



PRAVILA CE ENTER TRŽIŠTA

Zagreb, prosinac 2017.

Sadržaj:

1. UVODNE ODREDBE	1
2. PRISTUP CE ENTER TRŽIŠTU	7
3. FINACIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE TRGUJE NA CE ENTER TRŽIŠTU.....	7
3.1 POSTUPAK PRIMANJA FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVANJE NA CE ENTER TRŽIŠTE.....	8
3.1.1 ZAHTJEV ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE.....	8
3.1.2 PODNOSITELJ ZAHTJEVA ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE	9
3.1.3 UREDNOST ZAHTJEVA ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE	9
3.1.4 ODLUKA O PRIMANJU FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE.....	9
3.2 UVJETI ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE	10
3.2.1 UVJETI ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER- ALTER.....	10
3.2.2 UVJETI ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER – FORTIS	11
3.2.3 UVJETI ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER – X.....	12
4. OBVEZE NAKON PRIMANJA FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE.....	14
4.1 OPĆE ODREDBE	14
4.2 OBVEZE NAKON PRIMANJA FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER – ALTER	15
4.3 OBVEZE NAKON PRIMANJA FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER - FORTIS.....	15
4.3.1 DIONICE	15
4.3.2 DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI.....	16
4.4 OBVEZE NAKON PRIMANJA U TRGOVINU NA CE ENTER - X.....	16
4.5 PRESTANAK TRGOVANJA FINACIJSKIM INSTRUMENTIMA NA CE ENTER TRŽIŠTU	17
5. TRGOVINA.....	21
6. PORAVNANJE I/ILI NAMIRA	21
7. NADZOR	22
8. SPOROVI	22
9. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE.....	22

Na temelju odredbe članka 123. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16) Uprava Zagrebačke burze d.d. Zagreb na 197. sjednici održanoj dana 22. prosinca 2017. godine donosi sljedeća

PRAVILA

CE ENTER TRŽIŠTA

1. UVODNE ODREDBE

Opće odredbe

Članak 1.

(1) Ova Pravila uređuju:

1. pristup CE Enter tržištu;
2. financijske instrumente kojima se može trgovati na CE Enter tržištu uključujući odredbe o:
 - a) uvjetima za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište,
 - b) osiguravanju dovoljno javno dostupnih podataka o financijskim instrumentima kojima se trguje na CE Enter tržištu,
 - c) prestanku trgovanja financijskim instrumentima na CE Enter tržištu;
3. vrste i način trgovanja, uključujući odredbe o sustavima poravnanja i/ili namire koje članovi mogu koristiti za poravnanje i/ili namiru sklopljenih transakcija;
4. nadzor nad trgovinom na CE Enter tržištu, te odredbe o sprječavanju i otkrivanju zlouporabe tržišta.

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

Značenje pojedinih pojmova

Članak 2.

(1) U ovim Pravilima, drugim aktima Burze i ugovorima koje Burza sklapa, ako iz sadržaja pojedinih odredaba očito ne proizlazi drukčije, navedeni pojmovi imaju sljedeće značenje:

1. **Agencija** – Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
2. **algoritamsko trgovanje** znači trgovanje financijskim instrumentima u kojem računalni algoritam automatski određuje pojedinačne parametre naloga, npr. treba li postaviti početne uvjete za nalog, trenutak zadavanja naloga, cijena ili količina u nalogu ili kako upravljati nalogom nakon njegovog zadavanja, uz ograničenu ljudsku intervenciju ili bez nje. Ovom definicijom nisu obuhvaćeni sustavi koji se koriste samo za usmjeravanje naloga na jedno mjesto trgovanja ili na više njih ili za obradu naloga bez određivanja parametara trgovanja ili za potvrdu naloga ili obradu izvršenih transakcija nakon trgovanja.
3. **blok-transakcija** – transakcija financijskim instrumentom primljenim u trgovinu na CE Enter tržište, koja svojom veličinom prelazi uobičajenu veličinu tržišta, dogovorena bilateralno, a sklopljena putem trgovinskog sustava Burze, sukladno ovim Pravilima.
4. **Burza** – Zagrebačka burza d.d.
5. **CE Enter tržište** – multilateralna trgovinska platforma kako je definirana u članku 2. stavak 1. točka 14. Uredbe (EU) br. 600/2014.
6. **cjenik** – Cjenik Zagrebačke burze d.d.
7. **član** – osoba koja s Burzom sklopi ugovor o članstvu na Zagrebačkoj burzi d.d..
8. **distribucija dionica javnosti** – distribucija dionica javnosti utvrđuje se na temelju podataka o ukupnom broju svih izdanih dionica izdavatelja istog roda na računima imatelja dionica u središnjem depozitoriju, a izražava se kao postotak izražen na dvije decimale. Prilikom određivanja postotka dionica koje su distribuirane javnosti, distribuiranima javnosti ne smatraju se:
 - (a) vlastite dionice izdavatelja i
 - (b) dionice koje drži osoba koja raspolaže s 5% i više tih dionica, osim ako dionice drži subjekt za zajednička ulaganja ili mirovinski fond.
9. **država članica** – država članica Europske unije i država potpisnica Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru.

10. **država članica domaćin** - znači
 - (a) u slučaju investicijskih društava – znači država članica domaćin kako je definirana u članku 2. stavak 1. točka 38. Uredbe (EU) br. 600/2014;
 - (b) u slučaju izdavatelja – država članica određena na način propisan odredbama ZTK-a.
11. **dužnički vrijednosni papiri** – vrijednosni papiri određeni na način propisan odredbama ZTK-a.
12. **financijski instrumenti** – financijski instrumenti određeni člankom 3. stavak 1. točka 2. podtočka (a) i (b) ZTK-a.
13. **indikativna cijena** – cijena financijskog instrumenta koju trgovinski sustav izračunava tijekom faze prikupljanja ponuda sukladno članku 204. Pravila Burze.
14. **internetske stranice** - internetske stranice CE Enter tržišta.
15. **izdavatelj** – fizička osoba ili pravni subjekt, uključujući i državu, koji izdaje ili namjerava izdati financijske instrumente.
16. **matična država članica** – znači
 - (a) u slučaju investicijskih društava - matična država članica kako je definirana u članku 2. stavak 1. točka 37. Uredbe (EU) br. 600/2014;
 - (b) u slučaju izdavatelja – matična država članica određena na način propisan odredbama ZTK-a.
17. **mehanizam za otkazivanje naloga** (eng. *kill button*) - mehanizam koji omogućuje otkazivanje neizvršenih naloga člana i onemogućuje izlaganje novih naloga.
18. **mjere zaštite tržišta** – mjere koje je Burza ovlaštena poduzeti na temelju Pravila Burze prema članu ili izdavatelju radi zaštite fer, urednog i djelotvornog trgovanja i zaštite ulagatelja.
19. **nalog** – ponuda na kupnju ili prodaju financijskih instrumenata koji u svoje ime i za svoj račun ili za račun klijenta član unese u trgovinski sustav Burze.
20. **osobe koje obavljaju rukovoditeljske dužnosti** – osobe određene člankom 3. stavak 1. točka 25. Uredbe (EU) br. 596/2014.
21. **Pravila CE Enter tržišta** – ova Pravila.
22. **Pravila Burze** – pravila uređenog tržišta kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.
23. **povlaštena informacija** – informacija određena člankom 7. Uredbe (EU) br. 596/2014.
24. **privremena obustava trgovine financijskim instrumentom** – mjera kojom se privremeno onemogućava trgovina određenim financijskim instrumentom putem trgovinskog sustava Burze.
25. **referentna cijena** - – cijena zadnje transakcije financijskim instrumentom utvrđena u dražbi i/ili fazi kontinuirane trgovine, osim u slučaju iz članka 161. stavak 5. Pravila Burze.

26. **središnji depozitorij** - središnji depozitorij vrijednosnih papira kako je određen odredbama ZTK.
27. **središnji registar** - središnji upisnik nematerijaliziranih financijskih instrumenata kako je određen odredbama ZTK.
28. **transakcija** – pravni posao kupoprodaje financijskih instrumenata koji nastaje spajanjem odgovarajućih naloga na kupnju i prodaju putem trgovinskog sustava Burze sukladno odredbama Pravila Burze.
29. **treća država** – država koja nije država članica.
30. **trgovina** – postupak unosa naloga na kupnju i prodaju i sklapanja transakcija financijskim instrumentima putem trgovinskog sustava Burze.
31. **trgovinski dan** – dan na koji je trgovinski sustav otvoren članovima za sklapanje transakcija.
32. **trgovinski sustav** - računalni program, računalna i komunikacijska oprema i pristupna podatkovna mreža Burze za razmjenu podataka između sustava trgovanja člana ili drugih korisnika i trgovinskog sustava Burze.
33. **uređeno tržište** – uređeno tržište kako je definirano u članku 2. stavak 1. točka 13. Uredbe (EU) br. 600/2014
34. **primanje u trgovinu** – postupak kojim se omogućava trgovanje financijskim instrumentom na CE Enter tržištu.
35. **Uredba (EU) br. 596/2014** - Uredba (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta (MAR).
36. **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.
37. **usko povezana osoba** - osoba određena člankom 3. stavak 1. točka 26. Uredbe (EU) br. 596/2014.
38. **zadnja cijena** – cijena zadnje transakcije financijskim instrumentom određenog trgovinskog dana.
39. **zahtjev za primanje u trgovinu** – zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište.
40. **zaključna cijena** – cijena zadnje transakcije financijskim instrumentom određenog trgovinskog dana. Ako se financijskim instrumentom nije trgovalo određenog trgovinskog dana, zaključna cijena je zaključna cijena prethodnog trgovinskog dana.

41. **ZTD** – Zakon o trgovačkim društvima (NN 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).

42. **ZTK** – Zakon o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16).

(2) Izrazi koji se koriste u ovim Pravilima, a koji su navedeni u jednini ili množini odnose se jednako i na jedninu i množinu, osim ako kontekst ne zahtijeva drugačije.

(3) Pozivanje na određeni zakon ili drugi propis podrazumijeva i svaku buduću izmjenu tog zakona odnosno propisa.

Priručnici i drugi akti

Članak 3.

(1) Priručnike 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 priručnika ili drugih akata Burze, primjenjivat će se odredbe Pravila.

Članak 4.

Prilikom investiranja u financijske instrumente kojima se trguje na CE Enter tržištu, ulagatelji trebaju uzeti u obzir sljedeće:

1. CE Enter tržište predstavlja alternativno tržište kojim upravlja Burza.
2. Osnovna značajka CE Enter tržišta su niži zahtjevi transparentnosti koji se postavljaju pred izdavatelje i financijske instrumente u odnosu na uređeno tržište i posljedično s tim povezan veći rizik ulaganja u financijske instrumente kojima se trguje na CE Enter tržištu.
3. Burza osigurava dovoljnu razinu javno dostupnih podataka o financijskim instrumentima kojima se trguje na CE Enter tržištu u cilju urednog trgovanja i određivanja cijena.
4. Obvezu objave javnosti informacija propisanih ovim Pravilima dužna je ispunjavati osoba na temelju čijeg je zahtjeva financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter tržište.
5. Članak 7., 17., 18. i 19. Uredbe (EU) br. 596/2014 primjenjuje na izdavatelje koji su odobrili trgovanje svojim financijskim instrumentima na MTP-u ili koji su zatražili uvrštavanje svojih financijskih instrumenata za trgovanje na MTP-u.
6. Odredbe ZTK, Uredbe (EU) br. 596/2014 i drugih propisa te podzakonskih akata donesenih na osnovu tih propisa koje se odnose na sprečavanje i otkrivanje zlouporabe tržišta primjenjuju se na trgovanje na CE Enter tržištu.

2. PRISTUP CE ENTER TRŽIŠTU

Članak 5.

(1) Pravo pristupa i trgovanja na CE Enter tržištu imaju članovi Burze koji ispunjavaju organizacijske, kadrovske, tehničke i druge uvjete 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 CE Enter 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 CE Enter tržištu.

(4) U slučajevima koji nisu uređeni ovim Pravilima, a odnose se na aktivnosti članova Burze koji trguju na CE Enter tržištu, primjenjuju se na odgovarajući način odredbe Pravila Burze kojima se uređuju pravni odnosi člana i Burze.

3. FINANCIJSKI INSTRUMENTI KOJIMA SE TRGUJE NA CE ENTER TRŽIŠTU

Financijski instrumenti kojima se trguje na CE Enter tržištu

Članak 6.

Na CE Enter tržištu se može trgovati svim financijskim instrumentima za koje Burza ima odobrenje Agencije ili to odobrenje proizlazi iz odredaba ZTK-a i to:

1. dionicama ili drugim vrijednosnim papirima istog značaja koji predstavljaju udio u kapitalu ili članskim pravima u društvu, kao i potvrdama o deponiranim dionicama;
2. obveznicama i drugim vrstama sekuritiziranog duga, uključujući i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima.

Segmenti CE Enter tržišta

Članak 7.

(1) CE Enter tržište se sastoji od sljedećih tržišnih segmenata:

1. CE Enter – Alter,
2. CE Enter – Fortis i
3. CE Enter – X.

3.1 POSTUPAK PRIMANJA FINANCIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVANJE NA CE ENTER TRŽIŠTE

Članak 8.

(1) Odredbe ovih Pravila primjenjuju se od dana kada je financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter tržište odnosno od dana kada izdavatelj, član Burze ili druga ovlaštena osoba podnese zahtjev za primanje u trgovinu do dana prestanka trgovanja financijskim instrumentom na CE Enter tržištu.

(2) Odredbe Pravila Burze o mjerama zaštite tržišta koje Burza može izreći izdavatelju, primjenjuju se u slučaju kada je izdavatelj odobrio trgovanje svojim financijskim instrumentima na CE Enter tržištu ili zatražio primanje svojih financijskih instrumenata za trgovanje na CE Enter tržištu.

3.1.1 Zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 9.

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

(2) Zahtjev za primanje u trgovinu podnosi se Burzi u pisanom obliku na obrascu čiji sadržaj određuje Burza.

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

3.1.2 Podnositelj zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 10.

(1) Zahtjev za primanje u trgovinu može podnijeti:

1. izdavatelj
2. osoba koju izdavatelj ovlasti
3. član Burze.

(2) Financijski instrumenti mogu biti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište i na temelju odluke Burze.

3.1.3 Urednost zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 11.

Zahtjev za primanje u trgovinu na CE Enter tržište smatra se urednim ako je zahtjev podnijela ovlaštena osoba, ako je zahtjev potpisan od strane ovlaštene osobe i ako su uz zahtjev dostavljene sve propisane i od strane Burze zatražene isprave.

3.1.4 Odluka o primanju financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 12.

(1) Odluku o primanju financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište donosi Burza u roku od 30 (trideset) dana od dana zaprimanja urednog zahtjeva iz članka 9. ovih Pravila.

(2) U odluci iz stavka 1. ovog članka Burza određuje prvi dan trgovanja financijskim instrumentom na CE Enter tržištu.

(3) Odluku iz stavka 1. ovog članka Burza dostavlja Agenciji bez odgode i objavljuje na svojim internetskim stranicama.

(4) Kad Burza donese odluku iz stavka 1. ovog članka, a zahtjev za primanje u trgovinu je podnio član, odnosno u slučaju iz članka 10. stavak 2. ovih Pravila, Burza će obavijestiti izdavatelja da su njegovi financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište.

(5) Burza može odbiti primiti financijski instrument u trgovinu i u slučaju kada financijski instrument ispunjava uvjete za primanje u trgovinu na CE Enter tržište propisane ovim Pravilima, ako Burza procjeni da se financijskim instrumentom ne može trgovati fer, uredno i djelotvorno (kao npr. ako su dionice izdavatelja istog roda uvrštene na uređeno tržište kojim upravlja Burza i dr.).

(6) Odluka iz stavka 5. ovog članka mora biti obrazložena.

Popis financijskih instrumenata primljenih u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 13.

Burza objavljuje na svojim internetskim stranicama popis svih financijskih instrumenata primljenih u trgovinu na CE Enter tržište.

3.2 UVJETI ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE

3.2.1 UVJETI ZA PRIMANJE FINACIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE Enter- Alter

Članak 14.

(1) Financijski instrumenti za koji se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na CE Enter – Alter 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. pravni položaj izdavatelja financijskih instrumenata mora biti u skladu s propisima Republike Hrvatske ili države sjedišta izdavatelja,
3. financijski instrumenti moraju biti uvršteni na drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili burzi treće države koja udovoljava uvjetima istovjetnim s uvjetima propisanim ZTK-om koji se odnose na poslovanje uređenog tržišta,
4. financijski instrumenti moraju biti u nematerijaliziranom obliku i
5. za financijske instrumente mora biti osigurana učinkovita namira transakcija.

(2) U slučaju iz stavka 1. točka 5. ovog članka pretpostavlja se da je osigurana učinkovita namira transakcija s financijskim instrumentima ako su isti izdani u nematerijaliziranom obliku i upisani u središnji depozitorij, odnosno središnji registar i uključeni u sustav poravnanja i/ili namire.

(3) Okolnost da je nad izdavateljem financijskih instrumenata otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije predstavlja osnovu za odbijanje zahtjeva za primanje u trgovinu na CE Enter – Alter.

Članak 15.

Podnositelj zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter – Alter dužan je uz zahtjev priložiti i:

1. osnovne informacije o izdavatelju (npr. tvrtka, sjedište i pravni oblik izdavatelja, značajna ulaganja, pregled poslovanja, značajni sudski i drugi postupci, čimbenici rizika i dr.),
2. karakteristike, količinu i opis prava koja proizlaze iz financijskog instrumenta i
3. dokaz da su financijski instrumenti uvršteni na drugom uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili burzi treće države.

3.2.2 UVJETI ZA PRIMANJE FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVINU NA CE Enter – Fortis

Članak 16.

(1) Financijski instrumenti za koji se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na CE Enter – Fortis 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. pravni položaj izdavatelja financijskih instrumenta mora biti u skladu s propisima Republike Hrvatske ili države sjedišta izdavatelja,
3. financijski instrumenti moraju biti u nematerijaliziranom obliku,
4. za financijske instrumente mora biti osigurana učinkovita namira transakcija i

5. uvjet distribucije dionica javnosti od najmanje 10 (deset) %, ako su dionice predmet zahtjeva za primanje u trgovinu.

(2) U slučaju iz stavka 1. točka 4. ovog članka pretpostavlja se da je osigurana učinkovita namira transakcija s financijskim instrumentima ako su isti izdani u nematerijaliziranom obliku i upisani u središnji depozitorij, odnosno središnji registar i uključeni u sustav poravnanja i/ili namire.

(3) Okolnost da je nad izdavateljem financijskih instrumenata otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije predstavlja osnovu za odbijanje zahtjeva za primanje u trgovinu na CE Enter – Fortis.

Članak 17.

(1) Podnositelj zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter - Fortis dužan je uz zahtjev priložiti i:

1. osnovne informacije o izdavatelju (npr. tvrtka, sjedište i pravni oblik izdavatelja, značajna ulaganja, pregled poslovanja, značajni sudski i drugi postupci, čimbenici rizika i dr.),
2. karakteristike, količinu i opis prava koja proizlaze iz financijskog instrumenta,
3. godišnji financijski izvještaj za poslovnu godinu koja prethodi godini u kojoj je podnesen zahtjev za primanje financijskih instrumenata u trgovinu, odnosno polugodišnje ili tromjesečne financijske izvještaje ako je izdavatelj od datuma posljednjih financijskih izvještaja objavio polugodišnji ili tromjesečni financijski izvještaj, pri čemu društvo mora aktivno poslovati najmanje 1 (jednu) godinu prije podnošenja zahtjeva za primanje u trgovinu i
4. statut ili osnivački ugovor.

3.2.3 UVJETI ZA PRIMANJE FINANCIJSKIH INSTRUMENATA U TRGOVINU NA CE Enter – X

Članak 18.

(1) Financijski instrumenti za koji se podnosi zahtjev za primanje u trgovinu na CE Enter – X 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. pravni položaj izdavatelja financijskih instrumenta mora biti u skladu s propisima Republike Hrvatske ili države sjedišta izdavatelja,

3. financijski instrumenti moraju biti u nematerijaliziranom obliku,

4. za financijske instrumente mora biti osigurana učinkovita namira transakcija i

5. nad izdavateljem financijskih instrumenata mora biti otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije.

(2) U slučaju iz stavka 1. točka 4. ovog članka pretpostavlja se da je osigurana učinkovita namira transakcija s financijskim instrumentima ako su isti izdani u nematerijaliziranom obliku i upisani u središnji depozitorij, odnosno središnji registar i uključeni u sustav poravnanja i/ili namire.

Članak 19.

Podnositelj zahtjeva za primanje financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter - X dužan je uz zahtjev priložiti i:

1. osnovne informacije o izdavatelju (npr. tvrtka, sjedište i pravni oblik izdavatelja, značajna ulaganja, pregled poslovanja, značajni sudski i drugi postupci, čimbenici rizika i dr.),

2. karakteristike, količinu i opis prava koja proizlaze iz financijskog instrumenta i

3. dokaz da je nad izdavateljem financijskog instrumenta otvoren stečajni postupak ili postupak likvidacije.

Članak 20.

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

(2) Podnositelj zahtjeva dužan je isprave, informacije i podatke iz stavka 1. ovog članka dostaviti u obliku, roku i na način koji odredi Burza.

4. OBVEZE NAKON PRIMANJA FINANCIJSKIH INSTRUMENTATA U TRGOVINU NA CE ENTER TRŽIŠTE

4.1 OPĆE ODREDBE

Članak 21.

(1) Nakon primanja financijskog instrumenta u trgovinu na CE Enter tržište, osoba na čiji su zahtjev financijski instrumenti primljeni u trgovinu obvezna je objavljivati javnosti informacije sukladno odredbama ZTK-a, Uredbi (EU) br. 596/2014 i drugim propisima te ovim Pravilima.

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

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

(4) Informacije iz stavka 2. i 3. ovog članka osoba na čiji su zahtjev financijski instrumenti primljeni u trgovinu je dužna istovremeno dostaviti Burzi radi objave javnosti u elektroničkom obliku i na način koji odredi Burza.

(5) Informacije iz stavka 4. ovog članka Burza objavljuje javnosti bez odgode putem svojih internetskih stranica.

Jezik objavljivanja informacija

Članak 22.

Informacije o financijskim instrumentima primljenim u trgovanje na CE Enter tržište objavljuju se na hrvatskom ili engleskom jeziku.

4.2 Obveze nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter – Alter

Članak 23.

U cilju osiguravanja dovoljne razine javno dostupnih informacija, Burza će ulagatelje uputiti na internetske stranice izdavatelja financijskog instrumenta i na drugo uređeno tržište u Republici Hrvatskoj ili državi članici ili burze treće države na kojem je financijski instrument uvršten.

4.3 Obveze nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter - Fortis

4.3.1 Dionice

Članak 24.

Osoba na temelju čijeg su zahtjeva dionice primljene u trgovinu na CE Enter – Fortis mora objavljivati javnosti:

1. informacije o svim promjenama u svezi prava sadržanih u vrijednosnom papiru koje su nastale nakon primanja u trgovanje – odmah po nastanku promjene,
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 – ako su dostupne obvezniku objave, bez odgode,
4. godišnji financijski izvještaj – u rokovima određenima propisima koji uređuju osnivanje i poslovanje trgovačkih društava te računovodstvo poduzetnika i primjenu standarda financijskog izvještavanja,
5. informacije o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala – odmah po upisu promjene u sudski registar,
6. informacije o statusnim promjenama izdavatelja – odmah po upisu promjene u sudski registar.

4.3.2 Dužnički vrijednosni papiri

Članak 25.

Osoba na temelju čijeg su zahtjeva dužnički vrijednosni papiri primljeni u trgovinu na CE Enter – Fortis mora objavljivati javnosti:

1. informacije o svim promjenama u svezi prava sadržanih u vrijednosnom papiru koje su nastale nakon primanja u trgovanje – odmah po nastanku promjene,
2. obavijest o održavanju skupštine imatelja dužničkih vrijednosnih papira koja uključuje poziv na skupštinu imatelja dužničkih vrijednosnih papira s dnevnim redom i prijedlog odluka koje na njoj treba donijeti - najkasnije 5 (pet) trgovinskih dana prije dana održavanja skupštine imatelja dužničkih vrijednosnih papira,
3. godišnji financijski izvještaj - u rokovima određenim propisima koji uređuju osnivanje i poslovanje trgovačkih društava te računovodstvo poduzetnika i primjenu standarda financijskog izvještavanja.

4.4 Obveze nakon primanja u trgovinu na CE Enter - X

Članak 26.

(1) Osoba na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter – X mora objavljivati javnosti bez odgode informacije o izvještajnom ročištu, značajnim unovčenjima imovine stečajnog dužnika, završnom ročištu i zaključenju stečajnog postupka.

(2) Odredbe stavka 1. ovog članka primjenjuju se na odgovarajući način ako je nad izdavateljem financijskog instrumenta otvoren postupak likvidacije.

Naknada Burzi

Članak 27.

Osoba na čiji je zahtjev financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter tržište dužna je platiti naknadu za primanje u trgovinu i naknadu za održavanje primanja u trgovini sukladno cjeniku Burze.

4.5 PRESTANAK TRGOVANJA FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA NA CE ENTER TRŽIŠTU

Članak 28.

(1) Trgovanje financijskim instrumentima primljenim na CE Enter tržištu prestaje:

1. na zahtjev osobe na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište,
2. na temelju odluke Agencije, suda ili drugoga tijela javne vlasti,
3. dospijećem ili prijevremenim iskupom financijskog instrumenta,
4. kada financijski instrument i/ili izdavatelj prestane ispunjavati uvjete za primanje u trgovinu na CE Enter tržište i/ili kada osoba na temelju čijeg zahtjeva je financijski instrument primljen u trgovinu ne ispunjava obveze nakon primanja u trgovinu na CE Enter tržište propisane ovim Pravilima,
5. u slučaju otvaranja stečajnog postupka nad izdavateljem, osim ako je financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter – X,
6. u slučaju otvaranja postupka likvidacije nad izdavateljem, osim ako je financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter – X,
7. prestankom postojanja izdavatelja,
8. prestankom postojanja financijskog instrumenta,
9. zbog dugotrajne neaktivnosti na tržištu,
10. u slučaju uvrštenja financijskog instrumenta na uređeno tržište kojim upravlja Burza ili
11. u slučaju suspenzije odnosno prestanka članstva člana Burze na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište.

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

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

Zahtjev osobe na temelju čijeg je zahtjeva financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 29.

U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 1. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentom na CE Enter tržištu prestaje protekom 2 (dva) mjeseca od dana donošenja odluke Burze o prestanku trgovanja.

Dospijeće ili prijevremeni iskup financijskog instrumenta

Članak 30.

U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 3. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na CE Enter tržištu prestaje isti, odnosno sljedeći trgovinski dan nakon što Burza zaprimi informaciju o dospijeću ili prijevremenom iskupu financijskog instrumenta od osobe na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovanje na CE Enter tržište ili središnjeg depozitorija, odnosno središnjeg registra u čije usluge je uključen predmetni financijski instrument.

Neispunjavanje uvjeta za primanje i/ili ne ispunjavanje obveza nakon primanja financijskih instrumenata u trgovinu na CE Enter tržište

Članak 31.

(1) U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 4. ovih Pravila, Burza će u pravilu donijeti odluku o prestanku trgovanja financijskim instrumentima na CE Enter 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 CE Enter tržištu, osim ako okolnosti slučaja zahtijevaju drugačije.

Stečajni postupak nad izdavateljem

Članak 32.

(1) U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 5. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na CE Enter tržištu prestaje na temelju zahtjeva za prestankom trgovanja koji podnosi stečajni upravitelj, osoba na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište ili ako Burza tako odluči radi zaštite ulagatelja i fer, urednog i djelotvornog trgovanja.

(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 CE Enter tržištu.

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

Postupak likvidacije

Članak 33.

(1) U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 6. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na CE Enter tržištu prestaje na temelju zahtjeva za prestankom trgovanja koji podnosi likvidator, osoba na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište ili ako Burza tako odluči radi zaštite ulagatelja i fer, urednog i djelotvornog trgovanja.

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

Prestanak postojanja izdavatelja ili financijskog instrumenta

Članak 34.

U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 7. i 8. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentima na CE Enter tržištu prestaje isti, odnosno sljedeći trgovinski dan nakon što Burza zaprimi rješenje o upisu u

sudski registar statusne promjene odnosno prestanku postojanja izdavatelja od osobe na temelju čijeg su zahtjeva financijski instrumenti primljeni u trgovinu na CE Enter tržište ili odluku središnjeg depozitorija odnosno središnjeg registra.

Dugotrajna neaktivnost na tržištu

Članak 35.

(1) U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 9. ovih Pravila, smatra se da je financijski instrument dugotrajno neaktivan ako istim tijekom 6 (šest) mjeseci nije sklopljena niti jedna transakcija, uz izuzetak polugodišta u kojemu je financijski instrument primljen u trgovinu na CE Enter tržište.

(2) U slučaju iz stavka 1. ovog članka, trgovanje financijskim instrumentom prestaje sljedeći trgovinski dan nakon donošenja odluke o prestanku trgovanja financijskim instrumentom na CE Enter tržištu.

Uvrštenje financijskih instrumenata na uređeno tržište kojim upravlja Burza

Članak 36.

U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 10. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentom na CE Enter tržištu prestaje odlukom Burze.

Suspenzija ili isključenje iz članstva člana Burze

Članak 37.

U slučaju iz članka 28. stavak 1. točka 11. ovih Pravila, trgovanje financijskim instrumentom na CE Enter tržištu prestaje odlukom Burze istekom 1 (jednog) mjeseca od dana donošenja odluke o prestanku trgovanja, osim ako okolnosti slučaja zahtijevaju drugačije.

Članak 38.

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

5. TRGOVINA

Članak 39.

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

(2) Za transakcije sklopljene financijskim instrumentima primljenim u trgovinu na CE Enter tržište, član Burze dužan je Burzi platiti naknade određene cjenikom Burze.

6. PORAVNANJE I/ILI NAMIRA

Članak 40.

(1) Poravnanje i/ili namira pojedinačnih i/ili svih transakcija sklopljenih na CE Enter tržištu s financijskim instrumentima provodi se sukladno pravilima i uputama sustava poravnanja i/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 CE Enter 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 trgovinu, primjenjuju se na trgovinu na CE Enter tržištu pri čemu se izraz „uređeno tržište“ na odgovarajući način zamjenjuje izrazom „CE Enter tržište“.

7. NADZOR

Članak 41.

(1) U cilju očuvanja integriteta tržišta kapitala i povjerenja ulagatelja, u okviru nadležnosti propisanih ZTK-om, Uredbom (EU) br. 596/2014, drugim propisima i ovim Pravilima, Burza nadzire aktivnosti članova Burze koji trguju na CE Enter tržištu u svrhu utvrđivanja mogućeg kršenja ovih Pravila, neurednih uvjeta trgovanja ili ponašanja koje u sebi sadrže indicije na zlouporabu tržišta.

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

8. SPOROVI

Članak 42.

(1) Sve međusobne sporove koji bi mogli proizaći iz ili u vezi s ovim Pravilima, kao i pravne učinke koji iz toga proistječu, Burza i član ili podnositelj zahtjeva za primanje u trgovinu na CE Enter tržište 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.

9. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Izmjene i dopune Pravila

Članak 43.

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

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

Tumačenje pojedinih odredaba Pravila

Članak 44.

- (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.

Članak 45.

Burza može odstupiti od primjene bilo koje odredbe ovih Pravila ako je u 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 46.

- (1) Ova Pravila stupaju na snagu 03. siječnja 2018. godine.
- (2) Priručnike 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. Do donošenja navedenih akata na odgovarajući se način primjenjuju Priručnici i drugi akti doneseni na temelju Pravila navedenih u stavku 4. ovog članka, ako nisu u suprotnosti s odredbama ovih Pravila.
- (3) Postupci započeti prije stupanja na snagu ovih Pravila, dovršit će se prema odredbama Pravila navedenih u stavku 4. ovog članka.

(4) Danom stupanja na snagu ovih Pravila prestaju važiti Pravila CE Enter tržišta donesena dana 26. lipnja 2017. godine.