

Smernice o postopku pregleda in potrditve prospekta

Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) je na podlagi določbe sedmega odstavka 20. člena [Prospektne uredbe \(EU\) 2017/1129](#) pripravila Smernice o postopku pregleda in potrditve prospekta, da se zagotovi učinkovita in pravočasna potrditev prospektov, ki jih je skladno z določbami [Prospektne uredbe \(EU\) 2017/1129](#) in [Zakona o trgu finančnih instrumentov](#) (v nadaljevanju ZTFI-1) potrebno pripraviti, potrditi in objaviti pri ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali pri njihovi uvrstitvi na organizirani trg.

Namen teh smernic je zagotoviti izdajateljem, ponudnikom in osebam, ki prosijo za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, informacije o postopku pregleda in potrditve prospekta s strani Agencije, ob upoštevanju meril za pregled prospektov, ki jih določa [Delegirana uredba komisije \(EU\) 2019/980](#).

[Delegirana uredba komisije \(EU\) 2019/980](#) namreč v okviru V. poglavja, ki se nanaša na Pregled in potrditev prospekta, med drugim podrobneje določa merila za pregled popolnosti, doslednosti in razumljivosti prospektov, s katerimi je zagotovljeno, da se v vsej Uniji uporabljajo usklajeni standardi, na podlagi katerih pristojni organ (v Sloveniji Agencija) v postopku pregleda prospekta oceni, ali je prospekt primeren za odobritev.

Merila za pregled prospektov se uporabljajo za celoten osnutek prospekta in njegove sestavne dele, ter morebitne spremembe in dodatke k prospektu.

1. Pristojnost Agencije

Agencija je pristojna za odločanje o potrditvi prospekta glede vrednostnih papirjev, v zvezi s katerimi je matična država članica Republika Slovenija.

Matična država članica je podrobneje obrazložena v točki 3.2. [Priročnika za izdajatelje](#).

Agencija ne odgovarja za resničnost in popolnost informacij, vsebovanih v prospektu, ki ga je potrdila.

2. Postopek pregleda in potrditve prospekta

2.1. Vložitev zahteve in osnutka prospekta

Vlagatelj zahtevo in osnutek prospekta, ki ga pripravi na podlagi določb [Prospektne uredbe \(EU\) 2017/1129](#) in ustreznih predlog iz [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#), predloži Agenciji v pregled in potrditev.

Na kakšen način se zahteva in osnutek prospekta predložita Agenciji

Zahteva in osnutek prospekta se predložita Agenciji v elektronski obliki, ki omogoča sledenje spremembam, po elektronski pošti, in sicer na naslov: webmaster@atvp.si.

Zahteva in vsi osnutki prospekta se Agenciji predložijo v slovenskem jeziku. Vlagatelj mora Agencijo obvestiti o kontaktni točki, na katero Agencija pošlje vsa uradna obvestila v pisni obliki po elektronski pošti in po pošti (osebna vročitev po ZUP).

Kontaktne osebe v postopku pregleda in potrditve prospekta

elektronski naslov za predložitev dokumentacije: webmaster@atvp.si

Kontaktne osebe dosegljive na tel. 01 2800 400:

Tanja Lovka,
Vesna Košnjek,
Andreja Šalehar

Katere dokumente se priloži zahtevi in osnutku prospekta

V pisni obliki po elektronski pošti se poleg zahteve in osnutka prospekta vložijo tudi potrdilo o plačani taksi, sklep o izdaji vrednostnih papirjev v primeru, da gre za javno ponudbo, seznam navzkrižnih sklicevanj ter vse druge informacije, povezane z zahtevo za potrditev osnutka prospekta, ki jih podrobneje določa druga točka 42. člena [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#).

Nadomestilo za pregled zahteve in prospekta (taksa)

Vlagatelj mora ob vložitvi zahteve in osnutka prospekta ali dodatka k prospektu Agenciji predložiti tudi potrdilo o plačani taksi. Taksa je odvisna od vrste prospekta in je določena v tarifni št. 106 [Tarife o taksah in nadomestilih Agencije za trg vrednostnih papirjev](#). Taksa se plača na transakcijski račun Agencije št. 01100-6370164245.

2.2. Obravnava zahteve in osnutka prospekta

Potrditev prejema zahteve

Agencija pisno po elektronski pošti potrdi prejem zahteve in osnutka prospekta najpozneje do konca drugega delovnega dne po prejemu te zahteve.

Skupaj s potrdilom prejema zahteve in osnutka prospekta Agencija vlagatelja obvesti še o dodeljeni številki zahteve ter o kontaktni točki pri Agenciji, na katero lahko vlagatelj naslovi vprašanja v zvezi z zahtevo.

Pregled prospekta

Ko je osnutek prospekta predložen Agenciji, mora vsebovati vse potrebne informacije, kot jih določa [Prospektna uredba \(EU\) 2017/1129](#) in ustrezne predloge iz [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#). Izjema pri tem so le informacije, ki so znane šele tik pred odobritvijo prospekta (npr. prodajna cena vrednostnega papirja, kapitalizacija in zadolženost izdajatelja, ipd.).

Agencija v postopku pregleda oceni ali so informacije v prospektu popolne, razumljive in dosledne, pri tem pa si pomaga z merili za pregled popolnosti, razumljivosti in doslednosti informacij, vsebovanih v prospektu, ki jih določajo 36., 37. in 38. člen [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#). Navedena merila Agencija upošteva enakovredno.

Povratna informacija vlagatelju glede njegove zahteve in osnutka prospekta

Agencija pisno po elektronski pošti ter po pošti (osebna vročitev po ZUP) obvesti vlagatelja o svoji odločitvi glede osnutka prospekta v roku:

- **deset delovnih dni** od prejema zahteve, oziroma,
- **dvajset delovnih dni** od prejema zahteve, če gre za javno ponudbo vrednostnih papirjev izdajatelja, ki še nima vrednostnih papirjev, uvrščenih na organiziranem trgu in ki jih v preteklosti še ni ponudil javnosti, oziroma,
- **pet delovnih dni** od prejema zahteve, če gre za prospekt, sestavljen iz ločenih dokumentov, ki ga pripravijo pogosti izdajatelji,
- **sedem delovnih dni** od prejema zahteve, če gre za prospekt EU za okrevanje.

Spremembe osnutka prospekta (na kakšen način)

Vlagatelj ima možnost, da na podlagi sklepa o odpravi pomanjkljivosti, v katerem Agencija jasno opredeli popravke ali dodatne informacije, ki so potrebne v osnutku prospekta, spremeni osnutek prospekta in popravljen osnutek ponovno predloži Agenciji v pregled in potrditev. Vlagatelj popravljen osnutek prospekta Agenciji predloži v pisni obliki po elektronski pošti, pri tem pa

upoštevata pravila, ki veljajo za spremembe osnutka prospekta med postopkom potrditve, ki jih določa 43. člen [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#).

Agencija vlagatelju pošlje sklep o odpravi pomanjkljivosti v pisni obliki po elektronski pošti ter po pošti (osebna vročitev po ZUP).

Običajno Agencija izda enega ali dva sklepa o odpravi pomanjkljivosti, na podlagi katerega mora vlagatelj popraviti ali dopolniti osnutek prvotnega prospekta, preden Agencija takšen prospekt potrdi.

Končna verzija prospekta za potrditev

Končna verzija prospekta za potrditev se prav tako vloži na Agencijo v pisni obliki po elektronski pošti. Končna verzija prospekta mora biti podpisana elektronsko s strani odgovornih oseb izdajatelja in če je potrebno, še s strani drugih odgovornih oseb (npr. garanta, vlagatelja zahteve).

Oblika končne verzije prospekta za potrditev je podrobneje določena v 44. členu [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#).

3. Zaključek postopka pregleda in potrditve prospekta

3.1. Odobritev/potrditev in objava prospekta

Prospekt se odobri/potrdi potem, ko vsebuje vse zahtevane informacije, ki jih določa [Prospektna uredba \(EU\) 2017/1129](#) in ustrezne predloge iz [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#) in ko so vse nejasne in nasprotujoče si informacije v prospektu ustrezno dopolnjene ali popravljene. Obvestilo o potrditvi prospekta Agencija pošlje vlagatelju v pisni obliki po elektronski pošti ter po pošti (osebna vročitev po ZUP), najpozneje do konca delovnega dne na dan, ko je bila odločitev glede potrditve prospekta sprejeta.

3.2. Zavrženje in zavrnitev zahteve za potrditev prospekta

Agencija lahko v določenih primerih zavrne ali zavrže zahtevo za potrditev prospekta. Primere, v katerih lahko pride do zavrženja ali zavrnitve zahteve za potrditev prospekta podrobneje določa drugi, tretji in četrti odstavek 95. člena [ZTFI-1](#).

O zavrženju ali zavrnitvi zahteve za potrditev prospekta Agencija obvesti vlagatelja na enak način kot o potrditvi prospekta, torej v pisni obliki po elektronski pošti ter po pošti (osebna vročitev po ZUP), najpozneje do konca delovnega dne na dan, ko je bila odločitev o zavrženju ali zavrnitvi sprejeta.

V primeru zavrženja ali zavrnitve zahteve za potrditev prospekta, taksa za pregled zahteve in osnutka prospekta vlagatelja ostane Agenciji.

4. Ostalo

4.1. Notifikacija

Na zahtevo vlagatelja Agencija pošlje v pisni obliki po elektronski pošti, preko portala za uradno obveščanje, drugim nadzornim organom držav članic potrdilo o potrditvi prospekta oz. notifikacijo in elektronski izvod navedenega prospekta, skladno z določbo 25. člena [Prospektne uredbe \(EU\) 2017/1129](#).

Notifikacija pomeni, da je vlagatelj prospekt pripravil v skladu s [Prospektno uredbo \(EU\) 2017/1129](#) ter da je ta prospekt Agencija pregledala in potrdila, zato vlagatelju ni potrebno pripraviti novega prospekta in zanj pridobiti nove odobritve s strani nadzornega organa države članice gostiteljice v primeru, da se vrednostni papirji ponujajo/uvrščajo tudi v državi članici gostiteljici in je vlagatelj Agencijo zaprosil za uradno obveščanje države članice gostiteljice o potrditvi prospekta.

4.2. Dodatek k prospektu

Vlagatelj pripravi dodatek k prospektu, kot ga določa 23. člen [Prospektne uredbe \(EU\) 2017/1129](#) v primeru, da se v obdobju od potrditve prospekta pa do zaključka javne ponudbe ali začetka trgovanja na organiziranem trgu, pojavi nov pomemben dejavnik, večja napaka ali netočnost v zvezi z informacijami iz prospekta.

Primere, v katerih je potrebno pripraviti dodatek, podrobneje določa 18. [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/979](#).

Dodatek k prospektu vlagatelj pripravi v pisni obliki in predloži Agenciji v potrditev po elektronski pošti. Agencija dodatek k prospektu potrdi v roku največ pet delovnih dni od njegove predložitve in o potrditvi dodatka k prospektu

obvesti vlagatelja v pisni obliki po elektronski pošti in po pošti (osebna vročitev po ZUP).

Dodatek k prospektu mora obvezno vsebovati jasno izjavo glede pravice investitorjev do umika.

4.3. Predložitev končnih pogojev

V primeru osnovnega prospekta mora vlagatelj pripraviti končne pogoje za vsako posamezno izdajo in jih predložiti Agenciji v pisni obliki po elektronski pošti. Končni pogoji niso predmet odobritve s strani Agencije, zanje se tudi ne zaračunava posebna taksa.

4.4. Postopek pregleda in potrditve URD

URD je posebna oblika registracijskega dokumenta, ki ga lahko vsako poslovno leto pripravi izdajatelj, čigar vrednostni papirji so uvrščeni v trgovanje na reguliranem trgu ali v večstranski sistem trgovanja.

URD se tako kot prospekt vloži pri Agenciji v elektronski obliki, ki omogoča iskanje, po elektronski pošti, in sicer na naslov: webmaster@atvp.si, na zahtevi pa mora izdajatelj jasno navesti ali vlaga URD v potrditev ali gre za vložitev URD brez predhodne potrditve.

Za pregled in potrditev URD veljajo enaka pravila in postopki kot za pregled prospekta.

Podrobneje URD ureja 9. člen [Prospektne uredbe \(EU\) 2017/1129](#) ter V. poglavje [Delegirane uredbe komisije \(EU\) 2019/980](#).