN-a.

Prekogranične transakcije su konačne u trenutku namirenja stranog dijela prekogranične transakcije.

#### *Namira transakcija*

##### Članak 261.

Transakcije uz plaćanje (DVP, DWP, PFOD) namirene su u trenutku prijenosa vrijednosnog papira na raspoređene Račune vrijednosnih papira primatelja i kreiranja platnog naloga u korist novčanog računa Sudionika primatelja novčanih sredstava.

Transakcije bez plaćanja (transakcije nastale uparivanjem Instrukcija za namiru) namirene su u trenutku prijenosa vrijednosnog papira na raspoređeni Račun vrijednosnog papira primatelja.

Transakcije isporuke vrijednosnih papira za druge vrijednosne papire namirene su u trenutku prijenosa vrijednosnih papira na raspoređene Račune vrijednosnih papira primatelja.

##### Članak 262.

Po zaprimanju obavijesti o otvaranju postupka zbog insolventnosti, SKDD će bez odgode donijeti odluku o suspenziji Sudionika.

Od trenutka zaprimanja obavijesti o otvaranju postupka insolventnosti nad Sudionikom, SKDD će Sudioniku onemogućiti daljnje korištenje Usluga poravnanja i namire osim onih koje su neophodne za namiru njegovih obveza u sustavu na dan kad je postupak otvoren (za namiru Transakcija za koje je nastupio dan namire).

Zbog nemogućnosti pristupa informacijskom sustavu SKDD-a uslijed suspenzije Sudionika, Sudionik je ovlašten obavljati potrebne radnje prema poglavlju Upute koja uređuje postupke u slučaju nemogućnosti pristupa informacijskom sustavu.

## 7.4 PRAĆENJE PODATAKA O NEUSPJELIM NAMIRAMA

### Članak 263.

SKDD prati broj i vrijednost neuspjelih namira za svaki Predviđeni datum namire uključujući trajanje svake neuspjele namire izraženo u danima. U sustavu se za svaku neuspjelu namiru prikupljaju sljedeće informacije:

:

1. razlog neuspjele namire, odnosno nisu li isporučeni vrijednosni papiri odnosno neplaćena novčana sredstva;
2. oznaku Sudionika koji nije isporučio vrijednosne papire, odnosno uplatio novčana sredstva.
3. bilo koja ograničenja namire:
  - a. BLOC – blokirani račun;
  - b. CLAC – nedovoljna količina vrijednosnog papira suprotne ugovorne strane;
  - c. CMON – nedovoljni iznos novčanih sredstava suprotne ugovorne strane;
  - d. FUTU – nije nastupio predviđeni datum namire;
  - e. LACK – nedovoljna količina vrijednosnog papira;
  - f. MONY – nedovoljni iznos novčanih sredstava;
  - g. SBLO – blokirani vrijednosni papir;
  - h. OTHR – ostalo;
4. vrstu vrijednosnog papira po kategorijama kako su definirane člankom 264. Pravila, a na koje se odnosi neuspjela namira;
5. vrstu pravnog posla među sljedećim kategorijama na koju se odnosi neuspjela namira:
  - a. kupnja ili prodaja vrijednosnih papira - TRAD;
  - b. upravljanje kolateralom:
    - i. COLI – transakcije s kolateralom u odnosu na primatelja kolaterala;
    - ii. COLO - transakcije s kolateralom u odnosu na davatelja kolaterala;
    - iii. CNCB – HNB-ove transakcije s kolateralom.
  - c. zajam vrijednosnih papira:
    - i. SECL –zajam vrijednosnih papira u odnosu na davatelja zajma;
    - ii. SECB - zajam vrijednosnih papira u odnosu na primatelja zajma.
  - d. transakcije uvjetovane povratom:
    - i. REPU – ugovor o povratnoj kupnji;
    - ii. RVPO – ugovor o obratnoj povratnoj kupnji;
    - iii. TRPO – tripartitni ugovor o povratnoj kupnji;
    - iv. TRVO – tripartitni ugovor o obratnoj povratnoj kupnji;
    - v. BSBK – transakcije kupnje s obvezom nazadprodaje;
    - vi. SBBK – transakcije prodaje s obvezom nazadkupnje.
  - e. OWNE- transfer po eksternom računu
  - f. OWNI - transfer po internom računu
6. mjesto trgovanja i mjesto poravnanja vrijednosnih papira na koje se odnosi neuspjela namira;
7. vrstu Instrukcije za namiru među sljedećim kategorijama na koju se odnosi neuspjela namira:

- a. FOP (*free of payment*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za isporuku bez protuobveze plaćanja (DFP– *delivery free of payment*) i instrukcije za primitak bez istovremene obveze plaćanja (RFP- *receive free of payment*),
- b. DVP (*delivery versus payment*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za isporuku uz protuobvezu plaćanja (DVP –*delivery versus payment*) i instrukcije za primitak uz obvezu plaćanja (RVP – *receive versus payment*),
- c. DWP (*delivery with payment*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za isporuku uz obvezu plaćanja (DWP – *delivery with payment*) i instrukcije za primitak vrijednosnih papira i primitak plaćanja (RWP – *receive with payment*),
- d. PFOD (*payment free of delivery*) - instrukcija za namiru koja se sastoji od instrukcije za plaćanje bez protuobveze isporuke vrijednosnih papira (DPFOD – *debiting payment free of delivery*) i instrukcije za primitak plaćanja bez istovremene obveze isporuke vrijednosnih papira (CPFOD- *crediting payment free of delivery*),
- e. DVD (*delivery versus delivery*) – instrukcija za namiru zamjenom vrijednosnih papira koja se sastoji od instrukcije za isporuku bez protuobveze plaćanja (DFP– *delivery free of payment*) i instrukcije za primitak bez istovremene obveze plaćanja (RFP- *receive free of payment*) za jedan vrijednosni papir povezane sa instrukcijom za isporuku bez protuobveze plaćanja (DFP– *delivery free of payment*) i instrukcijom za primitak bez istovremene obveze plaćanja (RFP- *receive free of payment*) za drugi vrijednosni papir.

8. vrstu računa vrijednosnih papira povezanih s neuspjelim namirama, uključujući:

- a. vlastiti račun sudionika
- b. pojedinačni račun klijenta sudionika
- c. zbirni račun klijenta sudionika

9. valutu u kojoj su izražene Instrukcije za namiru.

Članovi obavještavaju SKDD o glavnim razlozima neuspjelih namira putem obrasca koji se dostavlja elektroničkom poštom u roku od 10 Radnih dana od završetka mjeseca za koji se izvještava. SKDD može zatražiti od Sudionika dostavu obrasca nakon Predviđenog datuma namire na koji se Transakcija nije namirila i prije isteka navedenog roka od 10 Radnih dana.

Radi utvrđivanja glavnih razloga neuspjelih namira, SKDD organizira radne aranžmane s prvih deset Sudionika s najvišim stopama neuspjelih namira u razdoblju obuhvaćenom izvješćem, temeljenim na broju i na vrijednosti (u EUR) instrukcija za namiru te, ako je primjenjivo, s relevantnim središnjim drugim ugovornim stranama i mjestima trgovanja.

#### Članak 264.

SKDD prati koje su vrste vrijednosni papiri koji nisu isporučeni unutar sljedećih kategorija:

1. dionice i drugi vrijednosni papiri istog značaja koji predstavljaju udio u kapitalu ili članskim pravima u društvima ili drugim subjektima te potvrde o deponiranim dionicama (SHRS);
2. državni dužnički vrijednosni papiri (SOVR);
3. obveznice i drugi oblici sekuritiziranog duga, uključujući i potvrde o deponiranim takvim vrijednosnim papiri (DEBT);
4. svi ostali vrijednosni papiri koji daju pravo na stjecanje ili prodaju takvih prenosivih vrijednosnih papira ili na temelju kojih se može obavljati plaćanje u novcu koje se utvrđuje na temelju prenosivih vrijednosnih papira, valuta, kamatnih stopa ili prinosa, robe ili drugih indeksa ili mjernih veličina (SECU);
5. burzovno utrživi udjeli u investicijskim fondovima (ETF-ovi) (ETFS);
6. udjeli u fondovima (osim ETF-a);
7. instrumenti tržišta novca, osim onih navedenih u točki 2.
8. emisijske jedinice (EMIL);
9. ostali financijski instrumenti (OTHR).

### *Izveščivanje i javna objava neuspjelih namira*

#### Članak 264a.

SKDD dostavlja HANFA-i opće informacije o neuspjelim namirama na mjesečnoj osnovi i do kraja petog radnog dana sljedećeg mjeseca, a koje uključuju relevantne vrijednosti u EUR.

Ukoliko HANFA to zatraži, SKDD može dostavljati s većom učestalosti te može dostavljati dodatne informacije.

SKDD dostavlja HANFA-i relevantne informacije do 20. siječnja svake godine, uključujući mjere koje SKDD i njegovi Sudionici namjeravaju provesti ili su ih već proveli radi poboljšanja učinkovitosti namire sustava za namiru.

SKDD će na godišnjoj osnovi putem svojih internetskih stranica bez naknade objavljivati određene informacije o neuspjelim namirama iz Priloga III., uključujući i vrijednost nenamirenih Instrukcija za namiru izraženu u protuvrijednosti u EUR-ima prema službenom tečaju ESB-a na zadnji dan izvještajnog razdoblja.

#### Članak 265.

U slučaju da na Predviđeni datum namire Sudionik ne podmiri obveze iz Transakcije, obračunat će mu se naknada u skladu s Cjenikom.

#### Članak 265a.

Za svaku uparenu Instrukciju za namiru koja nije namirena na Predviđeni datum namire te za svaku Instrukciju za namiru unesenu u Sustav namire ili uparenu nakon Predviđenog datuma namire, izračunavaju se i primjenjuju novčane kazne u skladu s Uputom i Pravilnikom o novčanim kaznama.

## **8 FOND ZA ZAŠTITU ULAGATELJA**

#### Članak 266.

Svi Sudionici za koje je članstvo u Fondu za zaštitu ulagatelja (dalje: Fond) obvezno, dužni su uplaćivati doprinos u isti, na način i u rokovima propisanim pravilnikom Hanfe i Pravilima Fonda koje donosi SKDD kao operater Fonda.

Sredstva Fonda koriste se za isplatu zaštićenih tražbina klijenata člana Fonda koji nije u mogućnosti ispunjavati svoje obveze u slučaju nastanka osiguranog slučaja.

SKDD će Pravilima Fonda propisati:

1. način upravljanja sredstvima Fonda;
2. način i postupak naplate doprinosa članova Fonda;
3. način i postupak obeštećenja;
4. postupak obavještanja javnosti, a posebice klijenata člana Fonda koji nije u mogućnosti ispuniti svoje obveze;
5. postupak istupanja iz članstva u Fondu;
6. iznos naknade za upravljanje Fondom;
7. postupak obavještanja Hanfe o radu Fonda.

## 9 TAJNOST PODATAKA

### *Obveze SKDD-a*

#### Članak 267.

Radnici SKDD-a te članovi Uprave i Nadzornog odbora SKDD-a 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 (Izdavatelju, vlasniku/nositelju računa nematerijaliziranih vrijednosnih papira, ostalim imateljima vrijednosnog papira, javnosti i preuzimatelju u postupku preuzimanja) i institucijama na način i pod uvjetima utvrđenima zakonom, a u skladu s Uputom SKDD-a.

SKDD će bez prethodnog pitanja učiniti dostupnim svojim Članovima, drugim osobama ili javnosti, bez ili uz naplatu, bez prava Članova ili drugih osoba na naplatu ili utjecaj na način i opseg dostave podataka, opće podatke koji se odnose na Članove, vrijednosni papir i korporativne akcije društva.

Obveza čuvanja tajnosti obvezuje radnike i članove Uprave i Nadzornog odbora SKDD-a još šest mjeseci nakon prestanka radnog odnosa odnosno obnašanja dužnosti.

### *Obveze Članova*

#### Članak 268.

Obveza čuvanja tajnosti podataka iz prethodnog članka. ovih Pravila obvezuje i svakog Člana SKDD-a koji u obavljanju svoje djelatnosti sazna za navedene podatke.

### *Nepriistranost*

#### Članak 269.

Radnici SKDD-a te članovi Uprave i Nadzornog odbora SKDD-a ne smiju davati mišljenja ili savjete o trgovanju vrijednosnim papirima, ulaganju u vrijednosne papire, povoljnosti kupnje ili prodaje vrijednosnih papira, niti preporuke o osobama ovlaštenim za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima.

### *Oslobođenje od obveze čuvanja tajnosti podataka*

#### Članak 270.

Radnike SKDD-a, članove Uprave i Nadzornog odbora SKDD-a, kao i radnike i članove Uprave i Nadzornog odbora SKDD-a, kojima je prestao radni odnos odnosno obnašanje dužnosti, ne obvezuje dužnost čuvanja tajnosti podataka iz ovih Pravila:

1. ako su podaci opće poznati ili su inače dostupni javnosti;
2. ako se podaci iznose u statističkom, zbirnom ili u obliku kojim se ne obznanjuje identitet ulagatelja odnosno vlasnika/nositelja računa ili Članova;
3. ako se podaci daju na zahtjev pravosudnog tijela ili tijela državne uprave u okviru njihovih ovlaštenja u skladu s odredbama posebnog zakona;
4. 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.

### *Redovitost informiranja*

#### Članak 271.

Uprava SKDD-a dužna je barem jednom godišnje informirati osobe koje su dužne čuvati tajnost podataka određene ovim Pravilima o njihovim obvezama glede čuvanja tajnosti podataka.

## 10 NAKNADE

### Članak 272.

Naknade za pružanje usluga SKDD-a utvrđuju se Cjenikom, koji se objavljuje na internetskim stranicama SKDD-a. SKDD je vezan objavljenom politikom cijena osnovnih usluga.

Cjenikom se utvrđuju metoda i formula za izračun svake naknade te se određuju način i rokovi ispostavljanja računa i plaćanja istih. SKDD je dužan Članovima pružiti informacije koje im omogućuju usklađivanje računa s objavljenim Cjenikom.

## 11 OBAVJEŠTAVANJE I OBJAVLJIVANJE

### Članak 273.

Ako Operativnim pravilima rada nije drugačije određeno, obavijesti SKDD-a upućene Članovima mogu biti u usmenom ili pisanom obliku, predane osobno ili poštom, elektroničkim putem, telefonom ili telefaksom. Smatra se da su obavijesti predane Članu u trenutku kada su otpremljene ili neposredno predane..

Osim ako je drugačije određeno Operativnim pravilima rada, sve obavijesti Članova SKDD-u moraju biti u pisanom obliku te dostavljene osobno ili poštom na adresu sjedišta SKDD-a upisanu u sudskom registru ili telefaksom na broj objavljen na internetskim stranicama SKDD-a ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr)) ili elektroničkom porukom na elektroničku adresu objavljenu na internetskim stranicama SKDD-a ili na drugu adresu ili broj o kojima će SKDD, u slučaju promjene, bez odlaganja obavijestiti Članove.

Obavijesti Članova SKDD-u smatrat će se da su dane u trenutku kada ih je SKDD primio.

### Članak 274.

SKDD putem svog informacijskog sustava čini Članovima dostupnim razne izvještaje i obavijesti, u skladu s Operativnom pravilima rada, koje je Član dužan redovito i pravovremeno preuzimati. Član je dužan provjeravati točnost i potpunost svih izvještaja i obavijesti koje prima od SKDD-a te mora bez odgode obavijestiti SKDD ako nije mogao preuzeti izvještaj ili obavijest, ili ako osporava točnost ili potpunost izvještaja ili obavijesti. Ako Član ne ospori točnost i potpunost izvještaja ili obavijesti u roku od jednog Radnog dana od trenutka kad mu je izvještaj učinjen dostupnim ili kad mu je obavijest poslana, smatra se da je Član potvrdio točnost i potpunost izvještaja ili obavijesti te da se odrekao svojih prava osporavanja grešaka ili nedostataka izvještaja ili obavijesti.

### Članak 275.

Javna objava informacija, u slučajevima propisanim Operativnim pravilima rada, smatrat će se objava tih informacija na javnom dijelu internetskih stranica SKDD-a ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr)).

## 12 IZMJENE I DOPUNE PRAVILA

### Članak 276.

Pravila te izmjene i dopune Pravila donosi Uprava SKDD-a.

### 12.1 PROCJENA ZNAČAJNOSTI

#### Članak 277.

SKDD će provesti inicijalnu procjenu značajnosti izmjena i dopuna Pravila.

Prijedlog izmjene i dopune Pravila SKDD će procijeniti značajnima kada se njihov utjecaj može ocijeniti kao značajna izmjena u odnosu na postojeće odredbe Pravila, a osobito ako :

- a) značajno mijenjaju prava i obveze Članova ili njihovih klijenata, odnos između SKDD-a i Članova ili njihovih klijenata, u smislu obveza za ostvarivanje pristupa ili ispunjavanje uvjeta za pristup sustavu Središnjeg depozitorija, način korištenja usluga u sustavu Središnjeg depozitorija, pristupa informacijama kroz sustav Središnjeg depozitorija, nametanja dodatnih obveza članovima,
- b) uvode novu uslugu koja zahtijeva značajne izmjene u sustavu Središnjeg depozitorija ili Članova, značajno unaprjeđuju ili mijenjaju uvjete pružanja postojeće usluge, a ne radi se o promjeni koja bi zahtijevala provođenje postupka sukladno članku 19. Uredbe
- c) značajno mijenjaju profil rizika Središnjeg depozitorija, u smislu dodatne financijske izloženosti, potrebe eksternalizacije određenih funkcionalnosti usluga koje pruža,
- d) značajno utječu na model poslovanja Središnjeg depozitorija.

## 12.2 SAVJETOVANJE S ČLANOVIMA I ODBOROM KORISNIKA

### Članak 278.

Pri donošenju značajnih izmjena i dopuna Pravila SKDD će provesti savjetovanje s Članovima. U postupku savjetovanja SKDD će prijedlog izmjena i dopuna Pravila sa sažetim i jasnim obrazloženjem učiniti dostupnim svim Članovima najkasnije 30 dana prije podnošenja prijedloga izmjena i dopuna Pravila HANFA-i na odobrenje te će Članove pozvati na dostavu primjedbi i prijedloga. Ako je moguće SKDD će prihvatiti primjedbe i prijedloge Članova te će obrazložiti razloge prihvatanja i odbijanja primjedaba i prijedloga.

Pri donošenju značajnih izmjena i dopuna Pravila, SKDD će provesti savjetovanje s Odborom korisnika u skladu s Pravilnikom o radu Odbora korisnika.

Donošenje novih Pravila smatra se značajnim izmjenama i dopunama Pravila.

Pri donošenju izmjena i dopuna Pravila koje nisu značajne SKDD nije obavezan provesti savjetovanje s Članovima.

Ako je to potrebno radi očuvanja stabilnosti sustava namire i financijskog tržišta, SKDD može skratiti razdoblje savjetovanja s Članovima, uz prethodnu suglasnost HANFA-e. SKDD će obrazložiti razloge zbog kojih je, radi očuvanja stabilnosti sustava namire i financijskog tržišta, nužno hitno donijeti izmjene i dopune Pravila.

## 12.3 ODOBRENJE IZMJENA I DOPUNA PRAVILA

### Članak 279.

Pri donošenju izmjena i dopuna Pravila koje nisu značajne, SKDD će nakon provedene procjene značajnosti HANFA-i podnijeti zahtjev za odobrenje izmjena i dopuna Pravila uz koji će priložiti:

- a) vlastitu procjenu značajnosti prijedloga izmjena i dopuna Pravila u kojoj će obrazložiti razloge temeljem kojih je utvrdio da prijedlog izmjena i dopuna nije značajan,
- b) prijedlog izmjena i dopuna Pravila u čistopisu i razlikovnoj verziji,
- c) sažeto i jasno obrazloženje prijedloga izmjena i dopuna Pravila.

Pri donošenju izmjena i dopuna Pravila koje su značajne, SKDD će nakon provedene procjene značajnosti i savjetovanja s Članovima i Odborom korisnika, HANFA-i podnijeti zahtjev za odobrenje izmjena i dopuna Pravila uz koji će priložiti:

- a) prijedlog izmjena i dopuna Pravila u čistopisu i razlikovnoj verziji,
- b) sažeto i jasno obrazloženje prijedloga izmjena i dopuna Pravila,

- c) sažetak provedenog savjetovanja s Članovima i Odborom korisnika sa sažetim prikazom svih zaprimljenih primjedbi i prijedloga te obrazloženjem prihvaćenih i odbijenih primjedbi i prijedloga.

## 12.4 DONOŠENJE IZMJENA I DOPUNA PRAVILA I OBJAVA

### Članak 280.

Značajne izmjene i dopune Pravila donijet će Uprava SKDD-a nakon što HANFA-a odobri prijedlog izmjena i dopuna Pravila.

Izmjene i dopune Pravila koje nisu značajne Uprava SKDD-a će donijeti ako SKDD u roku od 20 radnih dana od dana podnošenja urednog zahtjeva za odobrenje prijedloga izmjena i dopuna Pravila od HANFA-e ne zaprimi obavijest da su izmjene i dopune Pravila značajne.

Uprava SKDD-a će u odluci kojom je donijela izmjene i dopune Pravila navesti

- datum stupanja na snagu izmjena i dopuna Pravila,
- da se odluka zajedno s izmjenama i dopunama Pravila objavi na mrežnim stranici SKDD-a
- da se Sudionicima pošalje obavijest o izmjenama i dopunama Pravila i poveznici na kojoj se mogu preuzeti odluka zajedno s izmjenama i dopunama Pravila,
- odluku kojom je HANFA-a odobrila prijedlog izmjena i dopuna Pravila, ako je donesena,
- te druge podatke koje ocijeni potrebnim.

Izmjene i dopune Pravila SKDD će objaviti na svojim mrežnim stranicama.

## 12.5 STUPANJE NA SNAGU

### Članak 281.

Datum stupanja na snagu izmjena i dopuna Pravila mora biti naveden u odluci Uprave.

Vrijeme između objave i stupanja na snagu izmjena i dopuna Pravila može biti dulje ali ne smije biti kraće od osam dana.

### Članak 282.

SKDD može odstupiti od primjene bilo koje odredbe Pravila ako je u to u konkretnom slučaju neophodno radi sprječavanja nastanka štete ili radi zaštite interesa SKDD-a ili Člana ili radi sprječavanja nezakonitog postupanja odnosno usklađenja sa zakonom. O svakom postupanju prema ovom članku, SKDD će obavijestiti Hanfu.

### Članak 283.

Članovi SKDD-a su dužni u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu Pravila, SKDD-u dostaviti važeći LEI.

## 13 PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

### Članak 284.

Ova Pravila stupaju na snagu i primjenjuju se od dana izdavanja odobrenja za rad Društvu u smislu odredbe članka 17. stavak 8. Uredbe.

Stupanjem na snagu ovih Pravila, prestaju važiti Pravila od 7. svibnja 2009. godine, sa svim kasnijim izmjenama i dopunama od 15. prosinca 2011., 25. rujna 2013., 11. lipnja 2015., 25. siječnja 2018., 20. prosinca 2018. i 11. rujna 2020. godine.



**UPRAVA**

Broj:  
Zagreb,

PREDSJEDNICA UPRAVE

mr. sc. Dora Matošić