

Na temelju odredbe članka 7. Statuta, Uprava Zagrebačke burze d.d., Ivana Lučića 2a/22 (u daljnjem tekstu: Burza) dana 16. prosinca 2022. g. donosi sljedeću

O D L U K U

o indeksu CROBEXplus® i sektorskim indeksima¹

1. Opće odredbe

Članak 1.

Ovom Odlukom utvrđuju se nazivi sektorskih indeksa, kriteriji za odabir dionica koje ulaze u sastav indeksa, metoda izračuna i provođenje revizije indeksa.

2. Kriteriji za odabir dionica koje ulaze u sastav indeksa

Članak 2.

(1) Prilikom odabira dionica koje će ući u sastav indeksa CROBEXplus®, u obzir se uzimaju samo dionice uvrštene na uređeno tržište koje zadovoljavaju sljedeće uvjete:

- broj trgovinskih dana veći od 60% ukupnog broja trgovinskih dana u šestomjesečnom razdoblju koje prethodi reviziji;
- free float tržišna kapitalizacija veća od 1,3 milijuna EUR.

(2) Iznimno od stavka 1. ovog članka, ako je podnesen prijedlog za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, stečajnog postupka ili postupka likvidacije nad izdavateljem, dionice ne mogu ući u sastav indeksa CROBEXplus®.

(3) Ako izdavatelj ima više rodova dionica koje ispunjavaju uvjete za ulazak u sastav indeksa CROBEXplus®, u indeks će se uključiti samo jedan rod dionica i to onaj s većom free float tržišnom kapitalizacijom.

(4) U sastav sektorskih indeksa mogu ući samo dionice uključene u indeks CROBEXplus®.

3. Metoda izračuna

Članak 3.

(1) Indeksi CROBEXplus® i sektorski indeksi su indeksi u kojima svaka dionica ima jednaku težinu (eng. *equal weight indices*).

(2) Indeksi se računaju kontinuirano tijekom trgovine prema sljedećoj formuli:

¹ Indeks CROBEXplus i sektorski indeksi su intelektualno vlasništvo Zagrebačke burze d.d.

$$I_t = I_{t-1} \cdot \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n \frac{p_{i,t}}{p_{i,t-1}}$$

$p_{i,t}$ zadnja cijena dionica i na dan t

$p_{i,t-1}$ zadnja cijena dionica i na dan $t-1$

n broj dionica u sastavu indeksa

I_t vrijednost indeksa na dan t

I_{t-1} vrijednost indeksa na dan $t-1$

I_0 bazna vrijednost indeksa, iznosi 1.000 na dan 21. veljače 2013. godine

(3) Ako nekom dionicom nije trgovano određenog dana, uzima se prethodna zadnja cijena.

4. Sektorski indeksi

Članak 4.

(1) Burza će računati sljedeće sektorske indekse:

- CROBEXnutris® - Proizvodnja i prerada hrane
- CROBEXindustrija® - Industrijska proizvodnja
- CROBEXkonstrukt® - Građevinarstvo
- CROBEXtransport® -Transport
- CROBEXturist® - Turizam

(2) Odbor za indekse može odlučiti da će Burza računati i druge sektorske indekse osim onih navedenih u st. 1. ovog članka.

(3) Ako bi se u sektorskom indeksu nalazilo manje od 2 (dvije) dionice, Burza će privremeno prestati računati navedeni sektorski indeks. Odluka o ponovnom računanju sektorskog indeksa donosi se na temelju mišljenja Odbora za indekse.

(4) Raspodjelu dionica u sektore radi Odbor za indekse u pravilu prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti.

(5) Iznimno od stavka 4. ovog članka, Odbor za indekse može pojedinu dionicu razvrstati u sektor drugačiji od onog određenog Nacionalnom klasifikacijom djelatnosti, ako smatra da isti primjerenije opisuje poslovanje društva.

5. Revizija indeksa

Članak 5.

Revizija indeksa može biti redovna i izvanredna.

5.1. Redovna revizija indeksa

Članak 6.

(1) Revizija indeksa CROBEXplus® i sektorskih indeksa obavlja se po završetku trgovine trećeg petka u mjesecu ožujku i rujnu te se primjenjuje od sljedećeg trgovinskog dana.

(2) Revizija indeksa vrši se na temelju podataka o trgovini u šestomjesečnom razdoblju koje prethodi reviziji, a sve promjene u sastavu indeksa objavit će se javnosti.

5.2. Izvanredna revizija indeksa

Članak 7.

(1) U slučaju izvanrednih događaja, u razdoblju između dviju redovnih revizija, koji mogu utjecati na realnost i vjerodostojnost indeksa CROBEXplus® i sektorskih indeksa, Odbor za indekse može izvršiti izvanrednu reviziju indeksa.

(2) Izvanrednim događajima smatra se osobito sljedeće:

1. korporativne akcije,
2. prestanak uvrštenja određene dionice,
3. dugotrajna obustava trgovine određenom dionicom,
4. podnošenje prijedloga za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, stečajnog postupka ili postupka likvidacije nad društvom.

5.3. Izvanredni događaji

5.3.1. Podjela dionica (eng. stock-split)

Članak 8.

(1) Podjela dionica korporativna je akcija kojom izdavatelj, na temelju odluke glavne skupštine, ne mijenjajući temeljni kapital društva, povećava broj izdanih dionica smanjujući nominalni iznos dionice iz prvotnog izdanja odnosno povećava broj izdanih dionica bez nominalnog iznosa, ako su dionice izdane bez nominalnog iznosa, tako da svakom dioničaru umjesto jedne izda dvije ili više dionica.

(2) U indeksu će se smanjiti cijena dionice proporcionalno omjeru podjele dionica.

(3) Promjena navedena u stavku 2. ovog članka izvršit će se nakon primitka obavijesti od strane Središnjeg klirinško depozitarnog društva (dalje u tekstu: SKDD) o provedbi korporativne akcije podjele dionica, a nakon završetka trgovine na zadnji dan trgovanja postojećim brojem izdanih dionica. Navedene promjene postat će efektivne sljedeći trgovinski dan (eng. *ex-date*).

5.3.2. Spajanje dionica (eng. reverse stock-split)

Članak 9.

(1) Spajanje dionica korporativna je akcija kojom izdavatelj, na temelju odluke glavne skupštine, ne mijenjajući temeljni kapital društva, smanjuje broj izdanih dionica povećavajući nominalni iznos dionice iz prvotnog izdanja odnosno smanjuje količinu dionica bez nominalnog iznosa, tako da svakom vlasniku umjesto dvije ili više dionica izda jednu dionicu.

(2) U indeksu će se povećati cijena dionice proporcionalno omjeru spajanja.

(3) Promjena navedena u stavku 2. ovog članka izvršit će se nakon primitka obavijesti od strane SKDD-a o provedbi korporativne akcije spajanja dionica, a nakon završetka trgovine na zadnji dan trgovanja postojećim brojem izdanih dionica. Navedene promjene postat će efektivne sljedeći trgovinski dan.

5.3.3. Povećanje temeljnog kapitala dioničkog društva iz sredstava društva novim izdanjem dionica (eng. stock dividend)

Članak 10.

- (1) Povećanje temeljnog kapitala iz sredstava društva novim izdanjem dionica korporativna je akcija kojom izdavatelj svim postojećim dioničarima dodjeljuje određeni broj novih dionica razmjerno njihovom sudjelovanju u temeljnom kapitalu društva (tzv. *dividenda u dionicama*).
- (2) U indeksu će se smanjiti cijena dionice proporcionalno omjeru distribucije dionica.
- (3) Promjena navedena u stavku 2. ovog članka izvršit će po primitku informacije o odluci glavne skupštine, a nakon završetka trgovine na zadnji dan trgovanja postojećim brojem izdanih dionica. Navedene promjene postat će efektivne sljedeći trgovinski dan.
- (4) Ako je prvi dan trgovanja bez prava na dodjelu novih dionica prije nego što glavna skupština donese odluku o povećanju temeljnog kapitala, Odbor za indekse isključit će dionicu iz indeksa.
- (5) Po primitku informacije o odluci glavne skupštine, Odbor za indekse isključenu će dionicu ponovno uključiti u indeks.

5.3.4. Prijenos dionica manjinskih dioničara (eng. squeeze out)

Članak 11.

- (1) Prijenos dionica manjinskih dioničara korporativna je akcija kojom se, na temelju odluke glavne skupštine, sve dionice manjinskih dioničara prenose glavnom dioničaru, uz plaćanje tim dioničarima primjerene otpremnine u novcu.
- (2) Po primitku informacije o odluci glavne skupštine dionica će se isključiti iz indeksa.

5.3.5. Preuzimanje dioničkog društva

Članak 12.

- (1) Preuzimanje dioničkog društva jest postupak preuzimanja dioničkog društva sukladno Zakonu o preuzimanju dioničkih društava.
- (2) Kada Burza zaprimi izvješće o preuzimanju, Odbor za indekse može, ovisno o rezultatima, isključiti dionicu iz indeksa.

5.3.6. Pripajanje društava

Članak 13.

- (1) Pripajanje društava korporativna je akcija u kojoj pripojeno društvo prenosi svu svoju imovinu društvu preuzimatelju u zamjenu za dionice društva preuzimatelja te pripojeno društvo prestaje postojati bez provođenja likvidacijskog postupka.
- (2) Po primljenoj informaciji o odluci glavne skupštine o pripajanju društava, dionice pripojenog društva isključit će se iz indeksa.
- (3) Dionice društva preuzimatelja ostat će u indeksu ako su iste bile u njegovom prethodnom sastavu. U protivnom dionice društva preuzimatelja neće se uključiti u indeks, već će se mogućnost uključivanja razmotriti na sljedećoj redovnoj reviziji indeksa.

5.3.7. Spajanje društava

Članak 14.

(1) Spajanje društava korporativna je akcija kojom pripojena društva prenose svu svoju imovinu novom društvu koje nastaje spajanjem (društvo preuzimatelj) te ista prestaju postojati bez provođenja likvidacijskog postupka.

(2) Po primljenoj informaciji o odluci glavne skupštine o spajanju društava, dionice pripojenog društva odnosno pripojenih društava isključuju se iz indeksa.

(3) Dionice društva preuzimatelja neće se uključiti u indeks već će se mogućnost uključivanja razmotriti na sljedećoj redovnoj reviziji indeksa.

5.3.8. Podjela dioničkog društva – odvajanje

Članak 15.

(1) Odvajanje društava korporativna je akcija koja se provodi prijenosom jednog ili više dijelova imovine društva koje se dijeli na:

- jedno ili više novih društava koja se osnivaju radi provođenja odvajanja (odvajanje s osnivanjem) ili
- jedno ili više društava koja već postoje (odvajanje s preuzimanjem),

a društvo koje se dijeli ne prestaje postojati, nego mu se smanjuje temeljni kapital.

(2) Po primljenoj informaciji o odluci glavne skupštine o, dionice društva koje se dijeli mogu se isključiti iz indeksa ili se može izvršiti prilagođavanje cijene dionica proporcionalno omjeru temeljnog kapitala prije odvajanja i temeljnog kapitala nakon odvajanja.

5.3.9. Podjela dioničkog društva – razdvajanje

Članak 16.

(1) Razdvajanja društava korporativna je akcija koja se provodi istodobnim prijenosom svih dijelova imovine društva koje se dijeli na:

- dva ili više novih društava koja se osnivaju radi provođenja razdvajanja (razdvajanje s osnivanjem) ili
- dva ili više društava koje postoje (razdvajanje s preuzimanjem),

a društvo koje se dijeli prestaje postojati bez provođenja likvidacije.

(2) Po primljenoj informaciji o odluci glavne skupštine, dionice društva koje se dijeli isključuju se iz indeksa.

(3) Uključenje dionica društava na koje se razdvojilo razmotrit će se na sljedećoj redovnoj reviziji indeksa.

5.3.10. Prestanak uvrštenja određene dionice

Članak 17.

U slučaju prestanka uvrštenja određene dionice, dionica će biti isključena iz indeksa.

5.3.11. Dugotrajna obustava trgovine određenom dionicom

Članak 18.

U slučaju obustave trgovine određenom dionicom u trajanju dužem od 15 (petnaest) trgovinskih dana uzastopno, Odbor za indekse će protekom navedenog perioda sazvati sjednicu na kojoj će odlučiti o isključenju dionice iz indeksa.

5.3.12. Otvaranje postupka predstečajne nagodbe, stečajnog postupka ili postupka likvidacije društva

Članak 19.

(1) U slučaju podnošenja prijedloga za otvaranje postupka predstečajne nagodbe, stečajnog postupka ili postupka likvidacije društva, dionica će se isključiti iz indeksa po saznanju Burze za navedenu okolnost.

(2) Nakon sklopljene predstečajne nagodbe, ponovno uključenje dionica društava u indeks razmotrit će se na sljedećoj redovnoj reviziji indeksa.

5.3.13. Ostale okolnosti

Članak 20.

U slučaju nastupa korporativnih akcija i događaja koji nisu regulirani odredbama ove Odluke, Odbor za indekse razmotrit će potrebu za provođenjem izvanredne revizije i ako se ukaže potreba, provesti izvanrednu reviziju kako bi se zadržala vjerodostojnost i realnost indeksa te vremenska usporedivost indeksa.

5.3.14. Slobodna (diskrecijska) ocjena

Članak 21.

U slučaju nastupa prethodno opisanih korporativnih akcija, Odbor za indekse može odlučiti provesti prilagođavanje indeksa na način drugačiji od prethodno opisanih, ako smatra da je drugačiji način prilagodbe primjereniji okolnostima koje su nastupile.

5.3.15. Isplata dividende i predujma dividende u novcu

Članak 22.

U slučaju isplate dividende i predujma dividende u novcu ne provodi se prilagođavanje indeksa.

5.4. Ubrzani ulazak u indeks

Članak 23.

Odbor za indekse može izvršiti izvanrednu reviziju i uključiti novouvrštenu dionicu u indeks u slučaju da dionica, prema podacima o trgovanju dionicama, u prvih 30 (trideset) kalendarskih dana od dana uvrštenja ostvari trgovanje u 100% ukupnog broja trgovinskih dana u promatranom razdoblju, uzimajući u obzir tržišnu kapitalizaciju i likvidnost dionice.

6. Politika ispravljanja podataka

Članak 24.

Ako izdavatelj ne dostavi Burzi na vrijeme podatak o određenoj korporativnoj akciji koja ima utjecaja na indeks, Odbor za indekse će odmah po saznanju o nastupu korporativne akcije izvršiti prilagođavanje indeksa sukladno odredbama ove Odluke.

Članak 25.

(1) Odluku o konačnom sastavu indeksa donosi Odbor za indekse.

(2) Proces odabira dionica koje će biti uključene u sastav indeksa temelji se na kvantitativnim kriterijima iz članka 2. ove Odluke.

(3) Neovisno o kvantitativnim kriterijima iz stavka 2. ovog članka, Odbor za indekse može donijeti drugačiju odluku o broju dionica koje će biti uključene u indeks, o uključenju odnosno isključenju pojedine dionice iz indeksa, promjeni težine pojedine dionice u sastavu indeksa, kao i o načinu prilagođavanja indeksa u slučaju nastupa korporativnih akcija, ako procjeni da primjena samo kvantitativnih kriterija može utjecati na interese sudionika tržišta kapitala ili reprezentativnost indeksa.

(4) Ako su u trenutku provođenja revizije objavljene informacije koje mogu imati utjecaj na uvrštenje pojedine dionice (npr. povlačenje s uvrštenja na uređenom tržištu, postupak preuzimanja dioničkog društva, predstojeće statusne promjene izdavatelja i sl.), Odbor za indekse može odlučiti da dionicu ne uključi odnosno da dionicu isključi iz sastava indeksa.

(5) Odbor za indekse može odlučiti da zadrži određenu dionicu u sastavu indeksa, neovisno o tome što dionica ne ispunjava kvantitativne kriterije iz stavka 2. ovog članka za ostanak u indeksu, ako procjeni da primjena samo kvantitativnih kriterija može utjecati na interese sudionika tržišta kapitala ili reprezentativnost indeksa. Odbor za indekse ne može iskoristiti ovo pravo u dvije uzastopne revizije za istu dionicu.

7. Obavještavanje javnosti

Članak 26.

Obavijest o promjenama sastava indeksa CROBEXplus® i sektorskim indeksima Burza objavljuje na svojim internetskim stranicama.

8. Prijelazne i završne odredbe

Članak 27.

(1) Ova Odluka stupa na snagu dana 1. siječnja 2023. g.

(2) Danom stupanja na snagu ove Odluke prestaje važiti Odluka o indeksu CROBEXplus® i sektorskim indeksima od 20. siječnja 2020. godine. (OU/2020-9)

Oznaka: OU/2022-130

Tomislav Gračan

Član Uprave

Dostaviti:

1. Svim članovima
2. Internetske stanice Burze
3. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
4. Knjiga odluka Uprave