



**PRAVILNIK O OBLIKU I SADRŽAJU
PRISTUPNOG DOKUMENTA ZA PRIMANJE
FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVINU NA
PROGRESS TRŽIŠTE**

Zagreb, listopad 2017.

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 i 123/16) i članka 13. stavka 2. Pravila Progress tržišta ("Pravila Progress Tržišta"), Uprava Zagrebačke burze d.d., Zagreb ("Burza"), na 191. sjednici održanoj dana 24. listopada 2017. godine donosi sljedeći

**PRAVILNIK O OBLIKU I SADRŽAJU
PRISTUPNOG DOKUMENTA ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVINU NA
PROGRESS TRŽIŠTE**

1 OPĆE ODREDBE

Članak 1.

- (1) Ovim Pravilnikom uređuju se oblik, sadržaj i opseg pristupnog dokumenta iz članka 13. Pravila Progress tržišta za izdavatelje financijskih instrumenata za koje se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu.
- (2) Pristupni dokument sastavlja se prilikom primanja u trgovinu na Progress tržištu sljedećih financijskih instrumenata:
 1. dionica;
 2. drugih vrijednosnih papira istog značaja koji predstavljaju udio u kapitalu ili članskim pravima u društvu;
 3. potvrda o deponiranim dionicama;
 4. obveznica i drugih vrsta sekuritiziranog duga; i
 5. potvrda o deponiranim vrijednosnim papirima.
- (3) Ovaj Pravilnik primjenjuje se zajedno s drugim aktima Burze koji reguliraju Progress tržište.

2 DEFINICIJE

Članak 2.

- (1) Pored pojmova posebno definiranih u ovom Pravilniku, pojmovi definirani u Pravilima Progress tržišta imat će isto značenje i u ovom Pravilniku osim ako iz sadržaja pojedinih odredaba ovog Pravilnika očito ne proizlazi drukčije.

- (2) Izrazi koji se koriste u ovom Pravilniku u jednini, odnose se i na množinu i obrnuto, osim ako kontekst ne zahtijeva drugačije.
- (3) Pozivanje na određeni zakon ili drugi propis podrazumijeva i svaku buduću izmjenu tog zakona odnosno propisa.

3 PRISTUPNI DOKUMENT

Članak 3.

- (1) Pristupni dokument može biti u obliku osnovnog pristupnog dokumenta ili sažetka pristupnog dokumenta.
- (2) Pristupni dokument mora sadržavati istinite, točne i potpune informacije o izdavatelju i drugim osobama navedenima u ovom Pravilniku, njihovoj pravnoj i financijskoj situaciji, kao i o financijskim instrumentima za koje je podnesen zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu u skladu sa stanjem na dan podnošenja zahtjeva za primanje tih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu.
- (3) Informacije u pristupnom dokumentu trebaju biti predstavljene na takav način da se ulagateljima daju dostatne informacije kako bi im se omogućilo da donesu utemeljenu procjenu o financijskom položaju i očekivanjima izdavatelja i pravima povezanim s njihovim financijskim instrumentima u skladu s odredbom članka 78. Delegirane Uredbe (EU) br. 2017/565.
- (4) Ako se u skladu s ovim Pravilnikom u pristupnom dokumentu moraju navesti informacije o izdavateljevoj grupi ili ako je izdavatelj takve informacije odlučio navesti u pristupnom dokumentu, pristupni dokument treba sadržavati i primjerene informacije o povezanim i drugim društvima u vlasništvu izdavatelja (u smislu Zakona o računovodstvu, a za izdavatelje koji imaju sjedište izvan Republike Hrvatske – u smislu računovodstvenih propisa koji se na njih primjenjuju), u mjeri u kojoj je poslovanje tih društava od značaja za poslovanje izdavatelja ili njegove grupe.

Članak 4.

- (1) Pristupni dokument može biti sastavljen na hrvatskom ili na engleskom jeziku.
- (2) Sva poglavlja i sve informacije navedene u pristupnom dokumentu moraju biti navedene redosljedom određenim u ovom Pravilniku.
- (3) Ukoliko neka informacija, koja treba biti objavljena u skladu s odredbama ovog Pravilnika, nije dostupna ili nije primjenjiva, u odgovarajući dio pristupnog dokumenta mora se unijeti odgovarajuća napomena.
- (4) Pristupni dokument ne smije sadržavati nikakve tehničke ni stručne izraze koji bi ulagateljima u financijske instrumente koji nisu profesionalno povezani s poslovanjem izdavatelja ili tržištem kapitala mogli biti nerazumljivi ili nejasni bez odgovarajućeg objašnjenja.
- (5) U slučaju da su financijske informacije iz pristupnog dokumenta izražene u valuti drukčijoj od valute plaćanja u Republici Hrvatskoj, izdavatelj mora navesti prosječan tečaj te valute u odnosu na tečaj valute plaćanja u Republici Hrvatskoj koji je odredila Hrvatska narodna banka i koji se primjenjuje u razdoblju obuhvaćenom konsolidiranim financijskim izvješćima ili financijskim izvješćima, uključujući između ostaloga:
 1. važeći tečaj posljednjeg dana svakog razdoblja;
 2. prosječan tečaj za svako razdoblje, izračunat kao aritmetički prosjek važećih tečaja posljednjeg dana svakog mjeseca u određenom razdoblju i, ako je to opravdano, izračunat kao aritmetički prosjek važećih tečaja posljednjeg dana određenog razdoblja i posljednjeg dana prethodnog razdoblja;
 3. najviši i najniži tečaj u svakom razdoblju.
- (6) Burza može posebnom odlukom dopustiti izdavatelju da u pristupnom dokumentu izostavi pojedine informacije za koje je ovim Pravilnikom propisano da moraju biti sadržane u pristupnom dokumentu, ako savjetnik izdavatelja potvrdi:
 1. da je izostavljena informacija manjeg značaja te da nije vjerojatno da bi utjecala na procjenu poslovnog, imovinskog i financijskog položaja izdavatelja ili o cijeni ili vrijednosti predmetnih financijskih instrumenata; ili
 2. da bi javno priopćenje izostavljenih informacija moglo ozbiljno ugroziti poziciju izdavatelja, a njihovo izostavljanje vjerojatno ne bi dovodilo u zabludu oko činjenica i

okolnosti značajnih radi stjecanja informirane procjene financijskih instrumenata izdavatelja.

- (7) 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 koji se odnose na temeljni kapital, dioničare i dionice, sadržavati druge odgovarajuće informacije koje su primjerene pravnom obliku izdavatelja.
- (8) Osim nužnog sadržaja pristupnog dokumenta propisanog ovim Pravilnikom, svaki izdavatelj je dužan u pristupnom dokumentu navesti i sve druge informacije i okolnosti za koje smatra da mogu biti značajne potencijalnom ulagatelju za donošenje odluke o ulaganju u financijske instrumente izdavatelja.

Članak 5.

Pristupni dokument se sastavlja u elektroničkom obliku, pri čemu svako neovlašteno unošenje izmjena informacija u dokument mora biti onemogućeno.

4 OSNOVNI PRISTUPNI DOKUMENT

Članak 6.

- (1) Osnovni pristupni dokument sadrži:
1. uvod;
 2. poglavlja:
 - a) "Čimbenici rizika";
 - b) "Izjave osoba odgovornih za informacije sadržane u pristupnom dokumentu";
 - c) "Informacije o financijskim instrumentima za koji se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu";
 - d) "Informacije o izdavatelju";
 - e) "Financijska izvješća";
 - f) "Dokumenti dostupni javnosti";
 - g) "Dodaci".

(2) Pristupni dokument treba na vidljivom mjestu sadržavati sljedeći tekst:

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

Primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu nije ekvivalent uvrštenja takvih financijskih instrumenata na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.

Ulagatelji trebaju biti svjesni rizika ulaganja u financijske instrumente 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.

Zagrebačka burza d.d. nije odobrila sadržaj ovog pristupnog dokumenta u smislu točnosti, istinitosti i potpunosti navedenih informacija koje su u njemu navedene i usklađenosti informacija sa zakonom i drugim mjerodavnim propisima."

(3) Pristupni dokument treba na vidljivom mjestu sadržavati datum sastavljanja.

Članak 7.

Uvod mora sadržavati barem sljedeće:

1. naslov "Pristupni dokument";
2. tvrtku, sjedište, adresu i osobni identifikacijski broj izdavatelja;
3. tvrtku, sjedište, adresu i osobni identifikacijski broj odabranog savjetnika;
4. broj, vrstu, jediničnu nominalnu vrijednost (ako je riječ o dionicama bez nominalnog iznosa, iznos temeljnog kapitala koji otpada na pojedinu dionicu) i oznaku izdanja financijskih instrumenata za koje se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu;
5. sadržaj s popisom osnovnih poglavlja i odjeljaka pristupnog dokumenta uz navođenje broja stranice.

Članak 8.

(1) Poglavlje "Čimbenici rizika" mora sadržavati informacije o čimbenicima koji ulagatelju u financijski instrument izdavatelja donose rizik, a u koje se, bez ograničenja, ubrajaju čimbenici povezani s ekonomskom, imovinskom i financijskom situacijom izdavatelja i njegove grupe.

- (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, vezanih zastupnika ili svih osoba izravno ili neizravno povezanih s njim putem kontrole s jedne strane i interesa ulagatelja i klijenata izdavatelja s druge strane.

Članak 9.

- (1) U poglavlju "Izjave osoba odgovornih za informacije sadržane u pristupnom dokumentu", na vidljivom mjestu moraju biti prikazane sljedeće informacije:
1. izjava izdavatelja da su informacije iz pristupnog dokumenta, prema njegovu najboljem saznanju i uz primjenu dužne pažnje, istinite i točne, da iz pristupnog dokumenta nije izostavljeno ništa što bi moglo utjecati na njegov značaj i vrednovanje financijskih instrumenata za koje se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu, kao i da se u pristupnom dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih sa sudjelovanjem u trgovanju određenim financijskim instrumentima;
 2. izjava savjetnika da je pristupni dokument sastavljen u skladu sa zahtjevima navedenima ovome Pravilniku i Pravilima Progress tržišta, da su informacije u pristupnom dokumentu, prema njegovu najboljem saznanju i na temelju dokumenata i informacija koje je dobio od izdavatelja točne i istinite, kao i da se u pristupnom dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih sa sudjelovanjem u trgovanju određenim instrumentima, te da izdavatelj ispunjava uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržištu.
- (2) Izjave navedene u prethodnom stavku potpisuju osobe ovlaštene za zastupanje izdavatelja odnosno odabranog savjetnika.

Članak 10.

- (1) Ako se pristupni dokument odnosi na dionice ili druge vrijednosnih papira istog značaja koji predstavljaju udio u kapitalu ili članskim pravima u društvu ili potvrde o deponiranim dionicama, Poglavlje "Informacije o financijskim instrumentima za koji se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu" mora sadržavati barem sljedeće:
1. detaljnu specifikaciju vrste, broja i ukupne vrijednosti dionica, uključujući očekivanu distribuciju javnosti od najmanje 10% dionica na koje se odnosi zahtjev za primanje u

trgovinu, pri čemu se distribucija dionica javnosti utvrđuje na temelju podataka o ukupnom broju svih izdanih dionica izdavatelja istog roda na računima imatelja dionica u središnjem depozitoriju, a izražava se kao postotak izražen na dvije decimale, s tim da se distribuiranima javnosti ne smatraju vlastite dionice izdavatelja i dionice koje drži osoba koja raspolaže s 5% i više tih dionica, osim ako dionice drži subjekt za zajednička ulaganja ili mirovinski fond;

2. zakonsku osnovu za izdavanje financijskih instrumenata, uz navođenje:
 - a) tijela ili osobe ovlaštene za odlučivanje o izdanju financijskih instrumenata;
 - b) datum i oblik odluke o izdanju, kao i njezin sadržaj;
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 financijskim instrumentima i pravila njihova ostvarivanja;
6. temeljne politike izdavatelja u vezi s budućim isplatama dividendi.

(2) Ako se pristupni dokument odnosi na obveznice i druge vrste sekuritiziranog duga ili potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima, Poglavlje "Informacije o financijskim instrumentima za koji se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu" mora sadržavati barem sljedeće:

1. opis vrste i roda vrijednosnih papira koji su predmet ponude i uvrštenja za trgovanje;
2. naznaku o tome jesu li vrijednosni papiri na ime ili na donositelja i jesu li vrijednosni papiri u obliku potvrda ili u nematerijaliziranom obliku;
3. zakonodavstvo na temelju kojega su obveznice izdane;
4. valutu izdanja vrijednosnih papira;
5. ukupan iznos izdanja te broj tranši izdanja te iznos svake pojedine tranše izdanja;
6. nominalnu vrijednost i cijenu izdanja dužničkih financijskih instrumenata ili način utvrđivanja cijene;
7. opis prava koja proizlaze iz vrijednosnog papira, uključujući sva ograničenja tih prava i postupak za korištenje tih prava;
8. kamatnu stopu, uvjete isplate kamata te datume od kojih se ostvaruje pravo na isplatu kamata;
9. odredbe o uvjetima otkupa;
10. iznos i oblik jamstva, ako postoji, uz navođenje subjekta koji je izdao jamstvo;
11. u slučaju da postoji bilo koji oblik založnog prava ili hipoteke kao jamstva za obveze koje proizlaze iz dužničkih financijskih instrumenata, procjena predmeta na kojem postoji založno pravo ili hipoteka koju treba izraditi ovlašteni subjekt;

12. procijenjeni podaci o vrijednosti preuzetih obveza na posljednji dan tromjesečja koje prethodi objavi prijedloga o prodaji te izgledi u pogledu obveza izdavatelja do konačnog otkupa dužničkih financijskih instrumenata;
 13. opće informacije o rejtingu dodijeljenom izdavatelju ili dužničkim financijskim instrumentima koje je izdavatelj izdao te naziv rejtingne institucije i upućivanje na posebne uvjete rejtinga navedene u dodatnim informacijama;
 14. odredbe o ovlastima i načinu sazivanja skupštine imatelja obveznica;
 15. naznaka i detaljan opis dodatnih prava imatelja dužničkih financijskih instrumenata, ako postoje;
 16. informacije koje omogućuju potencijalnim ulagateljima u financijski instrument razumijevanje učinaka projekta koji se financira izdavanjem financijskog instrumenta i sposobnosti izdavatelja da ispuni obveze koje proizlaze iz financijskog instrumenata;
 17. u slučaju izdanja konvertibilnih obveznica, dodatno i:
 - a) broj glasova na glavnoj skupštini izdavatelja koji proizlaze iz stečenih dionica ako se sve izdane obveznice konvertiraju;
 - b) ukupan broj glasova na glavnoj skupštini izdavatelja ako se sve izdane obveznice konvertiraju;
 18. u slučaju izdanja obveznica s pravom prvokupa, dodatno i:
 - a) broj dionica po obveznici;
 - b) cijena izdanja dionica ili način utvrđivanja cijene;
 - c) datum stupanja na snagu i datum isteka prava imatelja obveznica na stjecanje dionica.
- (3) U slučaju programa izdanja obveznica, poglavlje "Informacije o financijskim instrumentima za koji se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu", osim informacija iz stavka 2. ovog članka, mora sadržavati i informacije o:
1. svrsi programa, ako je utvrđena;
 2. ukupnoj veličini izdanja u okviru programa;
 3. nominalnoj vrijednosti dužničkih financijskih instrumenata u okviru programa;
 4. općim značajkama dužničkih financijskih instrumenata u okviru programa.

Članak 11.

Poglavlje "Informacije o izdavatelju" mora sadržavati barem sljedeće:

1. naziv (tvrтка), sjedište, pravni oblik, OIB, MBS izdavatelja;

2. datum osnivanja izdavatelja i vrijeme na koje je osnovan, osim ako je neodređeno;
3. kontakt podatci izdavatelja (broj telefona i telefaksa, adresa e-pošte i mrežne stranice);
4. iznos temeljnog kapitala;
5. informacije o eventualno neuplaćenom dijelu temeljnoga kapitala;
6. informacije o predviđenim promjenama temeljnog kapitala uključujući iznos uvjetnog povećanja temeljnog kapitala i datum isteka prava imatelja na stjecanje novih izdanih dionica;
7. broj dionica i vrijednost temeljnog kapitala za koje se temeljni kapital može povećati prema statutu u skladu s ovlaštenjem uprave, odnosno upravnog odbora za povećanje temeljnog kapitala u okviru odobrenog temeljnog kapitala;
8. vlasnička struktura izdavatelja, uz navođenje dioničara koji drže dionice koje se odnose na najmanje 5% temeljnog kapitala društva;
9. ako je izdavatelj dio grupe, kratak opis grupe i položaja koji izdavatelj ima u grupi te popis značajnih društava kćeri izdavatelja, uključujući naziv, državu osnivanja ili sjedišta, vlasnički udio i, ako se razlikuje, udio u glasačkim pravima;
10. kratki pregled poslovanja te osnovne informacije o glavnim poslovnim aktivnostima izdavatelja, prema poslovnim segmentima;
11. opis glavnih domaćih i stranih investicijskih projekata izdavatelja, uključujući kapitalna ulaganja, u razdoblju obuhvaćenom financijskim izvješćima ili konsolidiranim financijskim izvješćima uključenima u pristupni dokument;
12. općeniti opis planiranih aktivnosti i ulaganja izdavatelja i planirani raspored njihove provedbe nakon primanja financijskih instrumenata izdavatelja u trgovinu na Progress tržištu te namjenu korištenja prikupljenih sredstava i očekivani izlazak dosadašnjih vlasnika iz vlasničke strukture izdavatelja;
13. informacije o izvorima sredstava izdavatelja (kratkoročnim i dugoročnim) te kratko objašnjenje izvora i iznosa i opis novčanih tokova izdavatelja s informacijama o financijskim potrebama i strukturi financiranja izdavatelja;
14. izjavu izdavatelja da je, prema njegovu mišljenju, obrtni kapital izdavatelja dostatan za ispunjenje postojećih zahtjeva u roku od 12 (dvanaest) mjeseci od datuma sastavljanja pristupnog dokumenta te ako nije, na koji će način osigurati dodatni obrtni kapital koji je potreban u skladu s odredbom članka 78. Delegirane Uredbe (EU) br. 2017/565;
15. kratki financijski pregled izdavatelja te odabrane financijske informacije o izdavatelju, prezentirane za svaku poslovnu godinu za razdoblje obuhvaćeno pristupnim dokumentom, koje moraju osigurati ključne brojke koje daju sažetak financijskog položaja izdavatelja;

16. informacije u vezi s bilo kojom postojećom ili planiranom značajnom dugotrajnom materijalnom imovinom, uključujući nekretnine u najmu i sve veće terete na njima;
17. sve značajne promjene ekonomske, imovinske i financijske situacije izdavatelja i njegove grupe te ostale informacije relevantne za procjenu takvih promjena koje su se dogodile nakon sastavljanja financijskih podataka iz članka 12. ovog Pravilnika;
18. tržišta financijskih instrumenata na kojima su uvršteni ili su bili uvršteni financijski instrumenti izdavatelja;
19. broj zaposlenika na kraju razdoblja ili prosjek za svaku poslovnu godinu za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama do datuma pristupnog dokumenta te, ako je to moguće i bitno, podjela zaposlenika po glavnim kategorijama djelatnosti i zemljopisnim lokacijama i podjela zaposlenika po tome jesu li zaposleni na određeno ili neodređeno vrijeme;
20. informacije o tome jesu li za djelatnost izdavatelja potrebni dozvola, licenca ili odobrenje te, ako jesu, naziv i broj dozvole, licence ili odobrenja i naziv tijela koje ih je izdalo;
21. profesionalni životopisi osoba na upravljačkim ili nadzornim položajima unutar izdavatelja, uključujući između ostalog:
 - a) ime i prezime, položaj ili funkcije kod izdavatelja te datum isteka mandata;
 - b) opis kvalifikacija i stručnog iskustva;
 - c) informacije o poslovima koje osoba obavlja izvan izdavatelja, ako su ti poslovi značajni za izdavatelja;
 - d) informacije o svim trgovačkim društvima u kojima je osoba u najmanje posljednje 3 (tri) godine bila član upravljačkog ili nadzornog tijela ili imatelj udjela u kapitalu ili članskim pravima u društvu, u kojima se navodi obavlja li i dalje dotična osoba dužnosti u okviru tih tijela te ima li i dalje udio u kapitalu ili članskim pravima u društvu;
 - e) informacije o pravomoćnim sudskim odlukama kojima je osoba na upravljačkim ili nadzornim položajima unutar izdavatelja pravomoćno osuđena za bilo koje kazneno djelo protiv gospodarstva ili kazneno djelo krivotvorenja ili neko drugo slično kazneno djelo propisano zakonom;
 - f) pojedivosti o svim slučajevima stečajnog ili predstečajnog postupka ili izvanredne uprave u najmanje posljednjih 5 (pet) godina za društva u kojima je dotična osoba bila član upravljačkog ili nadzornog tijela;
 - g) informacije o tome obavlja li osoba djelatnost konkurentnu djelatnosti izdavatelja odnosno ima li udio u kapitalu ili članskim pravima u konkurentskom trgovačkom društvu.

22. osobne, imovinske i organizacijske odnose između:
 - a) izdavatelja i članova upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja;
 - b) izdavatelja ili članova upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja te značajnih dioničara izdavatelja;
 - c) izdavatelja ili članova upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja ili značajnih dioničara izdavatelja i odabranog savjetnika (ili članova upravljačkih i nadzornih tijela savjetnika);
23. informacije o iznosima isplaćenih naknada (uključujući svaku potencijalnu ili odgođenu naknadu) i nenovčanih koristi koje izdavatelj ili njegova društva kćeri odobre osobama iz točke 21 (na skupoj osnovi) za sve oblike usluga koje bilo koja osoba pruži izdavatelju i njegovim društvima kćerima.
24. izjavu izdavatelja da protiv njega nije pokrenut stečajni ili predstečajni postupak ili postupak likvidacije te informacije o svim stečajnim ili predstečajnim postupcima ili postupcima likvidacije koji su bili pokrenuti nad izdavateljem;
25. informacije o parničnim, arbitražnim ili ovršnim postupcima pokrenutima protiv izdavatelja, ako je ishod takvih postupaka značajan ili može biti značajan za poslovanje izdavatelja;
26. informacije o bilo kojem drugom postupku pred državnim tijelima te sudskom ili arbitražnom postupku, uključujući sve postupke koji su u tijeku, u razdoblju od najmanje 12 (dvanaest) posljednjih mjeseci, a koji bi mogli značajno utjecati na financijsku situaciju izdavatelja, odnosno informacije o nepostojanju takvih postupaka;
27. obveze izdavatelja koje su relevantne za ispunjavanje obveza prema imateljima financijskih instrumenata, a koje su posebno povezane s njegovom ekonomskom i financijskom situacijom;
28. informacije o postojećim ili očekivanim nestandardnim okolnostima ili događajima koji utječu na dobit/gubitak iz poslovanja za razdoblje obuhvaćeno financijskim izvješćima ili konsolidiranim financijskim izvješćima, sadržanima u pristupnom dokumentu;
29. informacije o odabranom savjetniku i subjektima koji provode reviziju financijskih izvješća izdavatelja (uključujući ovlaštene revizore).

Članak 12.

(1) Poglavlje "Financijska izvješća" mora sadržavati barem:

1. financijska izvješća izdavatelja za posljednju financijsku godinu sastavljena u skladu s važećim propisima, odnosno za izdavatelje sa sjedištem izvan Republike Hrvatske,

- sastavljena u skladu s propisima važećim za izdavatelja ili međunarodno prihvaćenim standardima te revidirana u skladu s važećim propisima i stručnim standardima;
2. nerevidirane polugodišnje izvještaje izdavatelja za tekuću poslovnu godinu, ako je prošlo više od 8 (osam) mjeseci od završetka poslovne godine u trenutku podnošenja zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu;
 3. konsolidirana financijska izvješća izdavateljeve grupe za posljednju financijsku godinu sastavljena u skladu s važećim propisima i revidirana u skladu s važećim propisima i stručnim standardima;
 4. mišljenje ili mišljenja subjekta ovlaštenog za reviziju financijskih izvješća o revidiranim financijskim izvješćima i konsolidiranim financijskim izvješćima 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) Ako izdavatelj odluči uključiti u pristupni dokument projekcije ili procjene dobiti, tada:
1. pristupni dokument mora sadržavati izjavu koja navodi najvažnije pretpostavke o čimbenicima na kojima je izdavatelj utemeljio svoje predviđanje ili procjenu, pri čemu mora postojati jasna razlika između pretpostavki o čimbenicima na koje članovi administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela mogu utjecati i pretpostavki o čimbenicima koji su isključivo izvan utjecaja članova administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela; te pretpostavke moraju biti lako shvatljive ulagateljima, specifične i precizne te se ne smiju odnositi na opću točnost procjena na kojima se temelji predviđanje;
 2. pristupnom dokumentu treba priložiti izvješće koje su sastavili neovisni računovođe ili revizori u kojem se navodi da su, prema mišljenju neovisnih računovođa ili revizora, predviđanje ili procjena pravilno sastavljeni na navedenim temeljima te da je temelj računovodstva koje se koristi za predviđanje ili procjene dobiti sukladan računovodstvenim politikama izdavatelja;
 3. predviđanje ili procjena dobiti moraju biti sastavljeni na temelju koji je usporediv s financijskim informacijama.
- (3) U slučaju da izdavatelj sastavlja samostalna i konsolidirana financijska izvješća, pristupni dokument mora sadržavati barem konsolidirana financijska izvješća.

- (4) Ukoliko zahtjev za primanje financijskih instrumenata izdavatelja u trgovinu na Progress tržištu bude podnesen više od 45 (četrdeset pet) dana nakon završetka tromjesečja financijske godine izdavatelja koje prethodi datumu podnošenja zahtjeva, pristupni dokument mora se dopuniti informacijama o novim činjenicama koje mogu utjecati na financijski instrument ili izdavatelja, u obliku dopune pristupnog dokumenta.
- (5) Bilanca na dan na koji izdavatelj sastavlja financijska izvješća ili konsolidirana financijska izvješća uključena u pristupni dokument ne smije u trenutku podnošenja zahtjeva za primanje u trgovinu na Progress tržištu biti starija od 12 (dvanaest) mjeseci.
- (6) U slučaju da se prije početka trgovanja financijskim instrumentom na Progress tržištu utvrdi postojanje netočnosti ili nepotpunosti u pristupnom dokumentu, izdavatelj je obavezan dopuniti dokument novim, točnim i potpunim informacijama u obliku dopune pristupnog dokumenta.

Članak 13.

Poglavlje "Dokumenti dostupni javnosti" sadržava:

1. izjavu izdavatelja da se za cijelo vrijeme dok se trguje predmetnim financijskim instrumentom na Progress tržištu mogu pregledati sljedeći dokumenti (ili njihove kopije), prema potrebi:
 - a) statut i društveni ugovor izdavatelja;
 - b) sva izvješća, pisma i drugi dokumenti, povijesne financijske informacije, procjene i mišljenja stručnjaka koji su sastavljeni na zahtjev izdavatelja čiji je bilo koji dio uključen u registracijski dokument ili na koji se registracijski 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 objavi registracijskog dokumenta.
2. naznaku o mjestu gdje se dokumenti koji su dostupni javnosti mogu pregledati u fizičkom ili elektronskom obliku.

Članak 14.

Poglavlje "Dodaci" sadržava:

1. aktivni izvadak iz sudskog registra ne stariji od 30 (trideset) dana, računajući od dana podnošenja zahtjeva za primanje u trgovinu na Progress tržištu;
2. statut izdavatelja i sadržaj usvojenih odluka glavne skupštine o izmjenama statuta koje još nisu upisane u sudski registar;
3. profil društva;
4. definicije i kratice pojmova korištenih u pristupnom dokumentu.

5 SAŽETAK PRISTUPNOG DOKUMENTA

Članak 15.

- (1) Sažetak pristupnog dokumenta mora se sastaviti ako se primanje u trgovinu na Progress tržište traži za financijske instrumente izdavatelja čijim se financijskim instrumentima trguje:
 - a) na uređenom tržištu (kako je taj pojam definiran u ZTK); ili
 - b) na drugoj multilateralnoj trgovinskoj platformi koja ispunjava zahtjeve Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća - MiFID II - i pratećeg zakonodavstva za rastuća tržišta malih i srednjih poduzeća, osim Progress tržišta kojim upravlja Burza.
- (2) Ako je podnošenju zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu prethodila javna ponuda tih financijskih instrumenata u svezi s kojom je izdavatelj, u skladu sa ZTK odnosno drugim primjenjivim zakonodavstvom, bio dužan objaviti valjani prospekt, tada je izdavatelj prilikom podnošenja zahtjeva za primanje tih financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu dužan izraditi i zahtjevu priložiti sažetak pristupnog dokumenta.
- (3) U slučaju ako Burza smatra potrebnim, izdavatelji iz stavaka 1. i 2. dužni su u sažetku pristupnog dokumenta dodatno navesti informacije iz dijela 4. ovog Pravilnika (Osnovni pristupni dokument), u opsegu koji odredi Burza.

Članak 16.

- (1) Bez utjecaja na odredbu članka 15. stavka 3. ovog Pravilnika, sažetak pristupnog dokumenta mora pored informacija propisanih člankom 10. ovog Pravilnika sadržavati barem još i sljedeće informacije:
 1. naslov "Sažetak pristupnog dokumenta";

2. naziv (tvrtka), sjedište, pravni oblik, OIB, MBS izdavatelja;
3. datum osnivanja izdavatelja i vrijeme na koje je osnovan, osim ako je neodređeno;
4. kontakt podatci izdavatelja (broj telefona i telefaksa, adresa e-pošte i mrežne stranice);
5. iznos temeljnog kapitala;
6. informacije o eventualno neuplaćenom dijelu temeljnoga kapitala;
7. informacije o predviđenim promjenama temeljnog kapitala uključujući iznos uvjetnog povećanja temeljnog kapitala i datum isteka prava imatelja na stjecanje novih izdanih dionica;
8. broj dionica i vrijednost temeljnog kapitala za koje se temeljni kapital može povećati prema statutu u skladu s ovlaštenjem uprave, odnosno upravnog odbora za povećanje temeljnog kapitala u okviru odobrenog temeljnog kapitala;
9. ako je izdavatelj dio grupe, kratak opis grupe i položaja koji izdavatelj ima u grupi te popis značajnih društava kćeri izdavatelja, uključujući naziv, državu osnivanja ili sjedišta, vlasnički udio i, ako se razlikuje, udio u glasačkim pravima;
10. kratki pregled poslovanja te osnovne informacije o glavnim poslovnim aktivnostima izdavatelja, prema poslovnim segmentima;
11. informacije o osobama na upravljačkim ili nadzornim položajima unutar izdavatelja, odabranom savjetniku i subjektima koji provode reviziju financijskih izvješća izdavatelja (uključujući ovlaštene revizore);
12. opis osobnih, imovinskih i organizacijskih odnosa između:
 - a) izdavatelja i članova upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja;
 - b) izdavatelja ili članova upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja te značajnih dioničara izdavatelja;
 - c) izdavatelja ili članova upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja ili značajnih dioničara izdavatelja i odabranog savjetnika (ili članova upravljačkih i nadzornih tijela savjetnika);
13. osnovne informacije o kapitalnim odnosima izdavatelja koji značajno utječu na njegovo poslovanje, uključujući njegove grupe;
14. izjavu izdavatelja da protiv njega nije pokrenut stečajni ili predstečajni postupak ili postupak likvidacije te informacije o svim stečajnim ili predstečajnim postupcima ili postupcima likvidacije koji su bili pokrenuti nad izdavateljem;
15. informacije o upisu ili prodaji financijskih instrumenata na koje se odnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu, koji su se dogodili u posljednjih 12 (dvanaest) mjeseci prije datuma podnošenja zahtjeva za primanje u trgovinu;

16. opis glavnih čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i financijskim instrumentima za koje se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu;
 17. popis korporativnih dokumenata izdavatelja koji se daju na uvid;
 18. izjava izdavatelja da je, prema njegovu mišljenju, obrtni kapital izdavatelja dostatan za ispunjenje postojećih zahtjeva u roku od 12 (dvanaest) mjeseci od datuma sastavljanja pristupnog dokumenta te ako nije, na koji će način osigurati dodatni obrtni kapital koji je potreban;
 19. mjesto na kojemu se može dobiti sljedeće:
 - a) najnoviji javni dokument ili pristupni dokument objavljen javnosti koji se odnosi na te financijske instrumente ili financijske instrumente iste vrste,
 - b) periodična financijska izvješća izdavatelja objavljena u skladu s propisima koji se primjenjuju na izdavatelja.
- (2) Izuzev navedenog u stavku 1. ovog članka, sažetak pristupnog dokumenta mora sadržavati dokumente i informacije iz odredbe članaka 12. do 14. ovog Pravilnika te mu treba priložiti: (i) prospekt na temelju kojeg su financijski instrumenti uvršteni na strano uređeno tržište iz članka 15. stavka 1. točke a) ovog Pravilnika, zajedno s rješenjem nadležnog regulatornog tijela koje je taj prospekt odobrilo; ili (ii) pristupni odnosno drugi dokument izrađen prilikom primanja tih financijskih instrumenata u trgovinu na drugom alternativnom tržištu iz članka 15. stavka 1. točke b) ovog Pravilnika; ili (iii) prospekt izrađen u svezi s javnom ponudom financijskih instrumenata iz članka 15. stavka 2. ovog Pravilnika zajedno s rješenjem nadležnog regulatornog tijela koje je taj prospekt odobrilo. Prospekti odnosno pristupni ili drugi dokumenti predviđeni u ovom stavku moraju biti dostavljeni na hrvatskom ili engleskom jeziku.
- (3) Ako su dokumenti i informacije iz odredbe članaka 12. do 14. ovog Pravilnika već sadržani u prospektu odnosno pristupnom ili drugom dokumentu iz stavka 2. ovog članka, tada sažetak pristupnog dokumenta može samo upućivati na navedene dokumente i informacije, uz uvjet da: (i) od dana odobrenja prospekta (u slučaju iz članka 15. stavka 1. točke (a) i članka 15. stavka 2. ovog Pravilnika) odnosno od dana izrade pristupnog ili drugog dokumenta (u slučaju iz članka 15. stavka 1 točke (b) ovog Pravilnika) nije proteklo više od dvanaest mjeseci; te (ii) da nakon odobrenja prospekta odnosno izrade pristupnog ili drugog dokumenta nisu nastale nove činjenice zbog kojih informacije sadržane u prospektu odnosno pristupnom ili drugom dokumentu nisu više točne ili potpune niti je utvrđeno postojanje netočnosti ili nepotpunosti koje se odnose na informacije sadržane u prospektu odnosno pristupnom ili drugom dokumentu koje mogu utjecati na procjenu financijskih instrumenata, a što je izdavatelj dužan

izričito potvrditi odgovarajućom izjavom u sažetku pristupnog dokumenta. Ako je, u slučaju iz ovog stavka, u trenutku podnošenja zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu prošlo više od 8 (osam) mjeseci od završetka poslovne godine na koju se odnose godišnja (konsolidirana) financijska izvješća izdavatelja (i njegovu grupu) sadržana u prospektu odnosno pristupnom ili drugom dokumentu iz stavka 2. ovog članka, tada je izdavatelj uz zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu dužan priložiti i nerevidirana polugodišnja (konsolidirana) financijska izvješća za tekuću poslovnu godinu.

- (4) Ako je u prospektu odnosno pristupnom ili drugom dokumentu iz stavka 2. ovog članka bilo objavljeno predviđanje koje još nije isteklo, tada treba u sažetku pristupnog dokumenta priložiti izjavu izdavatelja koja navodi je li predviđanje u vrijeme odobrenja navedenog prospekta odnosno izrade navedenog pristupnog ili drugog dokumenta još uvijek točno te objašnjenje zbog čega takvo predviđanje više ne važi, ako je to slučaj.
- (5) Na prvoj stranici sažetka pristupnog dokumenta trebalo bi na vidljivom mjestu prikazati informacije iz odredbe članka 6. stavka 2. ovog Pravilnika.
- (6) Na drugoj stranici sažetka pristupnog dokumenta trebalo bi na vidljivom mjestu prikazati izjave izdavatelja i ovlaštenog savjetnika iz odredbe članka 9., odnosno članka 13. ovog Pravilnika.

6 PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 17.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu dana 2. studenog 2017. godine