

Na temelju odredbe članka 123. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, broj 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16 i 131/17) i članka 13. stavka 2. Pravila Progress tržišta ("Pravila Progress Tržišta"), Uprava Zagrebačke burze d.d., Zagreb ("Burza"), na 201. sjednici održanoj dana 6. ožujka 2018. godine donijela je sljedeće

## IZMJENE I DOPUNE

### PRAVILNIKA O OBLIKU I SADRŽAJU PRISTUPNOG DOKUMENTA ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVINU NA PROGRESS TRŽIŠTE

#### Članak 1.

U cijelom tekstu Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržište (uključujući i njegov naslov) riječi „financijski instrumenti“ zamjenjuju se riječima „vrijednosni papiri“ u odgovarajućem broju i padežu, a riječi „financijska izvješća“ zamjenjuju se riječima „financijski izvještaji“ u odgovarajućem broju i padežu.

#### Članak 2.

U članku 1. stavak 2. mijenja se i glasi:

„Pristupni dokument sastavlja se prilikom primanja u trgovinu na Progress tržištu sljedećih vrijednosnih papira:

1. dionica, uključujući i potvrde o deponiranim dionicama;
2. obveznica, uključujući i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima.“

#### Članak 3.

Članak 2. stavak 1. mijenja se i glasi:

„U ovom Pravilniku, ako iz sadržaja pojedinih odredaba očito ne proizlazi drukčije, navedeni pojmovi imaju sljedeće značenje:

1. **Burza** – Zagrebačka burza d.d.;
2. **Delegirana uredba (EU) 2017/565** – Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive;
3. **država članica** – država članica Europske unije i država potpisnica Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru;
4. **izdavatelj** – pravni subjekt, uključujući i državu, koji izdaje ili namjerava izdati vrijednosne papire;

5. **MBS** – matični broj subjekta upisa u sudskom registru odnosno, za pravne subjekte čije je sjedište izvan Republike Hrvatske, registarski broj pod kojim je izdavatelj odnosno druga osoba upisana kod nadležnog registra;
6. **multilateralna trgovinska platforma** – multilateralna trgovinska platforma kako je definirana u članku 2. stavku 1. točki 14. Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012;
7. **OIB** – osobni identifikacijski broj odnosno, za osobe čije je prebivalište ili sjedište izvan Republike Hrvatske, porezni ili identifikacijski broj osobe dodijeljen od nadležnog tijela u državi u kojoj ta osoba ima prebivalište ili sjedište;
8. **Pravilnik** – ovaj Pravilnik o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište;
9. **primanje u trgovinu** – postupak kojim se omogućava trgovanje vrijednosnim papirima na Progress tržištu;
10. **pristupni dokument** – dokument pripremljen radi primanja vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu u skladu s odredbama Pravila Progress tržišta i ovog Pravilnika;
11. **Progress tržište** – multilateralna trgovinska platforma kojom upravlja Zagrebačka burza d.d., a koja je prvenstveno namijenjena trgovanju vrijednosnim papirima izdavatelja koji se smatraju malim i srednjim poduzećima prema kriterijima iz članka 77. Delegirane uredbe (EU) br. 2017/565;
12. **savjetnik** – osoba koja je stekla status savjetnika u skladu s Pravilnikom o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu, koja je s Burzom sklopila ugovor o obavljanju poslova savjetnika i koja je upisana u Registar savjetnika;
13. **središnji depozitorij** – središnji upisnik nematerijaliziranih vrijednosnih papira kako je definiran u članku 2. stavku 1. točki 1. Uredbe (EU) br. 909/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. srpnja 2014. o poboljšanju namire vrijednosnih papira u Europskoj uniji i o središnjim depozitorijima vrijednosnih papira te izmjeni direktiva 98/26/EZ i 2014/65/EU te Uredbe (EU) br. 236/2012;
14. **treća država** – država koja nije članica Europske unije;
15. **uređeno tržište** – uređeno tržište kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki 13. Uredbe (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012;
16. **vrijednosni papiri** – vrijednosni papiri navedeni u članku 1. stavku 2. ovog Pravilnika;
17. **zahtjev za primanje u trgovinu** – zahtjev za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu;

18. **ZTK** – Zakon o tržištu kapitala (Narodne novine, broj 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16 i 131/17).“

#### **Članak 4.**

U članku 3. stavku 3. riječ „daju“ zamjenjuje se riječju „osiguraju“.

#### **Članak 5.**

- (1) U članku 4. stavak 6. mijenja se i glasi:

„Ako izdavatelj koji podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu dužničkih vrijednosnih papira nije dioničko društvo, pristupni dokument mora, umjesto informacija navedenih u članku 11. odnosno članku 16. ovog Pravilnika koje se odnose na dioničare i dionice, sadržavati informacije koje se odnose na članove društva i poslovne udjele, ako je izdavatelj društvo s ograničenom odgovornošću, odnosno druge odgovarajuće informacije koje su primjerene pravnom obliku izdavatelja.“

- (2) U članku 4. stavak 7. briše se, a stavak 8. postaje stavak 7.

#### **Članak 6.**

Članak 6. stavak 2. mijenja se i glasi:

„Pristupni dokument treba na vidljivom mjestu sadržavati sljedeći tekst:

*"Ovaj pristupni dokument sastavljen je u svezi sa zahtjevom za primanje vrijednosnih papira koji su u njemu navedeni u trgovinu na Progress tržištu kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.*

*Primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu nije ekvivalent uvrštenja takvih vrijednosnih papira na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.*

*Ulagatelji trebaju biti svjesni rizika ulaganja u vrijednosne papire koji su primljeni u trgovinu na Progress tržištu, a prije donošenja odluke o ulaganju trebaju provesti odgovarajuću analizu i prema potrebi savjetovati se s investicijskim savjetnikom.*

*Pri odlučivanju o primanju vrijednosnih papira na koje se odnosi ovaj pristupni dokument u trgovinu na Progress tržištu, Zagrebačka burza d.d. provjerava odgovara li ovaj pristupni dokument po svojem obliku i sadržaju zahtjevima Pravila Progress tržišta i Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu te utvrđuje sadrži li ovaj pristupni dokument sva poglavlja i sve izjave predviđene navedenim aktima. Međutim, Zagrebačka burza d.d. nije niti preispitala niti odobrila sadržaj ovog pristupnog dokumenta u smislu njegove sveobuhvatnosti, potpunosti i dosljednosti, a niti u smislu usklađenosti informacija sadržanih ovom pristupnom dokumentu sa zakonima i drugim mjerodavnim propisima."*

## **Članak 7.**

U članku 7. točka 4. mijenja se i glasi:

„broj, vrstu, pojedinačnu nominalnu vrijednost (ako je riječ o dionicama bez nominalnog iznosa, iznos temeljnog kapitala koji otpada na pojedinu dionicu) i oznaku ("ticker") i međunarodni jedinstveni identifikacijski broj (ISIN oznaku) vrijednosnih papira za koje se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu;“

## **Članak 8.**

Članak 8. mijenja se i glasi:

- „(1) Poglavlje "Čimbenici rizika" mora sadržavati informacije o čimbenicima koji ulagatelju u vrijednosne papire izdavatelja donose rizik, a u koje se, bez ograničenja, ubrajaju čimbenici rizika povezani s ekonomskom, imovinskom i financijskom situacijom izdavatelja i njegove grupe te čimbenici rizika povezani s vrijednosnim papirima izdavatelja.
- (2) Izdavatelj je dužan uspostaviti i u pristupnom dokumentu opisati mehanizme, mjere i postupke za utvrđivanje i sprječavanje sukoba interesa koji se mogu pojaviti između interesa izdavatelja, osoba koje vode poslovanje izdavatelja, zaposlenika, zastupnika ili svih osoba izravno ili neizravno povezanih s izdavateljem putem kontrole s jedne strane i interesa ulagatelja u vrijednosne papire izdavatelja s druge strane.“

## **Članak 9.**

Članak 9. mijenja se i glasi:

- „(1) U poglavlju "Izjave osoba odgovornih za informacije sadržane u pristupnom dokumentu", na vidljivom mjestu moraju biti prikazane sljedeće izjave:
1. izjava izdavatelja sljedećega sadržaja: "Izdavatelj potvrđuje da su informacije sadržane u ovom pristupnom dokumentu, prema njegovu najboljem saznanju i uz primjenu dužne pažnje, istinite, potpune i točne. Iz ovog pristupnog dokumenta nije izostavljeno ništa što bi moglo utjecati na njegov značaj ili na vrednovanje vrijednosnih papira za koje se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu. U ovom pristupnom dokumentu nalazi se pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i sa sudjelovanjem u trgovanju njegovim vrijednosnim papirima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Ovaj pristupni dokument nije odobrilo niti jedno regulatorno tijelo. Potpunost, dosljednost i sveobuhvatnost ovog pristupnog dokumenta preispitao je i utvrdio odabrani savjetnik izdavatelja [naziv, adresa i OIB odabranog savjetnika].";

2. izjava savjetnika sljedećega sadržaja: "Savjetnik potvrđuje da je ovaj pristupni dokument sastavljen u skladu sa zahtjevima Pravila Progress tržišta i Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu. Savjetnik ovime nadalje potvrđuje, prema svojem najboljem saznanju, a na temelju dokumenata i podataka koje mu je na raspolaganje stavio izdavatelj i za čiju je potpunost i točnost odgovoran isključivo izdavatelj, da su informacije sadržane u ovom pristupnom dokumentu točne, potpune i istinite te da se u ovom pristupnom dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i sa sudjelovanjem u trgovanju njegovim vrijednosnim papirima na koje se odnosi ovaj pristupni dokument. Savjetnik ujedno potvrđuje da izdavatelj ispunjava uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržištu. Savjetnik izjavljuje da je preispitao i utvrdio potpunost, dosljednost i sveobuhvatnost ovog pristupnog dokumenta."
- (2) Izjave navedene u prethodnom stavku potpisuju osobe ovlaštene za zastupanje izdavatelja odnosno odabranog savjetnika. Navedene izjave moraju biti sadržane i u svim naknadnim dopunama pristupnog dokumenta."

#### **Članak 10.**

Članak 10. mijenja se i glasi:

- „(1) Ako se pristupni dokument odnosi na dionice ili potvrde o deponiranim dionicama, Poglavlje "Informacije o vrijednosnim papirima za koje se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu" mora sadržavati barem sljedeće:
1. detaljnu specifikaciju vrste, broja te pojedinačnog i ukupnog nominalnog iznosa dionica (za dionice bez nominalnog iznosa navodi se iznos temeljnog kapitala koji na njih otpada), uključujući i podatke o očekivanoj distribuciji javnosti od najmanje 10% dionica na koje se odnosi zahtjev za primanje u trgovinu, pri čemu se distribucija dionica javnosti utvrđuje odgovarajućom primjenom odredbi Pravila Burze o načinu utvrđivanja distribucije dionica javnosti;
  2. detaljne podatke o ponudi i izdanju dionica na koje se odnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu (uključujući, bez ograničenja, datum i sadržaj odluke o izdanju dionica te postupak i uvjete izdanja dionica);
  3. informacije o tome jesu li dionice uplaćene u novcu, ulogom stvari ili prava ili dijelom u novcu i dijelom ulogom stvari ili prava;
  4. datume od kojih se ostvaruje pravo na isplatu dividende;
  5. prava povezana s dionicama i pravila njihova ostvarivanja;
  6. temeljne politike izdavatelja u vezi s budućim isplata dividendi.

(2) Ako se pristupni dokument odnosi na obveznice ili potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima, Poglavlje "Informacije o vrijednosnim papirima za koje se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu" mora sadržavati barem sljedeće:

1. pojedinačni i ukupni nominalni iznos i valuta izdanja obveznica;
2. broj tranši izdanja te iznos svake pojedine tranše izdanja;
3. zakonodavstvo na temelju kojega su obveznice izdane;
4. opis prava imatelja obveznica koja proizlaze iz obveznica i postupak za ostvarivanje tih prava;
5. kamatnu stopu, uvjete isplate kamata te datume od kojih se ostvaruje pravo na isplatu kamata;
6. odredbe o uvjetima otkupa;
7. odredbe o ovlastima i načinu sazivanja skupštine imatelja obveznica;
8. naznaka i detaljan opis dodatnih prava imatelja dužničkih vrijednosnih papira, ako postoje;
9. iznos i oblik jamstva, ako postoji, uz navođenje subjekta koji je izdao jamstvo;
10. u slučaju da postoji bilo koji oblik založnog prava ili hipoteke kao osiguranja za tražbine imatelja obveznica, procjena predmeta na kojem postoji založno pravo ili hipoteka koju treba izraditi ovlaštena osoba;
11. opće informacije o kreditnom rejtingu izdavatelja ili njegovih vrijednosnih papira te naziv agencije koja je dodijelila takav kreditni rejting;
12. detaljne podatke o ponudi i izdanju obveznica na koje se odnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu (uključujući, bez ograničenja, datum i sadržaj odluke o izdanju obveznica te postupak i uvjete izdanja obveznica);
13. informacije koje omogućuju potencijalnim ulagateljima u obveznice razumijevanje učinaka projekta koji se financira izdavanjem obveznica i sposobnosti izdavatelja da ispuni obveze koje proizlaze iz obveznica;
14. u slučaju izdanja zamjenjivih obveznica ili obveznica s promjenjivom kamatom, uvjete i način ostvarivanja prava imatelja takvih obveznica.“

#### **Članak 11.**

U članku 11. u točki 23. riječi „(na skupoj osnovi)“ zamjenjuju se riječima „(na skupnoj osnovi)“.

#### **Članak 12.**

(1) U članku 12. stavak 1. mijenja se i glasi:

„(1) Poglavlje "Financijski izvještaji" mora sadržavati barem:

1. revidirane financijske izvještaje izdavatelja za poslovnu godinu koja prethodi godini u kojoj je podnesen zahtjev za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu, sastavljene u skladu s važećim propisima, odnosno za izdavatelje sa sjedištem izvan Republike Hrvatske, sastavljene u skladu s propisima važećim za izdavatelja ili međunarodno prihvaćenim standardima;
2. nerevidirane polugodišnje financijske izvještaje izdavatelja za tekuću poslovnu godinu sastavljene u skladu s važećim propisima, odnosno za izdavatelje sa sjedištem izvan Republike Hrvatske, sastavljene u skladu s propisima važećim za izdavatelja ili međunarodno prihvaćenim standardima, ako je prošlo više od 8 (osam) mjeseci od završetka poslovne godine u trenutku podnošenja zahtjeva za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu;
3. revidirane konsolidirane financijske izvještaje izdavateljeve grupe za poslovnu godinu koja prethodi godini u kojoj je podnesen zahtjev za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu, sastavljene u skladu s važećim propisima, odnosno za izdavatelje sa sjedištem izvan Republike Hrvatske, sastavljene u skladu s propisima važećim za izdavatelja ili međunarodno prihvaćenim standardima;
4. nerevidirane konsolidirane polugodišnje financijske izvještaje izdavatelja za tekuću poslovnu godinu, ako je prošlo više od 8 (osam) mjeseci od završetka poslovne godine u trenutku podnošenja zahtjeva za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu, sastavljene u skladu s važećim propisima, odnosno za izdavatelje sa sjedištem izvan Republike Hrvatske, sastavljene u skladu s propisima važećim za izdavatelja ili međunarodno prihvaćenim standardima;
5. mišljenje ili mišljenja subjekta ovlaštenog za reviziju financijskih izvještajima o revidiranim financijskim izvještajima i konsolidiranim financijskim izvještajima iz točaka 1. i 3. ovog stavka, sastavljena u skladu s važećim propisima i stručnim standardima;

a može sadržavati i projekcije bilance, računa dobiti i gubitka i novčanog tijeka, u kojem slučaju takve projekcije moraju obuhvaćati razdoblje od najmanje 3 (tri) godine od izrade pristupnog dokumenta.“

(2) U članku 12. stavak 4. mijenja se i glasi:

„Ukoliko zahtjev za primanje vrijednosnih papira izdavatelja u trgovinu na Progress tržištu bude podnesen više od 45 (četrdeset pet) dana nakon završetka tromjesečja poslovne godine izdavatelja koje prethodi datumu podnošenja zahtjeva, pristupni dokument mora se dopuniti informacijama o novim činjenicama koje mogu utjecati na vrijednosne papire ili izdavatelja.“

### **Članak 13.**

U članku 13. točka 1. mijenja se i glasi:

- „1. izjavu izdavatelja da se za cijelo vrijeme dok se trguje predmetnim vrijednosnim papirima na Progress tržištu mogu pregledati sljedeći dokumenti (ili njihove kopije), prema potrebi:
- a) statut odnosno društveni ugovor izdavatelja;
  - b) procjene i stručna mišljenja čiji je bilo koji dio uključen u pristupni dokument ili na koja se pristupni dokument poziva;
  - c) povijesne financijske informacije za izdavatelja ili, u slučaju grupe, povijesne financijske informacije za izdavatelja i njegova društva kćeri, za svaku od dvije poslovne godine koje prethode godini u kojoj je pristupni dokument izrađen.“

### **Članak 14.**

U članku 14. točka 2. mijenja se i glasi:

„statut odnosno društveni ugovor izdavatelja i sadržaj usvojenih odluka (glavne) skupštine o izmjenama statuta odnosno društvenog ugovora koje još nisu upisane u sudski registar;“

### **Članak 15.**

U članku 15. stavak 1. mijenja se i glasi:

„Sažetak pristupnog dokumenta mora se sastaviti ako se primanje u trgovinu na Progress tržište traži za vrijednosne papire izdavatelja čijim se vrijednosnim papirima trguje:

- a) na uređenom tržištu u državi članici ili na istovjetnom tržištu u trećoj državi; ili
- b) na drugoj multilateralnoj trgovinskoj platformi (osim Progress tržišta) koja ispunjava zahtjeve Delegirane uredbe (EU) 2017/565 u državi članici ili na istovjetnom mjestu trgovanja u trećoj državi.“

### **Članak 16.**

(1) U članku 16. u stavku 1.:

- a) točka 2. mijenja se i glasi:  
„naziv (tvrтка), sjedište, pravni oblik, OIB i MBS izdavatelja i njegovog izabranog savjetnika;“
- b) točke 13. i 15. brišu se;
- c) točka 14. postaje točka 13., a točke 16., 17. i 18. postaju točke 14., 15. i 16.;
- d) točka 18., koja postaje točka 17., mijenja se i glasi:  
„mjesto na kojemu se može dobiti sljedeće:



- a) najnoviji javni dokument ili pristupni dokument objavljen javnosti koji se odnosi na te vrijednosne papire,
  - b) periodične financijske izvještaje izdavatelja objavljene u skladu s propisima koji se primjenjuju na izdavatelja.“
- (2) U članku 16. u stavku 2. riječi „na drugom alternativnom tržištu“ zamjenjuju se riječima „na drugoj multilateralnoj trgovinskoj platformi“;
- (3) U članku 16. u stavku 3. između riječi „odredbe“ i „članaka 12. do 14. ovog Pravilnika“ umeću se riječi „stavka 1. ovog članka i“;
- (4) U članku 16. stavak 5. mijenja se i glasi:  
„Na prvoj stranici sažetka pristupnog dokumenta mora na vidljivom mjestu biti istaknut tekst naveden u članku 6. stavku 2. ovog Pravilnika.“
- (5) U članku 16. stavak 6. mijenja se i glasi:  
„Na drugoj stranici sažetka pristupnog dokumenta moraju na vidljivom mjestu biti navedene izjave izdavatelja i ovlaštenog savjetnika iz odredbe članka 9. odnosno članka 13. ovog Pravilnika.“

#### **Članak 17.**

Ove izmjene i dopune stupaju na snagu 7. (sedmog) dana od dana objave na internetski stranicama Progress tržišta.

**Ivana Gažić**

Predsjednica Uprave