



## **PRAVILNIK**

### **O STJECANJU STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU**

**- PROČIŠĆENI NESLUŽBENI TEKST<sup>1</sup> -**

Zagreb, ožujak 2018.

---

<sup>1</sup> Zagrebačka burza d.d. izradila je pročišćeni neslužbeni tekst Pravilnika o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu. Dokument je izrađen isključivo u svrhu pomoćnog materijala u svakodnevnom radu obveznika primjene Pravilnika o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu te isti ne predstavlja službeni dokument i stoga nije moguće pozivanje na odredbe Pročišćenog neslužbenog teksta Pravilnika o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu. Pročišćeni neslužbeni tekst obuhvaća Pravilnik o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu odobren 24.10.2017. g. (koji je stupio na snagu 02.11.2017. g.) te njegove izmjene i dopune odobrene 06.03.2018. g.

## **SADRŽAJ**

PRAVILNIK O STJECANJU STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU	2
1. OPĆE ODREDBE	2
2. DEFINICIJE	2
3. UVJETI ZA STJECANJE STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU	4
4. POSTUPANJE BURZE SA ZAHTJEVOM ZA STJECANJE STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU	6
5. POSTUPAK ZA STJECANJE STATUSA SAVJETNIKA	6
6. PRAVA I OBVEZE SAVJETNIKA	9
7. PRESTANAK STATUSA SAVJETNIKA NA ZAHTJEV	15
8. MJERE ZAŠTITE TRŽIŠTA PREMA SAVJETNIKU	15
9. REGISTAR SAVJETNIKA	16
10. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE	17

Na temelju odredbe članka 123. Zakona o tržištu kapitala i članka 6. stavka 4. Pravila Progress tržišta ("Pravila Progress Tržišta"), Uprava Zagrebačke burze d.d., Zagreb ("Burza"), na 201. sjednici održanoj dana 6. ožujka 2018. godine donosi sljedeći

**PRAVILNIK**  
**O STJECANJU STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU**

**1. OPĆE ODREDBE**

Članak 1.

- (1) U skladu s člankom 6. stavkom 4. Pravila Progress tržišta, ovaj Pravilnik uređuje:
1. uvjete koje mora ispuniti trgovačko društvo koje želi steći status savjetnika;
  2. postupak za stjecanje i ukidanje statusa savjetnika te postupak upisa i brisanja savjetnika iz Registra savjetnika;
  3. prava i obveze savjetnika;
  4. poslovni odnos savjetnika s Burzom;
  5. ostala pitanja značajna za reguliranje uloge savjetnika te za uredno funkcioniranje Progress tržišta
- (2) Ovaj Pravilnik primjenjuje se zajedno s drugim aktima Burze na koje upućuje ili koje Burza donosi u okviru svojih ovlasti.
- (3) Ovaj Pravilnik je obvezujući za sve savjetnike upisane u Registar savjetnika kao i za sve izdavatelje čiji su vrijednosni papiri primljeni u trgovinu na Progress tržištu.

**2. 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. **član** – osoba koja s Burzom sklopi ugovor o članstvu na Burzi; korisnik multilateralne trgovinske platforme u smislu članka 124. ZTK;

3. **izdavatelj** – pravni subjekt, uključujući i državu, koji izdaje ili namjerava izdati vrijednosne papire;
4. **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;
5. **Pravila Burze** – pravila uređenog tržišta kojim upravlja Burza;
6. **Pravilnik** – ovaj Pravilnik o stjecanju statusa savjetnika na Progress tržištu;
7. **primanje u trgovinu** – postupak kojim se omogućava trgovanje vrijednosnim papirima na Progress tržištu;
8. **pristupni dokument** – dokument pripremljen radi primanja vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu u skladu s odredbama Pravila Progress tržišta i Pravilnika o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište;
9. **Progress tržište** – multilateralna trgovinska platforma kojom upravlja Zagrebačka burza d.d., koja je prvenstveno namijenjena trgovanju vrijednosnim papirima izdavatelja koji se smatraju malim i srednjim poduzećima prema kriterijima iz članka 77. Delegirane uredbe 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;
10. **vrijednosni papiri** – vrijednosni papiri navedeni u članku 7. Pravila Progress tržišta;
11. **zahtjev za primanje u trgovinu** – zahtjev za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu;
12. **ZTK** – Zakon o tržištu kapitala (Narodne novine, broj 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15, 123/16 i 131/17).

(2) Izrazi koji se koriste u ovom Pravilniku, a koji su navedeni u jednini, odnose se jednako 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. UVJETI ZA STJECANJE STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU

#### Članak 3.

- (1) Podnositelj zahtjeva za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu mora ispunjavati uvjete za stjecanje statusa savjetnika propisane ovim Pravilnikom.
  
- (2) Podnositelj zahtjeva za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu mora posebno ispunjavati slijedeće uvjete:
  1. biti osnovan kao trgovačko društvo sukladno odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava;
  2. biti registriran za obavljanje barem jedne od slijedećih djelatnosti:
    - a) poslove savjetovanja u vezi s poslovanjem i upravljanjem;
    - b) jedne ili više investicijskih usluga i aktivnosti u smislu ZTK;
    - c) poslova savjetovanja o strukturi kapitala, poslovnim transakcijama na tržištu kapitala i srodnim pitanjima;
    - d) pružanje usluga s područja financija i računovodstva;
    - e) usluge financijskih analiza i kontrola;
    - f) usluge poreznog i ostalog poslovnog savjetovanja;
    - g) usluge procjenjivanja vrijednosti poduzeća, imovine i obveza;
    - h) usluge izrade i ekonomske ocjene investicijskih projekata;tijekom neprekinutog razdoblja od najmanje 2 (dvije) godine prije dana podnošenja zahtjeva za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu ili tijekom kraćeg razdoblja ako Burza procjeni da zaposlenici tog trgovačkog društva ili druge osobe koje to trgovačko društvo angažira imaju dovoljno znanja i iskustva da mogu kvalitetno obavljati poslove savjetnika;
  3. imati na raspolaganju, na temelju radnog odnosa ili druge pravne osnove, najmanje jednu osobu s iskustvom od barem 5 (pet) godina u radu na odgovarajućim poslovima u investicijskom društvu ili na drugom odgovarajućem radnom mjestu na kojem se ta osoba upoznala s poslovanjem na financijskom tržištu;
  4. imati uspostavljene mehanizme, mjere i postupke za utvrđivanje i sprječavanje sukoba interesa koji se mogu pojaviti kao rezultat pružanja usluga izdavatelju u skladu s člankom 13. stavkom 2. ovog Pravilnika;
  5. imenovati jednu osobu koja će biti zadužena za kontakte s Burzom.

- (3) Prilikom procjene uvjeta za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu Burza će uzeti u obzir slijedeće okolnosti:
1. financijsku stabilnost podnositelja zahtjeva;
  2. dobar ugled osoba iz stavka 2. točke 3. ovog članka i dobar ugled osoba ovlaštenih za zastupanje podnositelja zahtjeva;
  3. druge okolnosti koje Burza smatra bitnima za obavljanje poslova savjetnika na Progress tržištu.
- (4) Smatrat će se da dobar ugled nema ona osoba:
1. kojoj je oduzeto odobrenje nadležnog tijela za rad ili suglasnost za obavljanje određene djelatnosti ili pojedinih poslova koje je ta osoba obavljala temeljem takvog odobrenja ili suglasnosti; ili
  2. koja je pravomoćno osuđena za bilo koje kazneno djelo protiv gospodarstva ili kazneno djelo krivotvorenja ili neko drugo slično kazneno djelo za koje se kazneni postupak pokreće po službenoj dužnosti;
  3. koja se nije dokazala svojim dosadašnjim profesionalnim radom i osobnim integritetom;
  4. za koju postoji neki drugi razlog, prema diskrecijskoj ocjeni Burze, za sumnju da nema dobar ugled.
- (5) Burza zadržava pravo da dopusti stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu i podnositelju zahtjeva koji ne ispunjava sve uvjete propisane ovim Pravilnikom ako se na drugi način uvjeri da je podnositelj zahtjeva kompetentan i sposoban uspješno obavljati poslove savjetnika na Progress tržištu.
- (6) Status savjetnika u odnosu na izdavatelja vrijednosnih papira koji se primaju u trgovinu na Progress tržište ne može steći sam izdavatelj tih vrijednosnih papira, vladajuće društvo izdavatelja ili ovisno društvo izdavatelja ili trgovačko društvo koje je s izdavateljem povezano u smislu odredbi zakona kojim se uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava.
- (7) Odobravanje statusa savjetnika u skladu s ovim Pravilnikom ne zamjenjuje odobrenja, dozvole i suglasnosti nadležnih tijela koje je podnositelj zahtjeva dužan ishoditi u skladu sa ZTK radi pružanja investicijskih usluga i obavljanja investicijskih aktivnosti odnosno radi obavljanja drugih djelatnosti za koje je mjerodavnim propisom određeno da se mogu obavljati samo uz odobrenje, dozvolu ili suglasnost nadležnog tijela ili uz ispunjenje propisanih uvjeta.

#### **4. POSTUPANJE BURZE SA ZAHTJEVOM ZA STJECANJE STATUSA SAVJETNIKA NA PROGRESS TRŽIŠTU**

##### Članak 4.

- (1) Uvjeti za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu propisani člankom 3. ovog Pravilnika predstavljaju uvjete koje podnositelj zahtjeva mora ispuniti prije nego mu Burza odobri status savjetnika na Progress tržištu.
- (2) Kada odlučuje o odobrenju statusa savjetnika na Progress tržištu, Burza posebnu pozornost pridaje očuvanju ugleda i integriteta Progress tržišta.
- (3) Burza zadržava pravo odbiti zahtjev za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu ili tražiti ispunjavanje dodatnih uvjeta za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu bez obzira što podnositelj zahtjeva ispunjava uvjete propisane ovim Pravilnikom za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu.

#### **5. POSTUPAK ZA STJECANJE STATUSA SAVJETNIKA**

##### Članak 5.

- (1) Podnositelj zahtjeva za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu mora Burzi podnijeti pisani zahtjev na obrascu čiji sadržaj određuje Burza.
- (2) Zahtjev treba sadržavati najmanje:
  1. informacije o izvršenim aktivnostima podnositelja zahtjeva i osobe iz članka 3. stavka 2. točke 3. ovog Pravilnika koje se odnose na trgovanje vrijednosnim papirima, investicijsko savjetovanje, usluge provedbe ponude odnosno prodaje vrijednosnih papira uz obvezu otkupa ili bez obveze otkupa, odnosno druge relevantne usluge i aktivnosti;
  2. informacije o planiranim aktivnostima za privlačenje novih izdavatelja;
  3. informacije o organizacijskoj strukturi i upravljačkim tijelima podnositelja zahtjeva;
  4. informacije o vlasničkoj strukturi podnositelja zahtjeva;
  5. druge informacije koje Burza posebno zatraži od podnositelja zahtjeva.
- (3) Uz zahtjev potrebno je priložiti najmanje slijedeću dokumentaciju:
  1. važeći osnivački akt podnositelja zahtjeva;

2. ovjereni izvadak iz sudskog registra za podnositelja zahtjeva ne stariji od 30 (trideset) dana;
  3. financijska izvješća podnositelja zahtjeva za prethodnu financijsku godinu;
  4. pisanu izjavu podnositelja zahtjeva kojom se potvrđuje da osobe ovlaštene za zastupanje podnositelja zahtjeva i osobe iz članka 3. stavka 2. točke 3. ovog Pravilnika nisu pravomoćno osuđene za kaznena djela iz članka 3. stavka 4. točke 2. ovog Pravilnika,
  5. pisanu izjavu kojom podnositelj zahtjeva potvrđuje kako uredno podmiruje svoje dospjele obveze i kako u razdoblju od 12 (dvanaest) mjeseci prije podnošenja zahtjeva nije pokrenut postupak prisilne naplate protiv podnositelja zahtjeva;
  6. dokaz o podmirenju naknade za obradu zahtjeva.
- (4) Podnositelj zahtjeva dužan je uz prijavu dostaviti izjavu kojom izjavljuje:
1. da će se pridržavati propisa i pravila koja reguliraju Progress tržište;
  2. da će bez odgode obavijestiti Burzu o svim bitnim promjenama koje se odnose na informacije navedene u zahtjevu;
  3. da će bez odgode obavijestiti Burzu o svim bitnim događajima i okolnostima koje mogu imati značajan utjecaj na pravilno izvršenje obveza savjetnika;
  4. da će dostaviti Burzi potrebna izvješća koja se odnose na izvršenje obveza savjetnika.
- (5) Kako bi uzela u obzir i ispravno procijenila prijavu, Burza može zatražiti od podnositelja zahtjeva podnošenje dodatnih informacija, pojašnjenja i dokumentacije.

#### Članak 6.

- (1) Podnositelj zahtjeva dužan je Burzi podmiriti naknadu za obradu zahtjeva stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu utvrđenu Cjenikom.
- (2) U slučaju odbijanja zahtjeva za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu, naknada iz stavka 1. ovog članka ne vraća se podnositelju zahtjeva.
- (3) Osim naknade za obradu zahtjeva stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu, podnositelj zahtjeva dužan je platiti Burzi i naknadu za stjecanje statusa savjetnika na Progress tržištu te naknadu za održavanje statusa savjetnika na Progress tržištu, sve sukladno Cjeniku. U slučaju prestanka statusa savjetnika, Burza ne vrši povrat uplaćenih naknada.



## Članak 7.

- (1) Odluka o zahtjevu za stjecanje statusa savjetnika donosi se u roku od 30 (trideset) dana od primitka zahtjeva zajedno sa svim potrebnim dokumentima i informacijama.
- (2) Ako zahtjev ili priloženi dokumenti nisu potpuni ili je prema procjeni Burze potrebno dostaviti dodatne informacije, izjave ili isprave, Burza će pozvati predlagatelja da dopuni zahtjev i ostaviti mu za to primjereni rok. U tom slučaju, rok za donošenje odluke o zahtjevu za stjecanje statusa savjetnika počinje teći prvog dana nakon isteka roka za dostavu takvih dodatnih informacija, izjava ili isprava.
- (3) Burza će u roku iz stavka 1. odnosno, ovisno o slučaju, u roku iz stavka 2. ovog članka obavijestiti podnositelja zahtjeva o odluci o stjecanju statusa savjetnika ili o odbijanju zahtjeva.
- (4) Ako Burza podnositelju zahtjeva odobri stjecanje statusa savjetnika, podnositelj zahtjeva je dužan prije upisa u Registar savjetnika sklopiti s Burzom ugovor o obavljanju poslova savjetnika prema obrascu ugovora koji će utvrditi Burza.
- (5) Nakon što podnositelj zahtjeva i Burza sklope ugovor iz stavka 4. ovog članka, Burza će bez odgode upisati podnositelja zahtjeva u Registar savjetnika.
- (6) Status savjetnika stječe se u trenutku sklapanja ugovora o obavljanju poslova savjetnika.
- (7) U slučaju odbijanja zahtjeva za stjecanje statusa savjetnika podnositelj zahtjeva može podnijeti novi zahtjev za stjecanje statusa savjetnika po proteku roka od 6 (šest) mjeseci od dana dostave podnositelju zahtjeva odluke Burze o odbijanju zahtjeva.

## Članak 8.

- (1) Savjetnik i osobe ovlaštene za zastupanje savjetnika te osobe iz članka 3. stavka 2. točke 3. ovog Pravilnika moraju za cijelo vrijeme obavljanja poslova savjetnika ispunjavati uvjete te postupati u skladu s odredbama Pravila Burze, Pravila Progress tržišta te ovog Pravilnika.
- (2) Ako savjetnik i/ili osoba ovlaštena za zastupanje savjetnika odnosno osoba iz članka 3. stavka 2. točke 3. ovog Pravilnika prestane ispunjavati uvjete propisane ovim Pravilnikom ili ne

postupa u skladu s odredbama akata navedenih u stavku 1. ovog članka, dužni su bez odgode o tome obavijestiti Burzu.

- (3) Burza može u bilo koje vrijeme zatražiti od savjetnika i/ili osobe ovlaštene za zastupanje savjetnika i/ili osoba iz članka 3. stavka 2. točke 3. ovog Pravilnika informacije i/ili dokumentaciju potrebnu za provjeru ispunjavaju li isti uvjete propisane ovim Pravilnikom te postupaju li u skladu s odredbama akata navedenih u stavku 1. ovog članka.

## **6. PRAVA I OBVEZE SAVJETNIKA**

### Članak 9.

- (1) Savjetnik je dužan:

1. prilikom podnošenja zahtjeva za primanje vrijednosnih papira izdavatelja u trgovanje na Progress tržištu, provjeriti ispunjava li izdavatelj uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržište te jesu li ispunjeni svi drugi uvjeti predviđeni Pravilima Progress tržišta, Pravilima Burze, drugim aktima Burze te mjerodavnim propisima za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu;
2. nakon primanja vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu, kontinuirano pratiti u razdoblju od najmanje 2 (dvije) godine od dana primanja u trgovinu odnosnih vrijednosnih papira na Progress tržištu, ispunjava li izdavatelj sve svoje obveze predviđene Pravilima Progress tržišta, Pravilima Burze, pravilnicima i drugim aktima Burze te mjerodavnim propisima;
3. u razdoblju iz točke 2. ovog stavka, podnositi Burzi jednom godišnje do 31. prosinca svake odnosne godine, izvješća o tome ispunjava li izdavatelj sve svoje obveze predviđene Pravilima Progress tržišta, Pravilima Burze, pravilnicima i drugim aktima Burze te mjerodavnim propisima, prema obrascu izvješća koji će utvrditi Burza;

sve kako je detaljnije regulirano ovim Pravilnikom.

- (2) Savjetnik je dužan poduzeti mjere u cilju pripreme izdavatelja za funkcioniranje na Progress tržištu. U tu svrhu, savjetnik je dužan upoznati se s poslovnom, imovinskom i financijskom situacijom izdavatelja te je u tu svrhu ovlašten zatražiti od izdavatelja sve potrebne podatke i isprave.

- (3) Savjetnik je dužan uputiti izdavatelja na nužnost uspostavljanja i provođenja odgovarajućih mehanizama, mjera i postupaka koje će omogućiti izdavatelju da ispunjava svoje obveze koje proizlaze iz primanja njegovih vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu.
- (4) Savjetnik je dužan savjetovati izdavatelja pri odabiru odgovarajućih mehanizama, mjera i postupaka iz stavka 3. ovog članka.
- (5) Savjetnik je dužan prilikom pružanja usluga savjetnika na Progress tržištu, surađivati s Burzom te dostavljati Burzi podatke koje Burza od njega zatraži radi provjere ispunjavaju li savjetnik i/ili izdavatelj svoje sve svoje obveze.
- (6) Savjetnik je dužan uredno i pravodobno ispunjavati sve druge obveze predviđene ovim Pravilnikom, Pravilima Progress tržišta, Pravilima Burze i drugim aktima Burze te mjerodavnim propisima kao i sve obveze koje proizlaze iz ugovora o obavljanju poslova savjetnika sklopljenog između savjetnika i Burze u skladu s ovim Pravilnikom.

#### Članak 10.

- (1) Savjetnik je dužan:
  1. ispitati pruža li pristupni dokument dostatne informacije da se ulagateljima omogućí donošenje utemeljene procjene o financijskom položaju i očekivanjima izdavatelja i pravima povezanim s njegovim vrijednosnim papirima;
  2. ispitati je li pristupni dokument sastavljen u skladu sa zahtjevima navedenima u Pravilima Progress tržišta te u Pravilniku o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu i jesu li informacije sadržane u njemu sveobuhvatne i potpune te navedene na razumljiv i dosljedan način, te potpisati izjave predviđene Pravilnikom o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu;
  3. dostaviti Burzi izjavu kojom potvrđuje: (i) da je pregledao pristupni dokument i uvjerio se da je isti sastavljen u skladu sa zahtjevima navedenima u Pravilima Progress tržišta te u Pravilniku o obliku i sadržaju pristupnog dokumenta za primanje vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu; (ii) da su informacije sadržane u pristupnom dokumentu, prema njegovom 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, točne, potpune i istinite; (iii) da se u pristupnom dokumentu nalazi pouzdan

- opis čimbenika rizika povezanih s izdavateljem i sa sudjelovanjem u trgovanju njegovim vrijednosnim papirima na koje se odnosi pristupni dokument; (iv) da izdavatelj ispunjava uvjete za primanje u trgovinu na Progress tržištu; i (v) da je savjetnik preispitao i utvrdio potpunost, dosljednost i sveobuhvatnost pristupnog dokumenta;
4. tijekom neprekinutog razdoblja od najmanje 2 (dvije) godine nakon primanja vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište, kontinuirano savjetovati izdavatelja u pogledu njegovih obveza koje proizlaze iz primanja njegovih vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu, a osobito obveza objavljivanja informacija javnosti sukladno odredbama ZTK, Uredbi (EU) br. 596/2014, drugim propisima i aktima Burze (uključujući provjeru i supotpisivanje kontrolnih izvještaja koje je izdavatelj dužan javno objavljivati sukladno Pravilima Progress tržišta) te nadzirati ispunjava li izdavatelj navedene obveze;
  5. u razdoblju iz točke 4. ovog stavka, obavijestiti Burzu ako izdavatelj na bilo koji način prestane ispunjavati uvjete za primanje u trgovinu njegovih vrijednosnih papira na Progress tržištu ili ako počini povredu ili osobito tešku povredu Pravila Progress tržišta;
  6. u bilo koje doba, dostaviti Burzi sve potrebne podatke i obavijesti kako bi Burza mogla utvrditi ispunjava li savjetnik ili izdavatelji kojima je savjetnik imenovan za savjetnika sve uvjete i obveze propisane Pravilima Progress tržišta, drugim aktima Burze ili ugovorima sklopljenima između Burze i savjetnika odnosno Burze i takvog izdavatelja.
- (2) Nakon isteka razdoblja od 2 (dvije) godine od dana primanja vrijednosnih papira pojedinog izdavatelja u trgovinu na Progress tržište obveze savjetnika navedene u ovom članku prestaju. Savjetnik će pisanim putem obavijestiti Burzu o prestanku njegovih obveza u odnosu na tog izdavatelja.
- (3) Savjetnik kojeg je izdavatelj imenovao kao svoga savjetnika i prinudni savjetnik kojeg je imenovala Burza u skladu s ovim Pravilnikom, dužni su u obavljanju svojih poslova postupati kao neovisni stručnjaci. Savjetnici odnosno prinudni savjetnici su za uredno ispunjenje svih svojih obveza odgovorni izdavatelju i Burzi.

#### Članak 11.

- (1) Savjetnik će s izdavateljem sklopiti ugovor o obavljanju poslova savjetnika. U roku od 8 (osam) dana od dana sklapanja ugovora o obavljanju poslova savjetnika, savjetnik je dužan dostaviti Burzi presliku ugovora iz koje neće biti vidljivi komercijalni uvjeti ugovora. Međutim, Burza

zadržava pravo, ako to smatra potrebnim, zatražiti da joj savjetnik dostavi i ugovor sa svim komercijalnim uvjetima.

- (2) Izdavalatelj koji namjerava podnijeti zahtjev za primanje više različitih vrsta vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržište može imati jednog ili više savjetnika. U slučaju primanja više različitih vrsta vrijednosnih papira pojedinog izdavalatelja u trgovinu na Progress tržištu, obveza najmanje jednog imenovanog savjetnika traje sve do proteka roka od 2 (dvije) godine od dana posljednjeg primanja vrijednosnih papira tog izdavalatelja u trgovinu na Progress tržištu.
- (3) Savjetnik je dužan bez odgode obavijestiti Burzu o promjeni ugovora o obavljanju poslova savjetnika koji je sklopljen s izdavalateljem vrijednosnih papira, njegovom otkazu ili isteku, kao i o sklapanju novog ugovora. U slučaju izmjene ugovora ili sklapanja novog ugovora, savjetnik je dužan bez odgode dostaviti izmijenjeni, odnosno novi ugovor Burzi (osim u slučaju promjena u komercijalnim uvjetima, u kojem slučaju će samo obavijestiti Burzu da je isti izmijenjen ili zamijenjen samo u pogledu komercijalnih uvjeta). Burza može zatražiti od izdavalatelja ili savjetnika, ako to smatra potrebnim, dostavu dodatnih informacija u pogledu sklopljenih ugovora kao i dostavu ugovora koji je izmijenjen ili zamijenjen samo u pogledu komercijalnih uvjeta.
- (4) U slučaju promjene savjetnika, novoizabrani savjetnik će bez odgode dostaviti Burzi izjavu da je upoznat s poslovnom, imovinskom i financijskom situacijom izdavalatelja kao i s time ispunjava li izdavalatelj svoje obveze koje proizlaze iz primanja njegovih vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu.
- (5) U slučaju otkaza ugovora o obavljanju poslova savjetnika od strane izdavalatelja, izdavalatelj je dužan o tome bez odgode obavijestiti Burzu te u roku od 30 (trideset) dana od dana prestanka ugovora Burzi dostaviti ugovor o obavljanju poslova savjetnika sklopljen s novim izabranim savjetnikom. Ako izdavalatelj u navedenom roku ne dostavi Burzi ugovor sklopljen s novim savjetnikom, Burza će mu imenovati prinudnog savjetnika iz reda savjetnika upisanih u Registar savjetnika za preostalo vrijeme do isteka roka od 2 (dvije) godine od dana primanja vrijednosnih papira tog izdavalatelja u trgovinu na Progress tržištu.
- (6) Neovisno o odredbi stavka 5. ovog članka, ako izdavalatelj iz bilo kojeg drugog razloga, osim zbog otkaza ugovora, prestane imati imenovanog savjetnika, dužan je o tome bez odgode obavijestiti Burzu te u roku od 30 (trideset) dana od dana kad je prestao imati imenovanog

savjetnika Burzi dostaviti ugovor o obavljanju poslova savjetnika sklopljen s novim izabranim savjetnikom. Ako izdavalatelj u navedenom roku ne dostavi Burzi ugovor sklopljen s novim savjetnikom, Burza će mu imenovati prinudnog savjetnika iz reda savjetnika upisanih u Registar savjetnika za preostalo vrijeme do isteka roka od 2 (dvije) godine od dana primanja vrijednosnih papira tog izdavalatelja u trgovinu na Progress tržištu.

- (7) Ako savjetniku bude izrečena mjera suspenzije ili isključenja, Burza će o tome bez odgode obavijestiti sve izdavalatelje s kojima taj savjetnik ima sklopljen ugovor o obavljanju poslova savjetnika. Ti su izdavalatelji dužni, u roku od 30 (trideset) dana nakon primitka obavijesti o izrečenoj mjeri suspenzije ili isključenja savjetnika, Burzi dostaviti ugovor o obavljanju poslova savjetnika sklopljen s novim izabranim savjetnikom. Izdavalateljima koji u navedenom roku ne dostave Burzi ugovor sklopljen s novim savjetnikom, Burza će imenovati prinudne savjetnike iz reda savjetnika upisanih u Registar savjetnika za preostalo vrijeme do isteka roka od 2 (dvije) godine od dana primanja vrijednosnih papira svakog od tih izdavalatelja u trgovinu na Progress tržištu.
- (8) Prinudni savjetnik ima sva prava i obveze u odnosu na izdavalatelja i Burzu kao i izabrani savjetnik. Osim ako iz okolnosti ne proizlazi drugačije, sve što je navedeno u ovom Pravilniku i drugim aktima Burze u pogledu uloge, prava i obveza savjetnika na odgovarajući se način primjenjuje i na prinudne savjetnike. Izdavalatelj je dužan snositi sve troškove i naknade Burze povezane s imenovanjem prinudnog savjetnika te platiti prinudnom savjetniku naknadu za njegov rad prema cjeniku odnosno tarifi prinudnog savjetnika kao i naknaditi mu sve troškove.
- (9) Svaki savjetnik koji je upisan u Registru savjetnika je dužan prihvatiti imenovanje od strane Burze za prinudnog savjetnika u skladu s ovim Pravilnikom i drugim aktima Burze te ne može odbiti imenovanje za prinudnog savjetnika, osim u slučaju sukoba interesa ili drugog opravdanog razloga, o kojem je dužan bez odgode obavijestiti Burzu.
- (10) Izdavalatelj, ako nije zadovoljan osobom prinudnog savjetnika kojeg mu je imenovala Burza, može istoga zamijeniti drugim savjetnikom po svome izboru. Međutim, izdavalatelj će biti dužan platiti prinudnom savjetniku imenovanom od strane Burze sve naknade i troškove propisane važećim cjenikom ili tarifom imenovanog prinudnog savjetnika koji su nastali dok je bio imenovan kao prinudni savjetnik izdavalatelja.

## Članak 12.

- (1) Kako bi se utvrdilo ispunjava li savjetnik svoje obveze u skladu s Pravilima Progress tržišta, ovog Pravilnika i drugih akata Burze, savjetnik će, na zahtjev Burze, dostaviti Burzi sve potrebne dokumente i podatke te osigurati da je sva dostavljena dokumentacija pripremljena sukladno njegovom najboljem saznanju, potpuna, točna i istinita, te će po potrebi pružiti pisana ili usmena objašnjenja.
- (2) Savjetnik je dužan čuvati dokumentaciju koja se odnosi na pružene usluge svakom pojedinom izdavatelju najmanje 5 (pet) godina od dana prestanka imenovanja za savjetnika odnosno prinudnog savjetnika.
- (3) Svake godine, do 31. siječnja, savjetnik će Burzi dostaviti izvješće o pruženim uslugama svim izdavateljima za prethodnu kalendarsku godinu. Savjetnik je također dužan najkasnije do 31. siječnja svake godine Burzi dostaviti izjavu kojom potvrđuje da i dalje ispunjava sve uvjete predviđene ovim Pravilnikom kao i da ispunjava sve obveze koje proizlaze Pravila Burze, Pravila Progress tržišta, ovog Pravilnika i drugih akata Burze.

## Članak 13.

- (1) Savjetnik i osobe ovlaštene za zastupanje savjetnika te osobe iz članka 3. stavka 2. točke 3. ovog Pravilnika moraju voditi računa o mogućem sukobu interesa prema potencijalnom izdavatelju odnosno izdavatelju čiji su vrijednosni papiri primljeni u trgovinu na Progress tržište tijekom pružanja usluga tom izdavatelju.
- (2) U tu svrhu, savjetnik je dužan uspostaviti adekvatne mehanizme, mjere i postupke za utvrđivanje i sprječavanje sukoba interesa koji se mogu pojaviti kao rezultat pružanja usluga izdavatelju. Isti moraju sadržavati mjere za otkrivanje, sprječavanje, upravljanje sukobom interesa i/ili obavještavanje izdavatelja o postojanju sukoba interesa pri pružanju usluga kako bi se spriječio njihov negativan utjecaj.

## **7. PRESTANAK STATUSA SAVJETNIKA NA ZAHTEJEV**

### Članak 14.

- (1) Savjetnik podnosi zahtjev za prestankom statusa na propisanom obrascu čiji sadržaj određuje Burza.
- (2) Burza je dužna donijeti odluku o zahtjevu za prestankom statusa u roku od 30 (trideset) dana od dana primitka zahtjeva.
- (3) Status savjetnika prestaje s danom donošenja odluke Burze o prestanku statusa savjetnika. Burza će osobu kojoj je pretao status savjetnika brisati iz Registra savjetnika s danom donošenja odluke o prestanku statusa savjetnika.
- (4) Savjetnik ne smije podnijeti zahtjev za prestankom statusa savjetnika za vrijeme trajanja roka od 2 (dvije) godine nakon primanja vrijednosnih papira u trgovinu na Progress tržištu za određenog izdavatelja kojem pruža usluge savjetovanja.

## **8. MJERE ZAŠTITE TRŽIŠTA PREMA SAVJETNIKU**

### Članak 15.

- (1) 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".
- (2) Osim razloga za isključenje ili suspenziju predviđenih Pravilima Burze, Burza savjetniku može izreći mjeru suspenzije ili isključenja i u slučaju da savjetnik tijekom razdoblja od najmanje dvije godine ne sklopi ugovor o obavljanju poslova savjetnika niti s jednim izdavateljem ili ako tijekom razdoblja od dvije godine u trgovinu na Progress tržištu ne bude primljen niti jedan vrijednosni papir u vezi s kojim je sa savjetnikom sklopljen ugovor obavljanju poslova savjetnika.
- (3) Mjere zaštite tržišta izrečene savjetniku upisuju se u Registar savjetnika. Savjetnicima kojima je izrečena mjera isključenja danom izricanja te mjere prestaje status savjetnika te se brišu iz



Registra savjetnika, a ugovori koje je s njima sklopila Burza automatski se raskidaju bez obzira na drukčije ugovorne odredbe.

## **9. REGISTAR SAVJETNIKA**

### Članak 16.

- (1) Burza vodi i redovito ažurira Registar savjetnika. Registar savjetnika vodi se u elektroničkom obliku.
- (2) Registar savjetnika objavljuje se na internetskim stranicama Progress tržišta.
- (3) U Registar savjetnika upisuju se sljedeći podaci:
  1. naziv, sjedište, adresa i osobni identifikacijski broj savjetnika;
  2. datum i broj odluke o stjecanju statusa savjetnika;
  3. datum upisa savjetnika u Registar savjetnika;
  4. datum i broj odluke o prestanku statusa savjetnika;
  5. datum brisanja savjetnika iz Registra savjetnika;
  6. napomene o izrečenim mjerama zaštite tržišta.
- (4) Upis savjetnika u Registar savjetnika odnosno brisanje savjetnika iz Registra savjetnika provodi Burza po službenoj dužnosti odmah po donošenju odgovarajuće odluke odnosno po ispunjenju drugih uvjeta predviđenih ovim Pravilnikom odnosno Pravilima Burze.
- (5) Savjetnici su dužni Burzi bez odgode prijaviti sve promjene podataka upisanih u Registar savjetnika. Burza je ovlaštena i po službenoj dužnosti upisivati promjene podataka upisanih u Registar savjetnika za koje je sama saznala.
- (6) Ispravke provedenih upisa Burza može provesti po službenoj dužnosti ili na zahtjev zainteresirane osobe.

## **10. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**

### Članak 17.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu dana 14. ožujka 2018.