

Na podlagi 86. člena Zakona o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij (Uradni list RS, št. 123/21) v zvezi s točko (i) prvega odstavka 9. člena Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 (UL L št. 314 z dne 5. 12. 2019, str. 1), zadnjič spremenjena s Popravkom (UL L št. 405 z dne 2. 12. 2020, str. 79) ter recitalom (75) in tretjim odstavkom 26. člena Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L št. 176 z dne 27. 6. 2013, str. 1), zadnjič spremenjena z Uredbo (EU) 2021/558 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. marca 2021 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 v zvezi s prilagoditvami okvira za listinjenje za podporo okrevanju gospodarstva v odziv na krizo zaradi COVID-19 (UL L št. 116 z dne 6. 4. 2021, str. 25) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

## **SKLEP**

### **o dokumentaciji za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala borznoposredniške družbe ter dokumentaciji o naknadnih izdajah instrumentov**

#### **1. SPLOŠNE DOLOČBE**

##### **1. člen (vsebina sklepa)**

- (1) Ta sklep določa:
- (a) podrobnejšo vsebino dokumentacije, ki jo mora borznoposredniška družba priložiti:
    - i) zahtevi za izdajo dovoljenja iz prvega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L št. 176 z dne 27. 6. 2013, str. 1), zadnjič spremenjena z Uredbo (EU) 2021/558 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. marca 2021 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 v zvezi s prilagoditvami okvira za listinjenje za podporo okrevanju gospodarstva v odziv na krizo zaradi COVID-19 (UL L št. 116 z dne 6. 4. 2021, str. 25; v nadaljevanju Uredba (EU) 575/2013), za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala borznoposredniške družbe;
    - ii) obvestilu za naknadne izdaje oblik instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala iz drugega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013;
  - (b) rok za posredovanje obvestila za naknadne izdaje oblik instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala pred njihovo razvrstitvijo kot instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala v skladu z drugim pododstavkom tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013.

(2) Kadar se ta sklep sklicuje na določbe drugih predpisov, se te določbe uporabljajo v njihovem vsakokrat veljavnem besedilu.

##### **2. člen (opredelitve pojmov)**

Pojmi, uporabljeni v tem sklepu, imajo enak pomen kot v določbah Zakona o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij (Uradni list RS, št. 123/21; v nadaljevanju ZBNIP), Uredbi (EU) 2019/2033 Evropskega Parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 (UL L št. 314 z dne 5. 12. 2019, str. 1), zadnjič spremenjeni s Popravkom (UL L št. 405 z dne 2. 12. 2020, str. 79; v nadaljevanju Uredba (EU) 2019/2033), Uredbi (EU) 575/2013 ter predpisih, izdanih na njihovi podlagi.

## 2. DOKUMENTACIJA ZA IZDAJO DOVOLJENJA ZA VKLJUČITEV KAPITALSKEGA INSTRUMENTA V IZRAČUN KAPITALA

### 3. člen (splošno)

(1) Borznoposredniška družba mora v skladu s prvim pododstavkom tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013 v zvezi s točko (i) prvega odstavka 9. člena Uredbe (EU) 2019/2033 pridobiti predhodno dovoljenje Agencije za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala ter pri tem upoštevati določbe glede postopka odločanja o izdaji dovoljenj iz oddelka 15.4. Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/18, 17/19 – popr., 66/19 in 123/21; v nadaljevanju ZTFI-1) v zvezi z osmim odstavkom 19. člena ZBNIP, razen če Uredba (EU) 575/2013 ali drug predpis izrecno določa drugače.

(2) Zahtevi za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala mora borznoposredniška družba priložiti informacije iz 4. člena tega sklepa.

(3) Borznoposredniška družba v zvezi z naknadnimi izdajami oblik instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala v skladu z drugim pododstavkom tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013 ravna v skladu s 3. poglavjem tega sklepa.

### 4. člen (vsebina zahteve za izdajo dovoljenja)

(1) Zahteva za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala iz drugega odstavka 3. člena tega sklepa mora vsebovati naslednje:

- (a) osnovno dokumentacijo (pogodbo, prospekt ali drugo), povezano z izdajo kapitalskega instrumenta;
- (b) znesek in datum načrtovane izdaje kapitalskega instrumenta za vključitev v izračun kapitala in vpliv na kapitalске količnike iz prvega odstavka 9. člena Uredbe (EU) 2019/2033 ter opis namena dokapitalizacije borznoposredniške družbe;
- (c) navedbo kategorije kapitala in raven vključevanja kapitalskega instrumenta (posamična in/ali konsolidirana podlaga);
- (d) navedbo imetnika kapitalskega instrumenta, če je znan, sicer navedbo potencialnega imetnika oziroma vrste potencialnih imetnikov (npr. institucionalni investitorji) zadevnega kapitalskega instrumenta;
- (e) povzetek glavnih značilnosti kapitalskega instrumenta na podlagi predpisanih predlog iz Priloge VI in VII Izvedbene uredbe Komisije (EU) 2021/2284 z dne 10. decembra 2021 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov za uporabo Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z nadzorniškimi poročanjem in razkritji investicijskih podjetij (UL L št. 458 z dne 22. 12. 2021, str. 48);
- (f) prikaz izpolnjevanja zahtevanih pogojev po posameznih točkah in podtočkah iz 28. člena (za presojo skladnosti instrumenta navadnega lastniškega temeljnega kapitala), 52. člena (za presojo skladnosti instrumenta dodatnega temeljnega kapitala), 63. člena

- (za presojo skladnosti instrumenta dodatnega kapitala) in prvega odstavka 73. člena Uredbe (EU) 575/2013 (za presojo skladnosti vseh vrst instrumentov), vključno z relevantnimi pogoji iz predpisov, ki jih mora v zvezi z bonitetnim nadzorom spoštovati borznoposredniška družba;
- (g) opis računovodske obravnave zadevnega kapitalskega instrumenta, skupaj z mnenjem pooblaščenega revizorja glede njene primernosti;
  - (h) izračun kapitala in kapitalskih zahtev borznoposredniške družbe po stanju na zadnji dan meseca pred vložitvijo zahteve za izdajo dovoljenja, vključno z višino in sestavo kapitala po posameznih kategorijah oziroma postavkah, razen če je borznoposredniška družba za navedeni datum Agenciji že predložila zadevne informacije;
  - (i) projekcijo izračuna kapitala in kapitalskih zahtev borznoposredniške družbe za obdobje prihodnjih treh let ter njeno poslovno strategijo, vključno s projekcijo izkaza finančnega položaja, izkaza poslovnega izida in izkaza vseobsegajočega donosa, kot opredeljeno v sklepu, ki ureja vsebino poslovnih knjig, letnih in polletnih poročil borznoposredniških družb;
  - (j) soglasje organov upravljalnega organa v vodstveni in nadzorni funkciji v borznoposredniški družbi glede izdaje kapitalskega instrumenta;
  - (k) statutarne določbe in omejitve glede izdaje kapitalskega instrumenta;
  - (l) krajši vsebinski in časovni opis dodatnih dovoljenj ali soglasij, ki jih mora borznoposredniška družba pridobiti v zvezi z izdajo relevantnega kapitalskega instrumenta na podlagi ZTFI-1;
  - (m) druga dejstva in okoliščine, ki bi lahko vplivali na izpolnjevanje pogojev za pridobitev dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala borznoposredniške družbe;
  - (n) izjavo upravljalnega organa borznoposredniške družbe, da borznoposredniška družba ni in ne bo posredno ali neposredno financirala pridobitve imetništva kapitalskega instrumenta, oziroma predložitev drugih dokazil o virih financiranja imetnikov za pridobitev imetništva kapitalskih instrumentov za namen zahteve iz točke (b) prvega odstavka 28. člena, točke (c) prvega odstavka 52. člena ter točke (c) 63. člena Uredbe (EU) 575/2013;
  - (o) izjavo upravljalnega organa borznoposredniške družbe, da v zvezi s kapitalskim instrumentom ne obstajajo dodatne pogodbe, sporazumi, dogovori ali ureditve, ki bi lahko vplivale ali povzročile neizpolnjevanje pogojev za kapitalski instrument oziroma spremenile ekonomsko vsebino instrumenta, kot je določeno v 79a. členu Uredbe (EU) 575/2013.

(2) Za vključitev instrumenta dodatnega temeljnega kapitala v izračun kapitala mora zahteva za izdajo dovoljenja iz drugega odstavka 3. člena tega sklepa poleg informacij iz prvega odstavka tega člena vsebovati še naslednje:

- (a) podrobno analizo pričakovanega zneska navadnega lastniškega temeljnega kapitala, ki bi bil ustvarjen, če bi bila vrednost glavnice instrumentov dodatnega temeljnega kapitala v celoti odpisana ali konvertirana, kot je določeno v tretjem odstavku 54. člena Uredbe (EU) 575/2013, po upoštevanju vseh predvidljivih obremenitev, povezanih z instrumenti v času celotnega odpisa ali konverzije;
- (b) podrobno analizo zvišanja vrednosti glavnice instrumenta dodatnega temeljnega kapitala, ki sledi začasnemu odpisu glavnice, kot je določeno v točki (e) drugega odstavka 21. člena Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014 z dne 7. januarja 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi glede kapitalskih zahtev za institucije (UL L št. 74 z dne 14. 3. 2014, str. 8), zadnjič spremenjena z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2020/2176 z dne 12. novembra 2020 o spremembi Delegirane uredbe (EU) št. 241/2014 glede odbitka programske opreme od postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala (UL L št. 433 z dne 22. 12. 2020, str. 27);
- (c) v primeru izdaje instrumentov dodatnega temeljnega kapitala s strani podrejene družbe, ki ima sedež v tretji državi in za katero se sprožilna raven izračuna v skladu z nacionalno

zakonodajo te tretje države, predložitev neodvisnega zunanjega pravnega mnenja, ki potrjuje, da so zakonodaja te tretje države in pogodbene določbe, ki urejajo instrumente, vsaj enakovredne zahtevam iz 54. člena Uredbe (EU) 575/2013, kot je določeno v točki (e) prvega odstavka 54. člena Uredbe (EU) 575/2013.

(3) Informacije iz prvega in drugega odstavka tega člena borznoposredniška družba predloži na posamični in/ali konsolidirani podlagi, odvisno od ravni vključevanja zadevnega kapitalskega instrumenta v izračun kapitala. Če namerava borznoposredniška družba zadevni kapitalski instrument vključiti v izračun kapitala na konsolidirani podlagi, se določbe iz prvega in drugega odstavka tega člena uporabljajo s smiselno prilagoditvijo pri predložitvi informacij.

(4) Agencija lahko poleg dokumentacije in podatkov iz prvega in drugega odstavka tega člena zahteva dodatne informacije, ki so namenjene preverjanju izpolnjevanja predpisanih pogojev za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala borznoposredniške družbe.

(5) Borznoposredniška družba v okviru postopka odločanja o zahtevi za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala Agenciji nemudoma predloži spremenjene, nove oziroma dodatne informacije, če pride do sprememb ali dopolnitev prvotno predloženih informacij iz prvega in drugega odstavka tega člena.

(6) Če je postopek odločanja Agencije o izdaji dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala opravljen na podlagi osnutka osnovne dokumentacije iz točke (a) prvega odstavka tega člena, mora borznoposredniška družba predložiti končno različico najpozneje v petih delovnih dneh od njene sklenitve oziroma uveljavitve. Hkrati mora priložiti izjavo upravljalnega organa borznoposredniške družbe v vodstveni funkciji, da se končna različica osnovne dokumentacije iz točke (a) prvega odstavka tega člena ne razlikuje od prvotno predloženega osnutka, na podlagi katere je Agencija sprejela odločitev v obliki izdanega dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala oziroma v kateri pojasni razlike od prvotno predloženega osnutka.

### 3. DOKUMENTACIJA ZA NAKNADNE IZDAJE OBLIKE INSTRUMENTOV NAVADNEGA LASTNIŠKEGA TEMELJNEGA KAPITALA IN ROK ZA POSREDOVANJE OBVESTILA

#### 5. člen

#### **(dokumentacija za naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala)**

(1) Za namen presoje izpolnjevanja pogoja iz točke (a) drugega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013 v zvezi z enakostjo določb, ki urejajo predhodne in naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala, borznoposredniška družba Agenciji predloži naslednjo dokumentacijo:

- (a) izjavo upravljalnega organa borznoposredniške družbe, da z vidika izpolnjevanja pogojev po 28. členu Uredbe (EU) 575/2013 in relevantnih predpisov, izdanih na njeni podlagi, niso bile spremenjene vsebine določb, ki urejajo naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala v primerjavi z določbami predhodne izdaje, za katero je borznoposredniška družba prejela dovoljenje v skladu z Uredbo (EU) 575/2013;
- (b) izjavo upravljalnega organa borznoposredniške družbe, da borznoposredniška družba ni in ne bo posredno ali neposredno financirala pridobitve imetništva kapitalskega instrumenta oziroma predložitev drugih dokazil o virih financiranja imetnikov za

- pridobitev imetništva kapitalskih instrumentov za namen zahteve iz točke (b) prvega odstavka 28. člena Uredbe (EU) št. 575/2013;
- (c) izjavo upravljalnega organa borznoposredniške družbe, da v zvezi s kapitalskim instrumentom ne obstajajo dodatne pogodbe, sporazumi, dogovori ali ureditve, ki bi lahko vplivale ali povzročile neizpolnjevanje pogojev za kapitalski instrument oziroma spremenile ekonomsko vsebino instrumenta, kot je določeno v 79a. členu Uredbe (EU) 575/2013;
  - (d) dokazilo, da je bil instrument v celoti vplačan;
  - (e) opis sprememb določb naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala v primerjavi z določbami predhodne izdaje ter samooceno teh sprememb z vidika izpolnjevanja pogojev po 28. členu Uredbe (EU) 575/2013 in relevantnimi predpisi, izdanimi na njeni podlagi ter
  - (f) primerjavo med besedilom določb, ki urejajo naknadne in predhodne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala v obliki, iz katere so razvidne spremembe.

(2) Za namen pogoja iz točke (a) drugega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013 se določbe, ki urejajo predhodne in naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala, štejejo za večinoma enake, če pri naknadni izdaji ni sprememb določb glede na predhodne izdaje, ki bi lahko vplivale na izpolnjevanje pogojev za instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala.

(3) Poleg dokumentacije iz prvega odstavka tega člena mora borznoposredniška družba za naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala Agenciji predložiti tudi informacije o znesku in datumu izdaje, navedbo imetnikov instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala ter opis namena dokapitalizacije.

(4) Agencija lahko poleg dokumentacije iz prvega odstavka tega člena od borznoposredniške družbe zahteva predložitev dodatnih informacij, namenjenih preverjanju izpolnjevanja pogoja iz točke (a) tretjega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013.

## **6. člen**

### **(rok za posredovanje obvestila za naknadne izdaje oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala)**

(1) Za namen točke (b) iz drugega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013 v zvezi s pravočasnim uradnim obvestilom Agencije o naknadni izdaji oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala borznoposredniška družba Agenciji predloži vso dokumentacijo iz 5. člena tega sklepa najmanj 20 dni pred datumom predvidene razvrstitve instrumentov kot instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala.

(2) Če Agencija ugotovi, da naknadna izdaja oblike instrumentov navadnega lastniškega temeljnega kapitala ne izpolnjuje pogojev iz tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013, o tem v roku iz prejšnjega odstavka pisno obvesti borznoposredniško družbo.

(3) Če borznoposredniška družba v 20 dneh po predložitvi dokumentacije iz 5. člena tega sklepa ne prejme pisnega obvestila Agencije iz drugega odstavka tega člena, o neizpolnjevanju pogoja iz točke (a) iz drugega pododstavka tretjega odstavka 26. člena Uredbe (EU) 575/2013, lahko borznoposredniška družba razvrsti instrument kot instrument navadnega lastniškega temeljnega kapitala.

#### 4. PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

##### **7. člen (postopki v teku)**

Postopki za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala, ki so se začeli pred uveljavitvijo tega sklepa, se končajo ob upoštevanju predložene dokumentacije po Sklepu o dokumentaciji za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 72/16, 77/18 – ZTFI-1 in 42/19).

##### **8. člen (prenehanje uporabe)**

Z uveljavitvijo tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o dokumentaciji za izdajo dovoljenja za vključitev kapitalskega instrumenta v izračun kapitala borznoposredniških družb (Uradni list RS, št. 72/16, 77/18 – ZTFI-1 in 42/19).

##### **9. člen (uveljavitev sklepa)**

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00700-4/2022-5  
Ljubljana, dne 24. februarja 2022  
EVA 2022-1611-0017

Predsednica Sveta  
Agencije za trg vrednostnih papirjev  
**Anka Čadež**