

Na temelju članka 409. stavka 5. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“ br. 65/18 i 17/2020), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga na sjednici Upravnog vijeća održanoj 23. srpnja 2020. donosi

PRAVILNIK O MINIMALNOM OBLIKU I SADRŽAJU INFORMACIJSKOG DOKUMENTA KOD IZNIMKE OD OBVEZE OBJAVE PROSPEKTA

Uvodne odredbe, pojmovi i opseg primjene

Članak 1.

(1) Ovim Pravilnikom detaljnije se propisuju:

1. minimalni sadržaj i oblik informacijskog dokumenta iz članka 409. stavka 3. Zakona o tržištu kapitala
2. način objave i ažuriranja informacija sadržanih u tom informacijskom dokumentu.

(2) Pojmovi u ovom Pravilniku imaju sljedeće značenje:

1. **Zakon** je Zakon o tržištu kapitala (NN br. 65/18 i 17/20)
2. **Hanfa** je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
3. **Uredba (EU) br. 2017/1129** je Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ (Tekst značajan za EGP) (S L 168, 30.6.2017.)
4. **Informacijski dokument** je informacijski dokument koji je izdavatelj i/ili ponuditelj dužan izraditi na hrvatskom jeziku ako ponuda vrijednosnih papira javnosti ispunjava uvjete iz članka 409. stavka 3. Zakona i učiniti ga dostupnim ulagateljima odnosno javnosti u skladu s postupcima iz članka 21. stavka 2. Uredbe (EU) br. 2017/1129, prije početka ponude, a najkasnije na početku ponude.

(3) Ostali pojmovi imaju značenje kao u Zakonu.

(4) Odredbe ovoga Pravilnika primjenjuju se na izdavatelja i/ili ponuditelja koji javno nudi vrijednosne papire, a navedena javna ponuda ispunjava uvjete propisane člankom 409. stavkom 3. Zakona.

Sadržaj i oblik informacijskog dokumenta

Članak 2.

(1) Informacijski dokument najmanje sadrži sve sljedeće informacije:

1. izjavu, koja se navodi odmah ispod naslova **na naslovnoj stranici informacijskog dokumenta**, sljedećeg sadržaja: „*Ovaj informacijski dokument nisu provjerili niti odobrili Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, druga nacionalna nadležna tijela ni Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA).*“
2. upozorenje o rizicima na istaknutom mjestu **na početku informacijskog dokumenta (naslovna stranica)**, sljedećeg sadržaja: „*Ovaj dokument sadrži ključne informacije o izdavatelju ili ponuditelju, vrijednosnim papirima i ponudi vrijednosnih papira kako bi*

vam pomogle u razumijevanju rizika ulaganja povezanih s ponudom. Savjetujemo vam da pročitate dokument kako biste mogli donijeti informiranu odluku o potencijalnom ulaganju.

Ulaganje u ovu ponudu podrazumijeva rizike, uključujući rizik od djelomičnog ili potpunog gubitka uloženog novca. Moguće je da nećete ostvariti povrat na Vaše ulaganje te da nećete moći prodati vrijednosne papire u koje ste uložili kada to poželite.“

3. sažetak izrađen u skladu sa stavkom 3. ovoga članka
 4. informacije utvrđene u Prilogu ovoga Pravilnika, strukturirane na način kako je navedeno u Prilogu
 5. izjavu osoba odgovornih za informacijski dokument, **na istaknutom mjestu** u informacijskom dokumentu, sljedećeg sadržaja: *„Prema mojim/našim saznanjima, izjavljujem(o) da informacije sadržane u ovom informacijskom dokumentu odgovaraju činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje su bitne za procjenu ulaganja u vrijednosne papire na koje se ovaj dokument odnosi.“*
- (2) Informacijski dokument mora biti točan, objektivan, jasan i ne smije dovoditi u zabludu te ne smije sadržavati nikakve bilješke, osim onih s upućivanjima.
- (3) Sažetak informacijskog dokumenta mora biti točan, objektivan, jasan i ne smije dovoditi u zabludu, te predstavlja uvod u informacijski dokument. U sažetku se navode ključne informacije potrebne ulagateljima za razumijevanje karakteristika i rizika izdavatelja, jamca i vrijednosnih papira koji su predmet ponude te ključne informacije o javnoj ponudi, a koje moraju biti u skladu s ostalim dijelovima informacijskog dokumenta.
- (4) Odgovornost za informacije navedene u informacijskom dokumentu snose barem izdavatelj i/ili ponuditelj odnosno osobe koje su ovlaštene po zakonu zastupati izdavatelja i/ili ponuditelja kao i jamac, ako postoji
- (5) Izdavatelj i/ili ponuditelj izrađuje informacijski dokument u skladu s obveznim sadržajem iz Priloga ovisno o vrsti vrijednosnog papira koji se nudi, imajući u vidu informacije koje su potrebne ulagatelju za donošenje informirane odluke o ulaganju te o rizicima povezanim s takvim ulaganjem, te će u odnosu na:
1. vlasničke vrijednosne papire uključiti informacije propisane za Sažetak i informacije iz Dijela A do F i Dijela H uz izuzetak informacija za koje je naznačeno da se odnose na nevlasničke vrijednosne papire,
 2. nevlasničke vrijednosne papire uključiti informacije propisane za Sažetak i informacije iz Dijela A do H uz izuzetak informacija za koje je naznačeno da se odnose na vlasničke vrijednosne papire.

Ako neka točka u Prilogu nije primjenjiva na ponudu vrijednosnih papira izdavatelja i/ili ponuditelja, potrebno je staviti naznaku 'nije primjenjivo' po mogućnosti uz kratko obrazloženje.

Informacije se mogu uključiti u informacijski dokument upućivanjem korištenjem poveznica na internetske stranice na kojima su prethodno ili istodobno objavljene elektroničkim putem i ako su dostupne na hrvatskom jeziku.

Objava i ažuriranje informacijskog dokumenta

Članak 3.

- (1) Informacijski dokument smatra se dostupnim javnosti u skladu s postupcima iz članka 21. stavka 2. Uredbe (EU) br. 2017/1129 ako je prije početka ponude, a najkasnije na početku ponude, objavljen u elektroničkom obliku na bilo kojoj od sljedećih internetskih stranica:
 1. internetskoj stranici izdavatelja i/ili ponuditelja ili
 2. internetskoj stranici financijskih posrednika koji obavljaju poslove plasmana ili prodaje vrijednosnih papira, uključujući platne agente.
- (2) Izdavatelj i/ili ponuditelj mora osigurati da je informacijski dokument ažuran u svakom trenutku tijekom trajanja ponude.
- (3) Izdavatelj i/ili ponuditelj bez odgode obavješćuje ulagatelje koji su dali ponudu za ulaganje ili iskazali interes za ponudu za ulaganje o svim bitnim promjenama informacija iz informacijskog dokumenta, na isti način na koji je učinio informacijski dokument javnosti.
- (4) Informacijski dokument se objavljuje na posebnom dijelu internetske stranice koji je lako dostupan nakon što se pristupi internetskoj stranici i mora se jasno razlikovati od promidžbene komunikacije ponuditelja i/ili izdavatelja odnosno financijskog posrednika.

Dostava informacijskog dokumenta na zahtjev Hanfe

Članak 4.

- (1) Izdavatelj i/ili ponuditelj koji je sukladno odredbama ovoga Pravilnika dužan izraditi i objaviti informacijski dokument dužan je Hanfu obavijestiti o korištenju iznimke od objave prospekta u skladu s primjenjivim odredbama članka 427. Zakona, uključujući naznaku na koji način će informacijski dokument biti dostupan ulagateljima odnosno javnosti.
- (2) Hanfa može, u skladu sa stavkom 5. članka 427. Zakona, tražiti dostavu informacijskog dokumenta izrađenog u skladu s odredbama ovoga Pravilnika radi procjene opravdanosti korištenja iznimke od prospekta, u papirnatom ili elektroničkom obliku.

Stupanje na snagu Pravilnika

Članak 5 .

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objave u »Narodnim novinama«.

KLASA: 011-02/20-01/02
URBROJ: 326-01-70-72-20-6
Zagreb, 23. srpnja 2020.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr. sc. Ante Žigman

Naslovna stranica

Naslovna strana sadrži:

- (a) naslov 'Informacijski dokument'
- (b) naziv izdavatelja i/ili ponuditelja
- (c) izjavu i upozorenje iz članka 2. stavka 1. točaka 4. i 5. ovoga Pravilnika
- (d) datum informacijskog dokumenta.

Sažetak

Sažetak mora biti:

- (a) predstavljen i strukturiran tako da je jednostavan za čitanje, napisan slovima lako čitljive veličine;
- (b) napisan jasno i sažeto, ne koristeći pritom tehničke pojmove, tako da se ulagateljima olakša razumijevanje informacija.

Sažetak sadržava sljedeća četiri odjeljka:

- (a) uvod, s upozorenjima;
- (b) ključne informacije o izdavatelju;
- (c) ključne informacije o vrijednosnim papirima;
- (d) ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira.

Dio A: Informacije o izdavatelju i/ili ponuditelju

- (a) naziv, mjesto registracije izdavatelja/, njegov osobni identifikacijski broj (OIB) i identifikacijska oznaka pravnog subjekta („LEI”), ako postoji, pravni oblik, vlasništvo, rukovodstvo izdavatelja i/ili ponuditelja i podaci za kontakt;
- (b) sve fizičke i pravne osobe odgovorne za informacije navedene u informacijskom dokumentu. Kada je riječ o fizičkim osobama, što uključuje članove administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela izdavatelja i/ili ponuditelja, moraju se navesti ime i funkcija fizičke osobe; kada je riječ o pravnim osobama, moraju se navesti naziv i registrirano sjedište. Izjava osoba odgovornih za informacijski dokument sljedećeg sadržaja: *„Prema mojim/našim saznanjima, izjavljujem(o) da informacije sadržane u ovom informacijskom dokumentu odgovaraju činjenicama te da nisu izostavljene informacije koje su bitne za procjenu ulaganja u vrijednosne papire na koje se ovaj dokument odnosi.“* ;
- (c) glavne djelatnosti izdavatelja; proizvode koje nudi i/ili usluge koje izdavatelj pruža, a ako je izdavatelj dio grupe, kratak opis grupe i izdavateljeva položaja u grupi;
- (d) poveznica na najnoviji, revidirani ako je dostupan, financijski izvještaj izdavatelja;
- (e) ključne godišnje financijske informacije i pokazatelji za izdavatelja za posljednje tri godine, ako su dostupni;
- (f) opis izdanja/ponude, uključujući njegovu svrhu odnosno namjenu korištenja prikupljenih sredstava i glavna obilježja;
- (g) izjava o obrtnom kapitalu da je prema mišljenju izdavatelja/ponuditelja obrtni kapital dovoljan za ispunjenje njegovih postojećih potreba ili, u protivnome, objašnjenje načina na koji namjerava osigurati potrebni dodatni obrtni kapital;
- (h) osnovne informacije o jamcu, ako postoji, i to informacije iz prethodnih točaka (a), (b), (d) i (e) ovog Dijela.

Dio B: Glavna obilježja postupka izdanja i ponude

- (a) minimalni ciljni iznos koji treba prikupiti u ponudi;
- (b) rok za postizanje ciljnog iznosa koji treba prikupiti odnosno rok trajanja ponude;
- (c) informacije o posljedicama ako se u predviđenom roku ne prikupi ciljni iznos;
- (d) maksimalni iznos ponude ako je različit od ciljnog iznosa iz točke (a);

- (e) promjena u strukturi kapitala izdavatelja povezanih s ponudom;
- (f) postojanje i uvjeti predugovornog razdoblja razmatranja za nekvalificirane ulagatelje.

Dio C: Čimbenici rizika

Prikaz glavnih rizika povezanih s ponudom, sektorom, izdavateljem i/ili ponuditeljem i jamcem, ako postoji, većinskim vlasnicima izdavatelja i prenosivim vrijednosnim papirima, uključujući, prema potrebi, geografske rizike.

Dio D : Informacije o vrijednosnim papirima

- (a) ukupan iznos i vrsta vrijednosnih papira koji će se ponuditi;
- (b) cijena i valuta upisa;
- (c) prihvaćaju li se upisi iznad vrijednosti ponude i kako se raspoređuju;
- (d) uvjeti upisa i plaćanja;
- (e) skrbništvo i isporuka vrijednosnih papira;
- (f) ako je ulaganje osigurano jamstvom ili kolateralom:
 - i. je li jamac ili pružatelj kolaterala pravna osoba;
 - ii. identitet, pravni status i podatci za kontakt jamca ili pružatelja kolaterala;
 - iii. informacije o prirodi i uvjetima jamstva ili kolaterala;
- (g) kada je to primjenjivo, čvrsta obveza otkupa vrijednosnih papira (pokroviteljstvo) te rok za takav otkup;
- (h) kada je riječ o nevlasničkim vrijednosnim papirima: nominalna kamatna stopa, datum od kojeg se kamate plaćaju, rokovi plaćanja kamata, datum dospijeca i primjenjivi prinos;
- (i) informacije o temeljnoj imovini kada je to primjenjivo
- (j) opis svih interesa, uključujući one gdje postoje sukobi interesa koji su bitni za izdanje/ponudu, navodeći pojedinosti o osobama koje su uključene i prirodi njihovog interesa.

Dio E: Prava ulagatelja

- (a) ključna prava povezana s vrijednosnim papirima;
- (b) ograničenja kojima podliježu vrijednosni papiri, uključujući aranžmane kojima se sprječava njihova prenosivost;
- (c) opis svih ograničenja za prijenos prenosivih vrijednosnih papira;
- (d) mogućnosti za ulagatelja da napusti ulaganje;
- (e) kada je riječ o vlasničkim vrijednosnim papirima: raspodjela kapitala i prava glasa prije i nakon povećanja kapitala koje proizlazi iz ponude (pod pretpostavkom da će svi prenosivi vrijednosni papiri biti upisani).

Dio F: Informacije povezane s dužničkim vrijednosnim papirima

- (a) o prirodi, trajanju i uvjetima postojanja i izvršenja obveze koja proizlazi iz vrijednosnih papira;
- (b) o primjenjivima kamatnim stopama ili, kada je to primjenjivo, drugim oblicima naknade ulagatelju;
- (c) o mjerama za smanjenje rizika, među ostalim postojanju pružateljâ kolaterala ili jamaca ili drugih oblika jamstava;
- (d) o rasporedu za otplatu glavnice i plaćanje kamata;
- (e) o svakom neispunjavanju obveza izdavatelja po ugovorima o zajmu, kreditnim obvezama i izdanim dužničkim vrijednosnim papirima u posljednjih pet godina;
- (f) o servisiranju duga, među ostalim u situacijama u kojima izdavatelj ne ispunjava svoje obveze.

Dio G: Naknade, informacije i pravna zaštita

- (a) naknade koje se naplaćuju ulagatelju i troškovi koje on snosi u vezi s ulaganjem, među ostalim administrativni troškovi koji proizlaze iz prodaje vrijednosnih papira;

- (b) gdje se, na koji način i u kojem razdoblju mogu besplatno dobiti dodatne informacije o izdavatelju i/ili ponuditelju, uključujući, ako je primjenjivo, i poveznicu na internetsku stranicu na kojoj su takve informacije dostupne;
- (c) na koji način i kome ulagatelj može uputiti pritužbu u pogledu ulaganja ili izdavatelja i/ili ponuditelja.

Dio H : Informacije o subjektima posebne namjene

- (a) postoji li između izdavatelja i/ili ponuditelja i ulagatelja subjekt posebne namjene;
- (b) podatci za kontakt subjekta posebne namjene.

Vlastoručni potpis zakonskog predstavnika izdavatelja i/ili ponuditelja

Mjesto i datum