



PRAVILA

PROGRESS TRŽIŠTA

Zagreb, srpanj 2019

SADRŽAJ:

UVODNE ODREDBE.....	3
PRISTUP PROGRESS TRŽIŠTU	6
SAVJETNICI NA PROGRESS TRŽIŠTU.....	7
FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE TRGUJE NA PROGRESS TRŽIŠTU	8
OBVEZE NAKON PRIMANJA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVINU NA PROGRESS TRŽIŠTU.....	13
PRESTANAK TRGOVANJA FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA NA PROGRESS TRŽIŠTU	16
TRGOVINA	19
PORAVNANJE I NAMIRA	19
NADZOR.....	19
ZAŠTITA OSOBNIH PODATAKA	20
POVREDE PRAVILA.....	20
SPOROVI	21
PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE.....	21

Na temelju odredbe članka 352. stavak 3. Zakona o tržištu kapitala (Narodne novine, broj 65/18) Uprava Zagrebačke burze d.d., Zagreb, na 235. sjednici održanoj dana 02. srpnja 2019. godine donosi sljedeća

PRAVILA PROGRESS TRŽIŠTA

UVODNE ODREDBE

Opće odredbe

Članak 1.

(1) Ova Pravila uređuju:

1. pristup Progress tržištu;
2. financijske instrumente kojima se može trgovati na Progress tržištu, uključujući odredbe o:
 - a) uvjetima za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržište,
 - b) obvezama objave informacija koje se odnose na financijske instrumente primljene u trgovinu na Progress tržištu i na izdavatelje,
 - c) prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu;
3. vrste i način trgovine, uključujući odredbe o sustavima poravnanja i/ili namire koje članovi mogu koristiti za poravnanje i/ili namiru sklopljenih transakcija, te transparentnost trgovine;
4. nadzor nad trgovinom na Progress tržištu i odredbe za sprječavanje i otkrivanje zlouporabe tržišta.

(2) Ova Pravila primjenjuju se zajedno s drugim aktima Burze na koje ova Pravila upućuju ili koje Burza donosi u okviru svojih ovlasti.

Značenje pojedinih pojmova

Članak 2.

(1) U ovim Pravilima, ako iz sadržaja pojedinih odredaba očito ne proizlazi drukčije, navedeni pojmovi imaju sljedeće značenje:

1. Agencija – Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga;
2. Burza – Zagrebačka burza d.d.;
3. Cjenik – Cjenik Zagrebačke burze d.d.;
4. član – osoba koja s Burzom sklopi ugovor o članstvu na Zagrebačkoj burzi d.d.;
5. 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 definiranima za potrebe te Direktive;
6. internetske stranice Progress tržišta – internetske stranice Progress tržišta (<http://progress.market/hr>);
7. izdavatelj – pravni subjekt, uključujući i državu, koji izdaje ili namjerava izdati financijske instrumente;
8. mjere zaštite tržišta – mjere koje je Burza ovlaštena poduzeti na temelju Pravila Burze prema članu, savjetniku ili izdavatelju radi zaštite fer, urednog i djelotvornog trgovanja i zaštite ulagatelja;
9. osoba koja obavlja rukovoditeljske dužnosti - osoba određena člankom 3. stavak 1. točka 25. Uredbe (EU) br. 596/2014;
10. osobni podatak - svaki podatak koji se odnosi na pojedinca čiji je identitet utvrđen ili se može utvrditi („ispitanik“);
11. Pravila Burze – pravila uređenog tržišta kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.;
12. Pravila – ova Pravila Progress tržišta;
13. primanje u trgovinu – postupak kojim se omogućava trgovanje financijskim instrumentima na Progress tržištu;
14. pristupni dokument – dokument pripremljen radi primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu u skladu s odredbama Pravila Progress tržišta;
15. Progress tržište – multilateralna trgovinska platforma registrirana u kao tržište malih i srednjih poduzeća u skladu s odredbama članka 352. ZTK;
16. Registar savjetnika – registar osoba ovlaštenih za pružanje usluga savjetnika koji vodi Burza;
17. regulatorne informacije – informacije navedene u članku 78. stavak 2(h) Delegirane uredbe (EU) 2017/565, odnosno: (i) pristupni dokument ili prospekt koji se odnosi na financijske instrumente primljene u trgovinu na Progress tržištu, (ii) godišnje i polugodišnje financijske izvještaje izdavatelja; i (iii) informacije iz članka 7. stavka 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 koje javno objavljuju izdavatelji čiji su financijski instrumenti primljeni u trgovinu na Progress tržištu;
18. 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;
19. središnji depozitorij – središnji upisnik nematerijaliziranih vrijednosnih papira određen odredbama ZTK;
20. trgovina – postupak unosa naloga na kupnju i prodaju i sklapanja transakcija financijskim instrumentima putem trgovinskog sustava Burze;
21. trgovinski dan – dan na koji je trgovinski sustav otvoren članovima za sklapanje transakcija;

22. Uredba (EU) br. 596/2014 – Uredba (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta;
23. Uredba (EU) br. 600/2014 – Uredba (EU) br. 600/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištima financijskih instrumenata i izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012;
24. 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.;
25. usko povezana osoba - osoba određena člankom 3. stavak 1. točka 26. Uredbe (EU) br. 596/2014;
26. financijski instrumenti – financijski instrumenti navedeni u članku 7. ovih Pravila;
27. zahtjev za primanje u trgovinu – zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu;
28. ZTD – Zakon o trgovačkim društvima (Narodne novine, broj 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 144/12, 68/13 i 110/15, 40/19);
29. ZTK – Zakon o tržištu kapitala (Narodne novine, broj 65/18).

(2) Izrazi koji se koriste u ovim Pravilima, a koji su navedeni u jednini, odnose se jednako 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.

Pravilnici i drugi akti

Članak 3.

(1) Pravilnike i druge akte (odluke, standarde, itd.) za provedbu ovih Pravila donosi Burza.

(2) Akte iz stavka 1. ovog članka Burza objavljuje na internetskim stranicama najmanje 7 (sedam) dana prije početka primjene istih.

(3) U slučaju neslaganja odredbi Pravila i drugih akata Burze, prednost će imati odredbe Pravila.

Napomene za ulagatelje

Članak 4.

(1) Prilikom investiranja u financijske instrumente kojima se trguje na Progress tržištu, ulagatelji trebaju uzeti u obzir sljedeće:

1. Progress tržište predstavlja rastuće tržište malih i srednjih poduzeća kojim upravlja Burza.
2. Osnovna značajka Progress tržišta su niži zahtjevi transparentnosti koji se postavljaju pred izdavatelje u odnosu na uređeno tržište i posljedično s tim povezan veći rizik ulaganja u financijske instrumente kojima se trguje na Progress tržištu.
3. Burza na način predviđen ovim Pravilima osigurava javnu dostupnost regulatornih informacija o izdavateljima, uključujući financijske izvještaje izdavatelja i informacije o financijskim instrumentima kojima se trguje na Progress tržištu u cilju osiguranja fer i urednog trgovanja i određivanja cijena.
4. Obvezu objave javnosti informacija propisanih ovim Pravilima dužan je ispunjavati izdavatelj na temelju čijeg je zahtjeva financijski instrument primljen u trgovinu na Progress tržištu ili, ako je primjenjivo, druga osoba za njegov račun.
5. Odredbe ZTK, Uredbe (EU) br. 596/2014 i drugih mjerodavnih propisa te podzakonskih akata donesenih na osnovu tih propisa koje se odnose na sprečavanje i otkrivanje zlouporabe tržišta primjenjuju se na trgovanje na Progress tržištu.

PRISTUP PROGRESS TRŽIŠTU

Pravo pristupa

Članak 5.

- (1) Pravo pristupa i trgovanja na Progress tržištu imaju članovi Burze koji ispunjavaju organizacijske, kadrovske, tehničke i druge uvjete za članstvo propisane Pravilima Burze.
- (2) Ako je članu Burze izrečena mjera suspenzije ili isključenja iz članstva na temelju Pravila Burze, član nema pravo pristupa i trgovanja na Progress tržištu.
- (3) Odredbe Pravila Burze o postupku primanja u članstvo na Burzi, pravima i obvezama članova, prestanku članstva te mjerama zaštite tržišta koje Burza može izreći članu, primjenjuju se na odgovarajući način na članove Burze koji trguju na Progress tržištu.
- (4) U slučajevima koji nisu uređeni ovim Pravilima, a odnose se na aktivnosti članova Burze koji trguju na Progress tržištu, primjenjuju se na odgovarajući način odredbe Pravila Burze kojima se uređuju pravni odnosi člana i Burze.

SAVJETNICI NA PROGRESS TRŽIŠTU

Uloga savjetnika

Članak 6.

(1) Savjetnik je trgovačko društvo kojemu je Burza posebnom odlukom odobrila status savjetnika u skladu s Pravilnikom o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu te koje je upisano u Registar Savjetnika.

(2) Svaki izdavatelj koji podnosi zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu dužan je u trenutku podnošenja zahtjeva te barem 2 (dvije) godine od dana primanja njegovih financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu imati imenovanog savjetnika.

(3) Pored ostalih obveza utvrđenih Pravilnikom o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu, savjetnik je dužan ispunjavati i sljedeće obveze: (i) prije podnošenja zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu savjetnik je dužan provjeriti je li izdavatelj prikupio svu potrebnu dokumentaciju za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržište; te (ii) tijekom razdoblja od najmanje 2 (dvije) godine nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu savjetnik je dužan provjeravati ispunjava li izdavatelj financijskih instrumenata svoje obveze u skladu s ovim Pravilima, drugim mjerodavnim aktima Burze i važećim propisima.

(4) Burza će Pravilnikom o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu urediti:

1. uvjete koje mora ispuniti trgovačko društvo koje traži status savjetnika;
2. postupak za stjecanje i ukidanje statusa savjetnika, upisa i brisanje savjetnika u Registru savjetnika;
3. prava i obveze savjetnika;
4. pravila suradnje savjetnika s Burzom;
5. ostala pitanja značajna za reguliranje uloge savjetnika te funkcioniranje Progress tržišta.

FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE TRGUJE NA PROGRESS TRŽIŠTU

FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE TRGUJE NA PROGRESS TRŽIŠTU

Vrste financijskih instrumenata

Članak 7.

(1) Na Progress tržištu može se trgovati:

- (i) dionicama, uključujući i potvrde o deponiranim dionicama; i
- (ii) obveznicama, uključujući i potvrde o deponiranim obveznicama.

(2) Ono što je ovim Pravilima predviđeno za financijske instrumente primjenjuje se i na potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima, osim ako je za potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima izričito određeno što drugo.

POSTUPAK PRIMANJA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVANJE NA PROGRESS TRŽIŠTU

Primjena Pravila

Članak 8.

Odredbe ovih Pravila primjenjuju se od dana kada su financijski instrumenti primljeni u trgovinu na Progress tržištu, odnosno, od dana kada izdavatelj podnese zahtjev za primanje u trgovinu, pa do dana prestanka trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu.

Zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu

Članak 9.

(1) O primanju financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu odlučuje Burza.

(2) Zahtjev za primanje u trgovinu može podnijeti izdavatelj ili osoba koju izdavatelj ovlasti. Zahtjev za primanje u trgovinu podnosi se u pisanom obliku na obrascu čiji sadržaj određuje Burza.

(3) Obrazac zahtjeva iz stavka 2. ovog članka Burza objavljuje na internetskim stranicama Progress tržišta.

(4) Uz zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu, izdavatelj je dužan priložiti pristupni dokument u skladu s člankom 13. ovih Pravila te drugu dokumentaciju predviđenu ovim Pravilima i Pravilnikom o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu.

(5) Izdavatelj je dužan, na zahtjev Burze, priložiti i druge isprave, odnosno dostaviti dodatne podatke koje Burza smatra primjerenima za zaštitu ulagatelja.

(6) Izdavatelj je dužan isprave i podatke iz stavka 5. ovog članka dostaviti u obliku, u roku i na način koji odredi Burza.

(7) Sve isprave koje se prilažu uz zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu moraju biti sastavljene na hrvatskom ili engleskom jeziku. Ispravama koje su sastavljene na nekom drugom jeziku mora biti priložen ovjereni prijevod na hrvatski ili engleski jezik.

Urednost zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu

Članak 10.

Zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu smatra se urednim ako je zahtjev podnesen od izdavatelja ili osobe koju izdavatelj ovlasti, ako je zahtjev potpisan od strane ovlaštene osobe izdavatelja i ako su uz zahtjev dostavljene sve propisane i od strane Burze zatražene informacije i isprave.

Odluka o zahtjevu za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu

Članak 11.

(1) Odluku o zahtjevu za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu donosi Burza u roku od 30 (trideset) dana od dana zaprimanja urednog zahtjeva.

(2) Ako je Burza od izdavatelja zatražila dostavu dodatnih isprava ili podataka u skladu s člankom 9. stavkom 5. ovih Pravila, rok za donošenje odluke o zahtjevu za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu iz stavka 1. ovog članka počinje teći od dana kad je zahtjev iz članka 9. ovih Pravila dopunjen.

(3) Odluku o primanju financijskih instrumenata Burza objavljuje na internetskim stranicama Progress tržišta.

(4) Odlukom kojom se financijski instrumenti primaju u trgovinu na Progress tržištu Burza ujedno određuje prvi dan trgovanja tim financijskim instrumentom na Progress tržištu.

(5) Burza će odbiti primiti financijski instrument u trgovinu na Progress tržištu ako za to nisu ispunjeni uvjeti predviđeni ovim Pravilima, drugim aktima Burze ili mjerodavnim propisima, a osobito ako:

1. pristupni dokument nije usklađen sa zahtjevima navedenim u Pravilniku o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu; ili
2. iz dostavljenog zahtjeva ili priloženih dokumenata ili iz bilo koje dodatne informacije ili isprave koje je zatražila Burza proizlazi da nisu ispunjeni zahtjevi navedeni u ovim Pravilima, Pravilniku o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu, Pravilniku o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu ili drugim aktima Burze koji se odnose na Progress tržište.

(6) Burza može odbiti primiti financijski instrument u trgovinu i u slučaju kada financijski instrument ispunjava uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržištu propisane ovim Pravilima, osobito ako:

1. Burza procijeni da se financijskim instrumentom ne može trgovati fer, uredno i djelotvorno;
2. Burza procijeni da bi primanje financijskog instrumenta u trgovanje ugrozilo interese ulagatelja.

(7) Burza može primiti financijski instrument u trgovinu i u slučaju kada financijski instrument ili izdavatelj ne ispunjavaju sve propisane uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržištu propisane ovim Pravilima ili drugim aktima Burze, ako Burza procijeni da primanje takvog financijskog instrumenta nije protivno razlozima zbog kojih su ti uvjeti propisani te ako smatra da se financijskim instrumentom može trgovati fer, uredno i djelotvorno i da primanje takvog financijskog instrumenta u trgovanje ne bi ugrozilo interese ulagatelja.

(8) Odluke iz stavka 5., stavka 6. i stavka 7. ovog članka moraju biti obrazložene, a odluka iz stavka 7. ovog članka i objavljena na internetskim stranicama Progress tržišta.

(9) U slučaju odbijanja zahtjeva za primanje financijskog instrumenta u trgovinu na Progress tržištu, ponovljeni zahtjev može se podnijeti tek nakon proteka roka od 6 (šest) mjeseci od dana dostave rješenja Burze kojim se odbija zahtjev za primanje financijskog instrumenta u trgovinu na Progress tržištu.

Popis financijskih instrumenata primljenih u trgovinu na Progress tržištu

Članak 12.

Burza na internetskim stranicama Progress tržišta objavljuje popis svih financijskih instrumenata primljenih u trgovinu na Progress tržištu.

PRISTUPNI DOKUMENT

Obveza izrade pristupnog dokumenta

Članak 13.

- (1) Izdavatelj je prilikom podnošenja zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu dužan izraditi pristupni dokument te ga priložiti uz zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu.
- (2) Burza će zasebnim općim aktom utvrditi oblik i minimalni sadržaj pristupnog dokumenata, mjere radi preispitivanja potpunosti, dosljednosti i sveobuhvatnosti i razumljivosti pristupnog dokumenta te način i rokove za izradu i objavu pristupnog dokumenta.
- (3) Nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu, pristupni dokument iz stavka 1. ovog članka i odluka o primanju financijskog instrumenta u trgovinu na Progress tržištu bit će objavljeni na internetskim stranicama Progress tržišta i dostupni kroz period od najmanje 5 (pet) godina.

UVJETI ZA PRIMANJE FINANCIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA PROGRESS TRŽIŠTU

Uvjeti za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu

Članak 14.

(1) Financijski instrumenti za koje se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu moraju ispunjavati sljedeće uvjete:

1. financijski instrumenti moraju biti izdani u skladu s propisima koji se na njih odnose i moraju biti slobodno prenosivi;
2. Izdavatelj mora biti osnovan prema propisima Republike Hrvatske ili države sjedišta izdavatelja;
3. financijski instrumenti moraju biti u nematerijaliziranom obliku;
4. ako se zahtjev za primanje u trgovanje odnosi na dionice, najmanje 10% dionica na koje se odnosi zahtjev za primanje u trgovinu mora biti distribuirano javnosti (pri čemu se distribucija dionica javnosti utvrđuje odgovarajućom primjenom odredbi Pravila Burze);
5. ako se zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržištu odnosi na dionice, statut izdavatelja mora sadržavati odredbe navedene u stavku 2. ovog članka;
6. izdavatelj je izradio pristupni dokument u skladu s ovim Pravilima i s Pravilnikom o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu, koji uključuje:
 - a) izjavu izdavatelja da su informacije sadržane u pristupnom dokumentu, prema njegovu najboljem saznanju i uz primjenu dužne pažnje, istinite i točne, da iz 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, da se u dokumentu nalazi pouzdan opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i sa sudjelovanjem u trgovanju njegovim financijskim instrumentima na koje se ovaj pristupni dokument odnosi, da je potpunost, dosljednost, sveobuhvatnost i razumljivost pristupnog dokumenta preispitao i utvrdio savjetnik,
 - b) izjavu savjetnika kojom savjetnik potvrđuje da je pregledao pristupni dokument i uvjerio se da su informacije u pristupnom dokumentu, prema njegovu najboljem saznanju i na temelju dokumenata i informacija koje je dobio od izdavatelja, potpune, točne i istinite, da se u 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 odnosi, te da je preispitao i utvrdio potpunost, dosljednost, sveobuhvatnost i razumljivost pristupnog dokumenta;
7. za financijske instrumente za koje je podnesen zahtjev za primanje u trgovinu na Progress tržište mora biti osigurana učinkovita namira transakcija, pri čemu se pretpostavlja da je taj uvjet ispunjen ako je financijski instrument upisan u središnji depozitorij, odnosno središnji registar i uključen u sustav poravnanja i/ili namire.

(2) Statut izdavatelja mora sadržavati odredbu da odluku o povlačenju dionica iz trgovine na Progress tržištu donosi glavna skupština glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na glavnoj skupštini pri donošenju odluke. Statutom se može odrediti i veća većina za donošenje ovakve odluke.

(3) Zahtjevu za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu potrebno je, osim pristupnog dokumenta iz članka 13. ovih Pravila (sa svim propisanim izjavama i priložima), priložiti i osnivački akt izdavatelja te ugovor o obavljanju poslova savjetnika sklopljen između izdavatelja i savjetnika.

OBVEZE NAKON PRIMANJA FINANCIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA PROGRESS TRŽIŠTU

OPĆE ODREDBE

Obveza objavljivanja informacija javnosti

Članak 15.

(1) Nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu, izdavatelj je obavezan objavljivati javnosti informacije u skladu s odredbama ZTK, Uredbom (EU) br. 596/2014, Delegiranom Uredbom (EU) br. 2017/565, drugim propisima te ovim Pravilima.

(2) Informacije čije je objavljivanje javnosti propisano kao obvezno odredbama ZTK-a, Uredbom (EU) br. 596/2014, Delegiranom Uredbom (EU) br. 2017/565 i drugim propisima objavljuju se javnosti u sadržaju i rokovima određenim tim propisima.

(3) Informacije čije je objavljivanje javnosti propisano kao obvezno člancima 18., 19. i 20. ovih Pravila, objavljuju se javnosti u obliku, sadržaju, rokovima i na način određenim ovim Pravilima i drugim aktima Burze.

(4) Izdavatelj, osobe koje obavljaju rukovoditeljske dužnosti te osobe usko povezane s njima moraju ispunjavati relevantne zahtjeve koji se na njih primjenjuju u okviru Uredbe (EU) br. 596/2014.

(5) Informacije iz stavka 2. i 3. ovog članka izdavatelj je dužan istovremeno dostaviti Burzi radi objave javnosti u elektroničkom obliku i na način koji odredi Burza. Burza informacije iz stavka 2. i 3. ovog članka objavljuje javnosti bez odgode putem internetskih stranica Progress tržišta.

Jezik objavljivanja informacija

Članak 16.

Informacije o financijskim instrumentima primljenim u trgovanje na Progress tržištu te sve informacije iz članka 15. ovih Pravila objavljuju se na hrvatskom i/ili engleskom jeziku.

Način objave

Članak 17.

(1) U cilju osiguravanja dovoljne razine javno dostupnih informacija, Burza će osigurati izravnu poveznicu na internetsku stranicu izdavatelja na kojemu su te informacije objavljene. Burza ne preuzima nikakvu odgovornost za točnost i potpunost objavljenih informacija kao niti za sadržaj ili dostupnost mrežnih stranica izdavatelja.

(2) Pristupni dokument, financijski izvještaji iz članka 18. i 19. ovih Pravila i informacije iz članka 7. stavka 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 koje objavi izdavatelj moraju biti dostupne javnosti na način da su objavljene na internetskim stranicama Progress tržišta odnosno da je na internetskim stranicama Progress tržišta dostupna izravna poveznica na internetske stranice izdavatelja na kojima su objavljeni ti dokumenti, izvještaji odnosno informacije.

(3) Dokumenti, izvještaji i informacije iz stavka 2. ovog članka, odnosno izravne poveznice na internetske stranice izdavatelja moraju biti dostupne na internetskim stranicama Progress tržišta tijekom razdoblja od najmanje 5 (pet) godina računajući od dana kada su objavljene.

Informacije izdavatelja dionica

Članak 18.

Izdavatelj dionica koje su primljene u trgovinu na Progress tržištu mora objavljivati javnosti:

1. informacije o svim promjenama u svezi prava sadržanih u financijskom instrumentu koje su nastale nakon primanja u trgovanje – bez odgode;
2. obavijest o održavanju glavne skupštine koja uključuje poziv na glavnu skupštinu s dnevnim redom i prijedlog odluka koje na njoj treba donijeti – u rokovima određenim ZTD-om, odnosno propisima koji uređuju osnivanje i poslovanje trgovačkih društava;
3. sve odluke, odnosno informacije o odlukama koje je donijela glavna skupština – bez odgode;
4. revidirani godišnji financijski izvještaj – u roku od 6 (šest) mjeseci po završetku svake financijske godine;
5. nerevidirani polugodišnji financijski izvještaj – u roku od 4 (četiri) mjeseca po završetku prvog polugodišta svake financijske godine;
6. informacije o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala – odmah po upisu promjene u sudski registar;
7. informacije o statusnim promjenama izdavatelja – odmah po upisu promjene u sudski registar;
8. informacije iz članka 7. stavka 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 i druge informacije u skladu s Uredbom (EU) br. 596/2014 – što je prije moguće.

Informacije izdavatelja obveznica

Članak 19.

Izdavatelj čije su obveznice primljene u trgovinu na Progress tržištu mora objavljivati javnosti:

1. informacije o svim promjenama u svezi prava sadržanih u financijskom instrumentu koje su nastale nakon primanja u trgovanje – bez odgode;
2. obavijest o održavanju skupštine imatelja obveznica koja uključuje poziv na skupštinu imatelja obveznica s dnevnim redom i prijedlog odluka koje na njoj treba donijeti – najkasnije 5 (pet) trgovinskih dana prije dana održavanja skupštine imatelja obveznica;
3. revidirani godišnji financijski izvještaj – u roku od 6 (šest) mjeseci po završetku svake financijske godine;
4. nerevidirani polugodišnji financijski izvještaj – u roku od 4 (četiri) mjeseca po završetku prvog polugodišta svake financijske godine;
5. informacije o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala – odmah po upisu promjene u sudski registar;
6. informacije iz članka 7. stavka 1. Uredbe (EU) br. 596/2014 i druge informacije u skladu s Uredbom (EU) br. 596/2014 – što je prije moguće.

Kontrolni izvještaji

Članak 20.

(1) Uz informacije navedene u člancima 18. i 19. ovih Pravila, izdavatelj financijskih instrumenata koji su primljeni u trgovinu na Progress tržištu dužan je javno objavljivati uredno popunjene i potpisane kontrolne izvještaje.

(2) Obrazac kontrolnog izvještaja Burza objavljuje na internetskim stranicama Progress tržišta.

(3) Kontrolni izvještaji objavljuju se za svako kalendarsko tromjesečje u roku od mjesec dana po isteku svakog tromjesečja. Kontrolne izvještaje potpisuje izdavatelj financijskih instrumenata koji su primljeni u trgovinu na Progress tržištu. Tijekom prve 2 (dvije) godine nakon dana primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu, kontrolne izvještaje supotpisuje i savjetnik. Međutim, savjetnik ne odgovara za istinitost, točnost i potpunost podataka sadržanih u kontrolnim izvještajima.

(4) Ako se utvrdi da izdavatelj nije objavio kontrolni izvještaj u skladu s ovim člankom, Burza će zahtijevati od izdavatelja da ga bez odgađanja objavi i da obrazloži razloge zašto ga nije objavio ranije. Ako izdavatelj ima imenovanoga savjetnika, Burza od savjetnika može tražiti očitovanje o mjerama koje je savjetnik poduzeo kako bi osigurao da izdavatelj pravovremeno objavi kontrolni izvještaj te o razlozima zbog kojih isti nije objavljen.

Naknada Burzi

Članak 21.

Izdavatelji na čiji je zahtjev financijski instrument primljen u trgovinu na Progress tržištu i savjetnici dužni su plaćati naknadu Burzi određenu Cjenikom.

PRESTANAK TRGOVANJA FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA NA PROGRESS TRŽIŠTU

Razlozi za prestanak trgovanja

Članak 22.

(1) Trgovanje financijskim instrumentima primljenim u trgovinu na Progress tržištu prestaje:

1. na zahtjev izdavatelja;
2. na temelju odluke Agencije, suda ili drugoga tijela javne vlasti;
3. dospijećem ili prijevremenim iskupom obveznice;
4. kada financijski instrument i/ili izdavatelj prestane ispunjavati uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržištu i/ili kada izdavatelj ne ispunjava obveze nakon primanja u trgovinu na Progress tržištu propisane ovim Pravilima;
5. u slučaju otvaranja stečajnog postupka nad izdavateljem;
6. u slučaju otvaranja postupka likvidacije nad izdavateljem;
7. prestankom postojanja izdavatelja;
8. prestankom postojanja financijskog instrumenta;
9. u slučaju uvrštenja financijskog instrumenta na uređeno tržište kojim upravlja Burza;
10. ako se izdavatelj ne ponaša u skladu s odredbama Pravilnika o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu u pogledu svojih obveza prema prinudnom savjetniku;
11. ako, prema mišljenju Burze, postoji opravdana sumnja da opseg, način ili okolnosti obavljanja aktivnosti izdavatelja mogu imati negativan utjecaj na sigurnost trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu ili na interese ulagatelja.

(2) Zadnji dan trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu određuje se odlukom Burze.

(3) Odluku o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu Burza dostavlja Agenciji bez odgode i objavljuje na internetskim stranicama Progress tržišta.

Zahtjev izdavatelja

Članak 23.

U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 1. ovih Pravila, Burza donosi odluku o prestanku trgovanja financijskim instrumentima u roku od 30 (trideset) dana od dana primitka urednog i potpunog zahtjeva izdavatelja. Ako se zahtjev odnosi na dionice, zahtjevu mora biti priložena odluka glavne skupštine izdavatelja o povlačenju dionica iz trgovine na Progress tržištu. Trgovanje vrijednosnim papirom na Progress tržištu prestaje protekom 2 (dva) mjeseca od dana donošenja odluke Burze o prestanku trgovanja.

Dospijeće ili prijevremeni iskup obveznica

Članak 24.

U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 3. ovih Pravila, trgovanje obveznicama na Progress tržištu prestaje isti odnosno sljedeći trgovinski dan nakon što Burza zaprimi odluku izdavatelja ili središnjeg depozitorija, odnosno središnjeg registra u čije usluge je uključen predmetni financijski instrument.

Neispunjavanje uvjeta za primanje i/ili neispunjavanje obveza nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na Progress tržištu

Članak 25.

(1) U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 4. ovih Pravila, Burza će u pravilu donijeti odluku o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu nakon izvršena 2 (dva) uzastopna periodična pregleda, osim ako okolnosti slučaja zahtijevaju drugačije.

(2) Neovisno od stavka 1. ovog članka, Burza može donijeti odluku o prestanku trgovanja financijskim instrumentima kao mjeru zaštite tržišta sukladno odredbama Pravila Burze.

(3) U slučaju iz stavka 1. ovog članka, trgovanje financijskim instrumentima prestaje istekom 1 (jednog) mjeseca od dana donošenja odluke o prestanku trgovanja na Progress tržištu, osim ako okolnosti slučaja zahtijevaju drugačije.

Stečajni postupak nad izdavateljem

Članak 26.

(1) U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 5. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na Progress tržištu prestaje na temelju zahtjeva stečajnog upravitelja o povlačenju iz trgovine na Progress tržištu i pravomoćnog rješenja o otvaranju stečajnog postupka nad izdavateljem.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovoga članka trgovanje prestaje istekom razdoblja od 1 (jednog) mjeseca od dana donošenja odluke o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu.

(3) Iznimno od stavka 2. ovog članka, ako u razdoblju od 3 (tri) mjeseca prije dana zaprimanja zahtjeva za prestankom trgovanja financijskim instrumentima nije sklopljena niti jedna transakcija, trgovanje prestaje sljedeći trgovinski dan nakon donošenja odluke o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu.

Postupak likvidacije

Članak 27.

(1) U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 6. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na Progress tržištu prestaje na temelju zahtjeva za prestankom trgovanja koji podnosi likvidator.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovog članka, trgovanje financijskim instrumentima prestaje sljedeći trgovinski dan nakon donošenja odluke o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu, osim ako okolnosti slučaja zahtijevaju drugačije.

Prestanak postojanja izdavatelja ili financijskog instrumenta

Članak 28.

U slučaju iz članka 22. stavka 1. točaka 7. i 8. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na Progress tržištu prestaje isti, odnosno sljedeći trgovinski dan nakon što Burza zaprimi od izdavatelja rješenje o upisu statusne promjene odnosno prestanku postojanja izdavatelja u sudski registar ili odluku središnjeg depozitorija odnosno središnjeg registra.

Uvrštenje financijskih instrumenata na uređeno tržište kojim upravlja Burza

Članak 29.

U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 9. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentom na Progress tržištu prestaje u skladu s odlukom Burze.

Neispunjavanje obveza prema prinudnom savjetniku

Članak 30.

U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 10. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentom na Progress tržištu prestaje u skladu s odlukom Burze koju Burza donosi u roku od 30 (trideset) dana od dana primitka obavijesti prinudnog savjetnika kako izdavatelj ne ispunjava svoje obveze.

Negativan utjecaj na interese ulagatelja

Članak 31.

U slučaju iz članka 22. stavka 1. točke 11. ovih Pravila, posebice ako:

1. izdavatelj ne započne s poslovanjem u opsegu ili na datum naznačen u pristupnom dokumentu ili njegovo postupanje u znatnoj mjeri odstupa od informacija navedenih u pristupnom dokumentu;
2. izdavatelj prestane s obavljanjem svojih temeljnih aktivnosti;
3. se promijeni djelokrug aktivnosti izdavatelja;
4. financijski ili poslovni položaj izdavatelja značajno se pogoršao;

trgovanje financijskim instrumentima na Progress tržištu prestaje odlukom Burze.

Isključenje odgovornosti Burze

Članak 32.

Burza ne odgovara za izravnu ili neizravnu štetu i/ili izmaklu dobit posljedično donesenoj odluci o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na Progress tržištu.

TRGOVINA

Primjena Pravila Burze

Članak 33.

(1) Odredbe Glave 5. Pravila Burze i drugih akata Burze koje se odnose na trgovinu, primjenjuju se na trgovinu na Progress tržištu pri čemu se izraz "uređeno tržište" na odgovarajući način zamjenjuje izrazom "Progress tržište".

(2) Za transakcije sklopljene s financijskim instrumentima primljenim u trgovinu na Progress tržištu, član Burze dužan je Burzi platiti naknade određene Cjenikom.

PORAVNANJE I NAMIRA

Način provedbe poravnanja i namire transakcija

Članak 34.

(1) Poravnanje i/ili namira pojedinačnih i/ili svih transakcija sklopljenih na Progress tržištu s financijskim instrumentima provodi se sukladno pravilima i uputama sustava poravnanja ili namire kojeg Burza odabere sukladno odredbama ZTK-a i drugih propisa.

(2) O izboru sustava poravnanja i/ili namire pojedinačnih i/ili svih transakcija sklopljenih na Progress tržištu, Burza obavještava članove i javnost putem svojih internetskih stranica odmah nakon zaprimanja odobrenja Agencije.

(3) Odredbe Glave 6. Pravila Burze i drugih akata Burze koje se odnose na poravnanje i namiru, primjenjuju se na trgovinu na Progress tržištu pri čemu se izraz "uređeno tržište" na odgovarajući način zamjenjuje izrazom "Progress tržište".

NADZOR

Obavljanje nadzora i odgovarajuća primjena Pravila Burze

Članak 35.

(1) U cilju očuvanja integriteta tržišta kapitala i povjerenja ulagatelja, u okviru nadležnosti propisanih ZTK-om, Uredbom (EU) br. 596/2014, Delegiranom Uredbom (EU) br. 2017/565, drugim propisima i ovim Pravilima, Burza provodi nadzor nad trgovinom na Progress tržištu, članovima, izdavateljima i savjetnicima.

(2) Odredbe Glave 8. Pravila Burze i drugih akata Burze koje se odnose na nadzor trgovine, članova i izdavatelja, primjenjuju se na odgovarajući način na provođenje nadzora na Progress tržištu, pri čemu se izraz "uređeno tržište" na odgovarajući način zamjenjuje izrazom "Progress tržište".

ZAŠTITA OSOBNIH PODATAKA

Članak 36.

Burza pridaje osobitu pažnju zaštiti privatnosti i zaštiti osobnih podataka ispitanika. Informacije o obradi i zaštiti osobnih podataka ispitanika dane su u Politici privatnosti Zagrebačke burze d.d. dostupnoj na internetskoj stranici Burze, dok su specifičnosti pojedinih obrada osobnih podataka od strane Burze definirane u pojedinim ugovorima ili općim uvjetima pružanja usluga Burze.

POVREDE PRAVILA

Povrede Pravila i osobito teške povrede Pravila

Članak 37.

(1) Povredom ovih Pravila će se smatrati svaka radnja ili propust člana, izdavatelja ili savjetnika koji su u suprotnosti s odredbama ovih Pravila, Pravila Burze, Pravilnika o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu, Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje financijskim instrumenta u trgovinu na Progress tržištu ili drugih akata Burze kojima se regulira Progress tržište ili ugovora sklopljenih između Burze i izdavatelja odnosno Burze i savjetnika.

(2) Osobito teškim povredama ovih Pravila će se smatrati svaka povreda Pravila iz stavka 1. ovog članka ako:

1. takva povreda naruši ili ugrozi fer, uredno i djelotvorno trgovanje financijskim instrumentom u pitanju;
2. takva povreda naruši ili ugrozi interese ulagatelja;
3. se takva povreda ponavlja kontinuirano, a pogotovo ako se takva povreda ponovi više od dva puta u razdoblju od 6 (šest) mjeseci;
4. takva povreda uključuje i počinjenje kaznenog djela koje je utvrđeno pravomoćnom presudom nadležnog suda;
5. je u ovim Pravilima ili drugim aktima Burze ili u ugovorima između Burze i izdavatelja ili savjetnika izričito propisano da se pojedina povreda određenih odredbi ovih Pravila ili drugih akata Burze ima smatrati osobito teškom povredom ovih Pravila ili drugih akata Burze.

(3) Burza je isključivo ovlaštena utvrditi hoće li se pojedina radnja ili propust člana, izdavatelja odnosno savjetnika smatrati povredom, odnosno osobito teškom povredom ovih Pravila.

(4) U slučaju povrede ovih Pravila iz stavka 1. ili osobito teške povrede ovih Pravila iz stavka 2. ovog članka, Burza je ovlaštena poduzeti sve mjere te odrediti sve mjere koje su propisane Pravilima Burze ili drugim aktima Burze ili ugovorima sklopljenim između Burze i izdavatelja odnosno savjetnika.

(5) Odredbe Pravila Burze o mjerama zaštite tržišta koje Burza može izreći prema članu primjenjuju se na odgovarajući način i na savjetnike, pri čemu se izraz "član" na odgovarajući način zamjenjuje izrazom "savjetnik".

SPOROVI

Rješavanje sporova

Članak 38.

(1) Sve međusobne sporove koji bi mogli proizaći iz ili u vezi s ovim Pravilima, kao i pravne učinke koji iz toga proistječu, Burza, član i izdavatelj pokušat će riješiti sporazumno, mirnim putem u duhu dobrih poslovnih običaja.

(2) U slučaju nemogućnosti postizanja sporazuma, za rješavanje sporova nadležan je sud u Zagrebu.

PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Izmjene i dopune Pravila

Članak 39.

(1) Izmjene i dopune ovih Pravila donosi Uprava Burze.

(2) Akte iz stavka 1. ovog članka Burza objavljuje na internetskim stranicama Progress tržišta najmanje 7 (sedam) dana prije početka primjene istih.

Tumačenje pojedinih odredaba Pravila

Članak 40.

(1) Vjerodostojno tumačenje odredaba ovih Pravila daje Burza.

(2) Prijedlog za davanje vjerodostojnog tumačenja odredaba ovih Pravila podnosi se Burzi u pisanom obliku, uz naznaku odredbe i navođenje razloga za tumačenje.

(3) Burza je ovlaštena zatražiti dodatna pojašnjenja od podnositelja zahtjeva.

(4) Burza izdaje tumačenje u pisanom obliku u roku od 30 (trideset) dana od dana podnošenja prijedloga iz stavka 2. ovog članka.

(5) Vjerodostojno tumačenje ima pravnu snagu od dana stupanja na snagu odredbe Pravila za čiju se odredbu ono daje.

Odstupanje od primjene Pravila

Članak 41.

Burza može odstupiti od primjene bilo koje odredbe ovih Pravila ako je to u konkretnom slučaju neophodno radi sprječavanja nastanka štete ili radi zaštite ulagatelja ili interesa Burze ili sprječavanja nezakonitog postupanja odnosno usklađenja sa zakonom. O svakom postupanju prema ovom članku Burza će obavijestiti Agenciju.

Stupanje na snagu

Članak 42.

(1) Ova Pravila stupaju na snagu 16. srpnja 2019. godine.

(2) Pravilnike i druge akte potrebne za provedbu ovih Pravila Burza će donijeti najkasnije u roku od 30 (trideset) dana od dana stupanja na snagu ovih Pravila.