



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

Zagreb, srpanj 2019.

## SADRŽAJ

1. OPĆE ODREDBE .....	3
2. DEFINICIJE.....	3
3. PRISTUPNI DOKUMENT .....	5
4. OSNOVNI PRISTUPNI DOKUMENT.....	6
5. SAŽETAK PRISTUPNOG DOKUMENTA.....	13
6. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE.....	15

Na temelju odredbe članka 13. stavka 2. Pravila Progress tržišta, Uprava Zagrebačke burze d.d., Zagreb, na 235. sjednici održanoj dana 02. srpnja 2019. godine donosi sljedeći

## PRAVILNIK O OBLIKU I SADRŽAJU PRISTUPNOG DOKUMENTA ZA PRIMANJE FINANCIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA PROGRESS TRŽIŠTE

### 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, uključujući i potvrde o deponiranim dionicama;
  2. obveznica, uključujući i potvrde o deponiranim obveznicama.
- (3) Ovaj Pravilnik primjenjuje se zajedno s drugim aktima Burze koji reguliraju Progress tržište.

### DEFINICIJE

#### Članak 2.

- (1) 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 financijske instrumente;

**Pravilnik** – ovaj Pravilnik;

5. **primanje u trgovinu** – postupak kojim se omogućava trgovanje financijskim instrumentima na Progress tržištu;
  6. **pristupni dokument** – dokument pripremljen radi primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu u skladu s odredbama Pravila Progress tržišta i ovog Pravilnika;
  7. **Progress tržište** – multilateralna trgovinska platforma registrirana u kao tržište malih i srednjih poduzeća u skladu s odredbama iz članka 352. ZTK kojom upravlja Zagrebačka burza d.d.;
  8. **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;
  9. **središnji depozitorij** – središnji upisnik nematerijaliziranih vrijednosnih papira određen odredbama ZTK;
  10. **uređeno tržište** – uređeno tržište kako je definirano u članku 2. stavku 1. točki 13. Uredbe (EU) br. 600/2014 kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.
  11. **financijski instrumenti** – financijski instrumenti navedeni u članku 7. Pravila Progress tržišta i u članku 1. stavku 2. ovog Pravilnika;
  13. **zahtjev za primanje u trgovinu** – zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu;
  14. **ZTK** – Zakon o tržištu kapitala (Narodne novine, broj 65/18).
- (2) Izrazi koji se koriste u ovom Pravilniku u jednini, odnose se i na množinu i obrnuto, osim ako kontekst ne zahtijeva drugačije.

**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, njegovoj 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 financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu.
- (3) Informacije u pristupnom dokumentu trebaju biti predstavljene na takav način da se ulagateljima omogući donošenje informirane odluke o ulaganju u te financijske instrumente i vrednovanje financijskih instrumenata za koje se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu.
- (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 redoslijedom određenim u ovom Pravilniku.
- (3) Ako 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 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 izvještajima ili financijskim izvještajima, 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) 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.

(7) 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.

### 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) Financijski izvještaji;
  - 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.*

*Pri odlučivanju o primanju financijskih instrumenata 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 financijskih instrumenata 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 potpunosti, dosljednosti, sveobuhvatnosti i razumljivosti, a niti u smislu usklađenosti informacija sadržanih u ovom pristupnom dokumentu sa zakonima 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 i osobni identifikacijski broj izdavatelja;
3. tvrtku, sjedište i osobni identifikacijski broj odabranog savjetnika;
4. 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) financijskog instrumenta za koji 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 financijske instrumente 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 financijskim instrumentima 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 financijske instrumente 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 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 proizlazi dovoljno informacija kako bi se ulagateljima omogućilo donošenje informirane odluke o ulaganju u te financijske instrumente i vrednovanje financijskih instrumenata 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 financijskim instrumentima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi. Ovaj pristupni dokument nije odobrilo niti jedno regulatorno tijelo. Potpunost, dosljednost i sveobuhvatnost i razumljivost ovog pristupnog dokumenta preispitao je i utvrdio odabrani savjetnik izdavatelja [tvrtka, sjedište i OIB odabranog savjetnika].";

2. izjava savjetnika sljedećega sadržaja: "Savjetnik potvrđuje da je pregledao ovaj pristupni dokument. 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 potpune te da se u ovom pristupnom dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i sa sudjelovanjem u trgovanju njegovim financijskim instrumentima na koje se odnosi ovaj pristupni dokument. Savjetnik izjavljuje da je preispitao i utvrdio potpunost, dosljednost sveobuhvatnost i razumljivost 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.

(1) Ako se pristupni dokument odnosi na dionice ili potvrde o deponiranim dionicama, Poglavlje "Informacije o financijskim instrumentima 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 isplatama dividendi.

(2) Ako se pristupni dokument odnosi na obveznice ili potvrde o deponiranim obveznicama, Poglavlje "Informacije o financijskim instrumentima 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 financijskih instrumenata 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.

Poglavlje "Informacije o izdavatelju" mora sadržavati barem sljedeće:

1. tvrtku, sjedište, pravni oblik, OIB 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 izvještajima ili konsolidiranim financijskim izvještajima 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;
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, ako je primjenjivo;
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 i/ili kazneno djelo krivotvorenja kako je definirano Kaznenim 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 skupnoj 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 izvještajima ili konsolidiranim financijskim izvještajima sadržanima u pristupnom dokumentu;
29. informacije o odabranom savjetniku i subjektima koji provode reviziju financijskih izvještaja izdavatelja (uključujući ovlaštene revizore).

#### Članak 12.

(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 financijskih instrumenata 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 financijskih instrumenata 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 financijskih instrumenata 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 financijskih instrumenata 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 izvještaja 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) 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 samostalne i konsolidirane financijske izvještaje, pristupni dokument mora sadržavati barem konsolidirane financijske izvještaje.
- (4) Ukoliko zahtjev za primanje financijskih instrumenata 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 financijske instrumente ili izdavatelja.
- (5) Bilanca na dan na koji izdavatelj sastavlja financijske izvještaje ili konsolidirane financijske izvještaje uključene 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 instrumentima 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 instrumentima 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.
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 odnosno društveni ugovor izdavatelja;
3. profil društva;
4. definicije i kratice pojmova korištenih u pristupnom dokumentu.

**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 u državi članici ili na istovjetnom tržištu u trećoj državi; ili
  - b) na drugoj multilateralnoj trgovinskoj platformi u državi članici ili na istovjetnom mjestu trgovanja u trećoj državi.
- (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. tvrtku, sjedište, pravni oblik, OIB izdavatelja;
  3. tvrtku, sjedište i OIB odabranog savjetnika;
  4. datum osnivanja izdavatelja i vrijeme na koje je osnovan, osim ako je neodređeno;
  5. kontakt podatci izdavatelja (broj telefona i telefaksa, adresa e-pošte i mrežne stranice);
  6. iznos temeljnog kapitala;
  7. informacije o eventualno neuplaćenom dijelu temeljnoga kapitala;
  8. informacije o predviđenim promjenama temeljnog kapitala uključujući iznos uvjetnog povećanja temeljnog kapitala i datum isteka prava imatelja na stjecanje novih izdanih dionica;
  9. 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;

10. ako je izdavatelj dio grupe, kratak opis grupe i položaja koji izdavatelj ima u grupi te popis društava kćeri izdavatelja, uključujući naziv, državu osnivanja ili sjedišta, djelatnost, vlasnički udio i, ako se razlikuje, udio u glasačkim pravima;
  11. kratki pregled poslovanja te osnovne informacije o glavnim poslovnim aktivnostima izdavatelja, prema poslovnim segmentima;
  12. informacije o osobama na upravljačkim ili nadzornim položajima unutar izdavatelja, odabranom savjetniku i subjektima koji provode reviziju financijskih izvješća izdavatelja (uključujući ovlaštene revizore);
  13. 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);
  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. opis glavnih čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i financijskim instrumentima za koje se traži primanje u trgovinu na Progress tržištu;
  16. popis korporativnih dokumenata izdavatelja koji se daju na uvid;
  17. izjava izdavatelja da je, prema njegovu mišljenju, obrtni kapital izdavatelja dostatan za ispunjenje postojećih zahtjeva u roku od 12 (dvanaest) mjeseci od datuma sastavljanja sažetka pristupnog dokumenta te ako nije, na koji će način osigurati dodatni obrtni kapital koji je potreban;
  18. mjesto na kojemu se može dobiti sljedeće:
    - a) najnoviji javni dokument ili pristupni dokument objavljen javnosti koji se odnosi na te financijske instrumente,
    - b) periodične financijske izvještaje izdavatelja objavljene 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 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 drugoj multilateralnoj trgovinskoj platformi 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 stavka 1. ovog članka i 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 12 (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 izdavalj 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 izdavalj (i njegovu grupu) sadržana u prospektu odnosno pristupnom ili drugom dokumentu iz stavka 2. ovog članka, tada je izdavalj 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 izdavalj 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 mora na vidljivom mjestu biti istaknut tekst naveden u članku 6. stavku 2. ovog Pravilnika.
- (6) Na drugoj stranici sažetka pristupnog dokumenta moraju na vidljivom mjestu biti navedene izjave izdavalj i ovlaštenog savjetnika iz članka 9. ovog Pravilnika.

## **PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**

### Članak 17.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu dana 16. srpnja 2019. godine.