

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2019/980**z dne 14. marca 2019**

o dopolnitvi Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z obliko, vsebino, pregledom in potrditvijo prospekta, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Uredbe Komisije (ES) št. 809/2004

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017 o prospektu, ki se objavi ob ponudbi vrednostnih papirjev javnosti ali njihovi uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu, in razveljavitvi Direktive 2003/71/ES ⁽¹⁾ ter zlasti člena 9(14), odstavkov (1) in (2) člena 13 ter členov 14(3), 15(2) in 20(11) Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) V Uredbi (EU) 2017/1129 so določene zahteve, ki morajo biti izpolnjene pri pripravi prospektov. Določiti je treba vse zahteve, ki se nanašajo na preučitev, pregled, potrditev in vložitev univerzalnega registracijskega dokumenta ter njegovih sprememb, zahteve, ki se nanašajo na obliko prospekta, osnovnega prospekta in končnih pogojev, posebne informacije, ki jih je treba vključiti v prospekt, najmanjši obseg informacij, ki jih je treba vključiti v univerzalni registracijski dokument, informacije v zmanjšanem obsegu, ki jih je treba vključiti v skladu s poenostavljeno ureditvijo glede razkritja za sekundarne izdaje, zmanjšan obseg vsebine, standardizirano obliko in zaporedje informacij v prospektu EU za rast, zmanjšan obseg vsebine in standardizirano obliko posebnega povzetka ter pregled in potrditev prospektov.
- (2) Vsebina in oblika prospekta sta odvisni od različnih dejavnikov, kot so vrsta izdajatelja, vrsta vrednostnega papirja, vrsta izdaje, pa tudi morebitna vpletenost tretje osebe kot garanta in vprašanje, ali gre za uvrstitev v trgovanje ali ne. Zato ni primerno, da se za vse vrste prospektov določijo enake zahteve. Namesto tega bi bilo treba določiti posebne zahteve glede informacij, ki bi jih bilo treba kombinirati glede na navedene dejavnike in vrsto prospekta. Vendar to izdajatelju, ponudniku ali osebi, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, ne bi smelo preprečiti, da v prospektu zagotovi najizčrpnjše informacije, ki so na voljo.
- (3) Da se zagotovi pravna varnost in poveča preglednost za vlagatelje, bi morali izdajatelji v univerzalnem registracijskem dokumentu navesti, ali je univerzalni registracijski dokument potrdil pristojni organ ali je ta bil zgolj vložen in objavljen brez predhodne potrditve.
- (4) Poenostavljene zahteve po informacijah za sekundarne izdaje bi morale odražati posebnosti lastniških in nelastniških vrednostnih papirjev.
- (5) Kolektivni naložbeni podjemi zaprtega tipa sledijo posebnim naložbenim ciljem in so lahko predmet posebnih naložbenih omejitev. Zato bi morale za dokumente za registracijo teh podjetij veljati posebne zahteve glede informacij.
- (6) Zaradi posredne povezave med vlagateljem in delnicami, ki so osnova za potrdila o lastništvu, je pomembno, da je vlagatelj obveščen o izdajatelju teh osnovnih delnic. Prospekt za potrdila o lastništvu bi moral zato poleg informacij o potrdilu o lastništvu in izdajatelju potrdila o lastništvu vsebovati tudi informacije o osnovnih delnicah in izdajatelju teh osnovnih delnic.

⁽¹⁾ UL L 168, 30.6.2017, str. 12.

- (7) Informacije, ki jih vsebujejo prospekti za nelastniške vrednostne papirje, bi bilo treba prilagoditi ravni znanja in strokovnih izkušenj vsake vrste vlagatelja. Za prospekte za nelastniške vrednostne papirje, v katere lahko vlagajo mali vlagatelji, bi se zato morale uporabljati izčrpnije in drugačne zahteve glede informacij kot za prospekte za nelastniške vrednostne papirje, ki so namenjeni dobro poučenim vlagateljem.
- (8) Obveznost priprave prospekta se uporablja za nelastniške vrednostne papirje, ki jih izdajo tretje države ter njihovi regionalni in lokalni organi, kadar želijo ti subjekti izvesti javno ponudbo vrednostnih papirjev v Uniji ali želijo, da se njihovi vrednostni papirji uvrstijo v trgovanje na reguliranem trgu. Zaradi posebne narave teh javnih subjektov je treba določiti posebne zahteve glede informacij.
- (9) Vlagatelji bi morali biti sposobni razumeti položaj izdajatelja z zapleteno finančno preteklostjo in pričakovane učinke posla, ki vključuje znatno finančno obveznost. Od teh izdajateljev bi bilo zato treba zahtevati, da v prospekt za ta namen vključijo dodatne informacije.
- (10) Če so vrednostni papirji zamenljivi za ali konvertibilni v delnice, ki so že uvrščene v trgovanje na reguliranem trgu, imajo delničarji in vlagatelji običajno že informacije o osnovnih delnicah teh vrednostnih papirjev. Zato je dovolj, da se v prospekt dodajo izjava, ki navaja vrsto osnovne delnice, in podrobnosti o tem, kje je mogoče dobiti informacije o osnovni delnici.
- (11) Vlagatelji morda želijo vlagati v vrednostne papirje, ki so zamenljivi za ali konvertibilni v delnice, ki jih je ali jih bo izdal izdajatelj teh vrednostnih papirjev ali subjekt, ki pripada skupini izdajatelja, in ki še niso bile uvrščene v trgovanje na reguliranem trgu. Ti vlagatelji bi morali imeti enake informacije o sposobnosti izdajatelja osnovnih delnic, da nadaljuje svoje poslovanje, in o njegovi zadolženosti glede na njegovo kapitalizacijo kot vlagatelji, ki so v te delnice vložili neposredno. Prospekt bi moral zato vsebovati izjavo o gibljivih sredstvih ter izjavo o kapitalizaciji in zadolženosti izdajatelja osnovnih delnic.
- (12) Izvedeni finančni instrumenti vključujejo posebno tveganje za vlagatelje, ker so lahko na primer izgube višje od naložbe in ker instrument, ki je osnova, ni vedno uvrščen v trgovanje na reguliranem trgu, zato informacije o tem osnovnem instrumentu morda niso na voljo. Nekateri nelastniški vrednostni papirji, kot so strukturirane obveznice, vsebujejo tudi nekatere elemente izvedenega finančnega instrumenta. Zato bi moral opis vrednostnih papirjev vsebovati dodatne informacije o osnovnem instrumentu izvedenega finančnega instrumenta ali o sestavini izvedenega finančnega instrumenta nelastniškega vrednostnega papirja in, kjer je primerno, izjavo o potencialnih izgubah, ki jih lahko utrpijo vlagatelji.
- (13) Kadar se osnovni prospekt pripravi za vrednostne papirje, povezane ali zavarovane s sredstvi, ki predstavljajo osnovo, bi moral ta osnovni prospekt vsebovati vse informacije o vrsti sredstva, ki je osnova, kadar je to sredstvo že znano na datum potrditve osnovnega prospekta. Vendar se lahko zaradi razmer na trgih spremeni izbira sredstva, ki je osnova, znotraj kategorije sredstva, ki je osnova. Zato bi morali samo končni pogoji osnovnega prospekta vsebovati konkretne podrobnosti o sredstvu, ki je osnova.
- (14) Namen jamstev je zagotoviti, da so plačila, povezana z vrednostnim papirjem, pravočasno servisirana. Zaradi morebitne raznolikosti jamstev bi bilo treba določiti jasne zahteve glede informacij v zvezi z naravo in obsegom teh jamstev.
- (15) Oblika prospekta, osnovnega prospekta in končnih pogojev bi morala biti določena z določitvijo vrstnega reda razkritja zahtevanih informacij. Vendar bi bilo treba zaradi večnamenske narave univerzalnega registracijskega dokumenta izdajateljem, ki se odločijo za pripravo in objavo univerzalnega registracijskega dokumenta vsako poslovno leto, omogočiti več prožnosti glede vrstnega reda informacij, ki se navedejo v univerzalnem registracijskem dokumentu.
- (16) Medtem ko bi moral osnovni prospekt vsebovati vse informacije, ki so bile na voljo v času priprave osnovnega prospekta, bi morale biti omogočene, da se za posebne informacije, ki so na voljo šele pozneje in se lahko najdejo med končnimi pogoji, pustijo prazna mesta ali vključi seznam teh manjkajočih informacij.

- (17) V prospekt ni vedno treba vključiti povzetka. To pa ne bi smelo preprečevati, da se v prospekt vključi oddelek s splošnim pregledom. Da bi se izognili zmedi med vlagatelji, se tak oddelek s splošnim pregledom ne bi smel imenovati povzetek, razen če izpolnjuje vse zahteve za povzetke.
- (18) Namen prospekta EU za rast je zmanjšati upravno breme, zlasti za MSP. Zato je primerno poenostaviti pripravo prospekta EU za rast, in sicer z določitvijo fiksnega vrstnega reda, v katerem je treba predložiti informacije. Vendar pa bi bilo treba za zagotovitev, da so informacije predstavljene na usklajen način in dosledno za različne poslovne modele, omogočiti prožnost glede vrstnega reda informacij znotraj vsakega oddelka prospekta EU za rast.
- (19) Da bi omogočili prožnost in spodbudili uporabo prospekta EU za rast, bi moralo biti možno, da je prospekt EU za rast sestavljen iz ločenih dokumentov. Da bi se izognili tveganju podvajanja informacij, bi bilo treba določiti ločene podrobne zahteve po informacijah za poseben registracijski dokument na eni strani in za poseben opis vrednostnih papirjev na drugi strani ter jih prilagoditi vrsti zadevnih vrednostnih papirjev, pri čemer bi bilo treba razlikovati med lastniškimi in nelastniškimi vrednostnimi papirji.
- (20) Posebni povzetek prospekta EU za rast bi moral vlagateljem zagotoviti ključne informacije, ki so potrebne za odločitev o tem, katere ponudbe vrednostnih papirjev želijo dodatno proučiti s pregledom celotnega prospekta. Zato bi moral prikazovati bistvene značilnosti izdajatelja in ponujenih vrednostnih papirjev ter povezana tveganja in splošne pogoje ponudbe. Ker pa je posebni povzetek samo uvod v prospekt EU za rast in ga je treba brati skupaj z drugimi deli prospekta, bi morala biti vsebina posebnega povzetka skladna s temi drugimi deli. Za zagotovitev, da je velikost posebnega povzetka prilagojena zmanjšanemu obsegu prospekta EU za rast, bi bilo treba velikost povzetka omejiti.
- (21) Za zagotovitev, da pristojni organi pri pregledovanju prospektov uporabljajo usklajene standarde po vsej Uniji, zlasti kar zadeva popolnost, razumljivost in doslednost informacij iz osnutkov prospektov, bi bilo treba določiti merila za pregled prospektov. Ta merila bi bilo treba uporabljati za celoten osnutek prospekta in njegove sestavne dele, vključno z univerzalnim registracijskim dokumentom ter morebitnimi spremembami in dodatki k prospektu.
- (22) Zagotoviti bi bilo treba visoko raven zaščite vlagateljev. Pristojnim organom bi bilo zato treba omogočiti, da se po potrebi odločijo o dodatnih merilih za pregled popolnosti, doslednosti in razumljivosti osnutkov prospektov, da bi se ta pregled prilagodil posebnim značilnostim prospekta.
- (23) Nekateri izdajatelji se ukvarjajo z zelo specifičnimi poslovnimi dejavnostmi, ki jih je treba zelo dobro poznati, da se lahko popolnoma razumejo vrednostni papirji, ki jih izdajo ti izdajatelji. To bi na primer veljalo v primeru nepremičninskega podjetja, od katerega bi se lahko zahtevalo razkritje poročila o vrednotenju, v katerem so navedene vse ustrezne podrobnosti v zvezi s pomembnimi nepremičninami, ki so potrebne za vrednotenje. Pristojni organi bi zato morali imeti možnost, da uporabijo sorazmeren pristop in po potrebi zahtevajo, da ti specializirani izdajatelji v prospekt vključijo posebne ter prilagojene informacije o teh dejavnostih, ki presegajo obseg informacij, ki se zahteva od nespecializiranih izdajateljev.
- (24) Zaradi hitrega razvoja trgov vrednostnih papirjev obstaja možnost, da se bodo javnosti ponudile ali uvrstile v trgovanje določene vrste vrednostnih papirjev, ki niso zajete v prilogah k tej uredbi. Da bi lahko vlagatelji sprejeli informirano odločitev o naložbi, bi morali v takem primeru pristojni organi ob posvetovanju z izdajateljem, ponudnikom ali osebo, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, odločiti, katere informacije bi bilo treba vključiti v prospekt.
- (25) Za večjo učinkovitost pri pripravi prospekta in odpravo nepotrebnih bremen je primerno dovoliti opustitev informacij, določenih v prilogah k tej uredbi, ki niso pomembne za izdajatelja ali za vrednostne papirje, ki se ponujajo ali uvrstijo v trgovanje na reguliranem trgu.

- (26) Pregledovanje in potrjevanje prospektov je ponavljajoč se postopek. Odločitev pristojnega organa o potrditvi osnutka prospekta lahko kot taka vključuje več krogov analiz osnutka prospekta in posledičnih izboljšav s strani izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, za zagotovitev, da osnutek prospekta izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti. Za zagotovitev gotovosti glede postopka potrditve je treba določiti, katere dokumente je treba predložiti pristojnim organom v različnih fazah postopka potrditve.
- (27) Zaradi učinkovitosti bi morali imeti pristojni organi možnost, da opravijo manj podroben pregled, kadar so v osnutku prospekta ponovno navedene informacije, ki so že bile pregledane oziroma preučene.
- (28) Da bi pristojnim organom omogočili iskanje posebnih izrazov ali besed v predloženih dokumentih in tako zagotovili učinkovit ter pravočasen pregled prospektov, bi bilo treba osnutke prospektov in priložene informacije predložiti v elektronski obliki, ki omogoča iskanje, ter po elektronski poti, ki je sprejemljiva za pristojni organ.
- (29) Izdajatelji, ponudniki ali osebe, ki prosijo za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, bi morali imeti možnost, da pristojnemu organu pokažejo, kako so obravnavali vprašanja, ki jih je izpostavil navedeni organ. Z izjemo prvega osnutka bi moral zato vsak osnutek prospekta, ki je bil predložen pristojnemu organu, vsebovati označeno različico, ki jasno prikazuje vse spremembe predhodno predloženega osnutka, in čisto različico, v kateri te spremembe niso označene.
- (30) Da bi se čim bolj skrajšale zamude v postopku pregleda, bi morali imeti pristojni organi možnost, da hitro opredelijo zahteve po informacijah, ki se ne uporabljajo ali niso pomembne. V ta namen bi morali biti pristojni organi obveščeni o informacijah, ki niso bile vključene v osnutek prospekta.
- (31) Da bi olajšali pripravo prospekta in tako olajšali zbiranje kapitala podjetij s sedežem v Uniji ter zagotovili, da se pri pregledu in potrditvi prospektov uporabljajo skupni standardi, bi bilo treba vse zahteve glede oblike, vsebine, pregleda in potrditve prospektov določiti v eni sami uredbi.
- (32) Ker ta delegirana uredba nadomešča Uredbo Komisije (ES) št. 809/2004 ⁽²⁾, je slednja zastarela in jo je zato treba razveljaviti.
- (33) Zaradi skladnosti bi bilo treba uporabo te uredbe odložiti do datuma začetka uporabe Uredbe (EU) 2017/1129 –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

POGLAVJE I

OPREDELITEV POJMOV

Člen 1

Opredelitev pojmov

V tej uredbi se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:

(a) „vrednostni papirji s premoženjskim kritjem“ pomenijo nelastniške vrednostne papirje, ki:

(i) predstavljajo delež v sredstvih, vključno z vsemi pravicami, katerih namen je zagotoviti servisiranje teh sredstev, prejem ali pravočasen prejem zneskov, plačljivih iz naslova sredstev, s strani imetnikov teh sredstev;

(ii) so zavarovani s sredstvi, pogoji vrednostnih papirjev pa določajo plačila, izračunana s sklicevanjem na ta sredstva;

⁽²⁾ Uredba Komisije (ES) št. 809/2004 z dne 29. aprila 2004 o izvajanju Direktive 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta o informacijah, ki jih vsebujejo prospekti, in o obliki prospektov, vključitvi informacij s sklicevanjem in objavi teh prospektov in razširjanju oglasaevanj (UL L 149, 30.4.2004, str. 1).

- (b) „enakovreden trg tretje države“ pomeni trg tretje države, ki se šteje za enakovrednega reguliranemu trgu v skladu z zahtevami iz tretjega in četrtega pododstavka člena 25(4) Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta ⁽³⁾;
- (c) „ocena dobička“ pomeni napoved dobička za finančno obdobje, ki je poteklo in za katerega še niso bili objavljeni rezultati;
- (d) „napoved dobička“ pomeni izkaz, v katerem je izrecno ali implicitno navedena številka ali minimalna ali maksimalna številka za verjetno višino dobičkov ali izgub v tekočem ali v prihodnjih finančnih obdobjih ali ki vsebuje podatke, na podlagi katerih se lahko izračuna takšna številka za bodoče dobičke ali izgube, tudi če ni nobena številka izrecno omenjena in beseda „dobiček“ ni uporabljena;
- (e) „znatna bruto sprememba“ pomeni spremembo enega ali več kazalnikov obsega izdajateljevega poslovanja za več kot 25 %.

POGLAVJE II

VSEBINA PROSPEKTA

ODDELEK 1

Najmanjši obseg informacij, ki jih je treba vključiti v registracijske dokumente

Člen 2

Registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje

Za lastniške vrednostne papirje registracijski dokument vsebuje informacije iz Priloge 1 k tej uredbi, razen če je pripravljen v skladu s členi 9, 14 ali 15 Uredbe (EU) 2017/1129.

Člen 3

Univerzalni registracijski dokument

Registracijski dokument, ki se pripravi v skladu s členom 9 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 2 k tej uredbi.

Člen 4

Registracijski dokument za sekundarne izdaje lastniških vrednostnih papirjev

Poseben registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 3 k tej uredbi.

Člen 5

Registracijski dokument za enote kolektivnih naložbenih podjetij zaprtega tipa

Za enote, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjetji zaprtega tipa, registracijski dokument vsebuje informacije iz Priloge 4.

Člen 6

Registracijski dokument za potrdila o lastništvu, izdana za delnice

Za potrdila o lastništvu, ki se izdajo za delnice, registracijski dokument vsebuje informacije iz Priloge 5.

⁽³⁾ Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349).

Člen 7**Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje za male vlagatelje**

Za nelastniške vrednostne papirje razen tistih iz člena 8(2) te uredbe registracijski dokument vsebuje informacije iz Priloge 6 k tej uredbi, razen če je pripravljen v skladu s členi 9, 14 ali 15 Uredbe (EU) 2017/1129 ali vsebuje informacije iz Priloge 1 k tej uredbi.

Člen 8**Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje za velike vlagatelje**

1. Za nelastniške vrednostne papirje iz odstavka 2 registracijski dokument vsebuje informacije iz Priloge 7 k tej uredbi, razen če je registracijski dokument pripravljen v skladu s členom 9, 14 ali 15 Uredbe (EU) 2017/1129 ali vsebuje informacije iz Priloge 1 ali 6 k tej uredbi.

2. Zahteva iz odstavka 1 se uporablja za nelastniške vrednostne papirje, ki izpolnjujejo enega od naslednjih pogojev:

- (a) namenjeni so trgovanju samo na reguliranem trgu ali njegovem specifičnem segmentu, do katerega lahko imajo za namene trgovanja s takimi vrednostnimi papirji dostop le dobro poučeni vlagatelji, ali
- (b) njihova nominalna vrednost na enoto je vsaj 100 000 EUR oziroma, kadar so brez nominalne vrednosti, se lahko pridobijo samo pri izdaji za vsaj 100 000 EUR na vrednostni papir.

Člen 9**Registracijski dokument za sekundarne izdaje nelastniških vrednostnih papirjev**

Poseben registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 8 k tej uredbi, razen če vsebuje informacije iz Priloge 3 k tej uredbi.

Člen 10**Registracijski dokument za vrednostne papirje s premoženjskim kritjem**

Z odstopanjem od členov 7 in 8 vsebuje registracijski dokument, ki se pripravi za vrednostne papirje s premoženjskim kritjem, informacije iz Priloge 9.

Člen 11**Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje, ki jih izdajo tretje države in njihovi regionalni ter lokalni organi**

Z odstopanjem od členov 7 in 8 vsebuje registracijski dokument, ki se pripravi za nelastniške vrednostne papirje, ki jih izdajo tretje države ali njihovi regionalni ali lokalni organi, informacije iz Priloge 10.

ODDELEK 2**Najmanjši obseg informacij, ki jih je treba vključiti v opise vrednostnih papirjev****Člen 12****Opis vrednostnih papirjev za lastniške vrednostne papirje ali enote, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjemi zaprtega tipa**

Za lastniške vrednostne papirje ali enote, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjemi zaprtega tipa, opis vrednostnih papirjev vsebuje informacije iz Priloge 11 k tej uredbi, razen če je pripravljen v skladu s členoma 14 ali 15 Uredbe (EU) 2017/1129.

Člen 13**Opis vrednostnih papirjev za sekundarne izdaje lastniških vrednostnih papirjev ali enot, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjetji zaprtega tipa**

Poseben opis vrednostnih papirjev za lastniške vrednostne papirje ali enote, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjetji zaprtega tipa, ki se pripravi v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 12 k tej uredbi.

Člen 14**Opis vrednostnih papirjev za potrdila o lastništvu, izdana za delnice**

Za potrdila o lastništvu, ki se izdajo za delnice, opis vrednostnih papirjev vsebuje informacije iz Priloge 13.

Člen 15**Opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje za male vlagatelje**

Za nelastniške vrednostne papirje razen tistih iz člena 8(2) te uredbe opis vrednostnih papirjev vsebuje informacije iz Priloge 14 k tej uredbi, razen če je pripravljen poseben opis vrednostnih papirjev v skladu s členoma 14 ali 15 Uredbe (EU) 2017/1129.

Člen 16**Opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje za velike vlagatelje**

Za nelastniške vrednostne papirje iz člena 8(2) te uredbe opis vrednostnih papirjev vsebuje informacije iz Priloge 15 k tej uredbi, razen če vsebuje informacije iz Priloge 14 k tej uredbi ali če je pripravljen poseben opis vrednostnih papirjev v skladu s členoma 14 ali 15 Uredbe (EU) 2017/1129.

Člen 17**Opis vrednostnih papirjev za sekundarne izdaje nelastniških vrednostnih papirjev**

Poseben opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 16 k tej uredbi.

ODDELEK 3***Dodatne informacije, ki jih je treba vključiti v prospekt*****Člen 18****Zapletena finančna preteklost in znatna finančna obveznost izdajateljev lastniških vrednostnih papirjev**

1. Kadar ima izdajatelj lastniškega vrednostnega papirja zapleteno finančno preteklost ali je sprejel znatno finančno obveznost, se v prospekt v skladu z odstavkom 2 vključijo dodatne informacije v zvezi s subjektom, ki ni izdajatelj.
2. V zvezi s subjektom, ki ni izdajatelj, so dodatne informacije vse informacije iz prilog 1 in 20 k tej uredbi, ki jih potrebujejo vlagatelji za premišljeno oceno iz člena 6(1) in člena 14(2) Uredbe (EU) 2017/1129, kot da bi bil ta subjekt izdajatelj lastniškega vrednostnega papirja.

Pred takimi dodatnimi informacijami je navedeno jasno pojasnilo, zakaj so te informacije potrebne, da lahko vlagatelji sprejmejo premišljeno oceno, informacije pa vključujejo učinke zapletene finančne preteklosti ali znatne finančne obveznosti na izdajatelja ali njegovo poslovanje.

3. Za namene odstavka 1 se izdajatelj obravnava kot izdajatelj z zapleteno finančno preteklostjo, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(a) ob pripravi prospekta informacije v relevantnih prilogah ne predstavljajo točno podjetja izdajatelja;

(b) netočnost iz točke (a) vpliva na zmožnost vlagateljev za premišljeno oceno iz člena 6(1) in člena 14(2) Uredbe (EU) 2017/1129;

(c) potrebne so dodatne informacije v zvezi s podjetjem, ki ni izdajatelj, da lahko vlagatelji sprejmejo premišljeno oceno iz člena 6(1) in člena 14(2) Uredbe (EU) 2017/1129.

4. Za namene odstavka 1 je znatna finančna obveznost zavezujoč sporazum za izvedbo posla, za katerega je verjetno, da bo glede na enega ali več kazalnikov povzročil spremembo v višini več kot 25 % obsega izdajateljevega poslovanja.

Člen 19

Vrednostni papirji, zamenljivi za ali konvertibilni v delnice

1. Kadar so vrednostni papirji zamenljivi za ali konvertibilni v delnice, ki so uvrščene v trgovanje na reguliranem trgu, opis vrednostnih papirjev kot dodatne informacije vsebuje informacije iz točke 2.2.2 Priloge 17.

2. Kadar so vrednostni papirji zamenljivi za ali konvertibilni v delnice, ki jih je ali jih bo izdal izdajatelj ali subjekt, ki pripada skupini tega izdajatelja, in niso uvrščeni v trgovanje na reguliranem trgu, opis vrednostnih papirjev vsebuje tudi naslednje dodatne informacije:

(a) informacije iz točk 3.1 in 3.2 Priloge 11 v zvezi s tem izdajateljem ali subjektom, ki pripada skupini izdajatelja;

(b) informacije iz Priloge 18 v zvezi z osnovno delnico.

3. Kadar so vrednostni papirji zamenljivi za ali konvertibilni v delnice, ki jih je ali jih bo izdala tretja oseba in ki niso uvrščene v trgovanje na reguliranem trgu, opis vrednostnih papirjev kot dodatne informacije vsebuje informacije iz Priloge 18.

Člen 20

Vrednostni papirji, ki povzročijo obveznost plačila ali izročitve v zvezi s sredstvom, ki je osnova

1. Za vrednostne papirje, razen tistih iz člena 19, ki dajejo pravico do vpisa ali pridobitve delnic, ki jih je ali jih bo izdal izdajatelj ali subjekt, ki pripada skupini tega izdajatelja, in ki so uvrščeni v trgovanje na reguliranem trgu, opis vrednostnih papirjev kot dodatne informacije vsebuje informacije iz Priloge 17.

2. Za vrednostne papirje, razen tistih iz člena 19, ki dajejo pravico do vpisa ali pridobitve delnic, ki jih je ali jih bo izdal izdajatelj ali subjekt, ki pripada skupini tega izdajatelja, in ki niso uvrščeni v trgovanje na reguliranem trgu, opis vrednostnih papirjev vsebuje tudi naslednje dodatne informacije:

(a) informacije iz Priloge 17, razen informacij iz točke 2.2.2 navedene priloge;

(b) informacije iz Priloge 18 v zvezi z osnovno delnico.

3. Za vrednostne papirje, razen tistih iz člena 19, vezane na osnovne instrumente, ki niso delnice iz odstavkov 1 in 2 tega člena, opis vrednostnih papirjev kot dodatne informacije vsebuje informacije iz Priloge 17.

Člen 21

Vrednostni papirji s premoženjskim kritjem

Za vrednostne papirje s premoženjskim kritjem opisi vrednostnih papirjev vsebujejo tudi dodatne informacije iz Priloge 19.

Člen 22**Jamstva**

Za nelastniške vrednostne papirje, ki vključujejo jamstva, opisi vrednostnih papirjev vsebujejo tudi dodatne informacije iz Priloge 21.

Člen 23**Soglasje**

Kadar izdajatelj ali oseba, odgovorna za pripravo prospekta, soglaša z njegovo uporabo, kot je navedeno v drugem pododstavku člena 5(1) Uredbe (EU) 2017/1129, prospekt vsebuje naslednje dodatne informacije:

- (a) informacije iz točk 1 in 2A Priloge 22 k tej uredbi, če je dano soglasje enemu ali več določenim finančnim posrednikom;
- (b) informacije iz točk 1 in 2B Priloge 22 k tej uredbi, če je soglasje dano vsem finančnim posrednikom.

POGLAVJE III**OBLIKA PROSPEKTA****Člen 24****Oblika prospekta**

1. Če se prospekt pripravi kot enoten dokument, ga sestavljajo naslednji elementi v naslednjem vrstnem redu:

- (a) kazalo;
- (b) povzetek, če se to zahteva s členom 7 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (c) dejavniki tveganja iz člena 16 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (d) vse druge informacije iz prilog k tej uredbi, ki jih je treba vključiti v ta prospekt.

Izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, lahko določi vrstni red, v katerem so informacije iz prilog k tej uredbi navedene v prospektu.

2. Če se prospekt pripravi v obliki ločenih dokumentov, registracijski dokument in opis vrednostnih papirjev sestavljajo naslednji elementi v naslednjem vrstnem redu:

- (a) kazalo;
- (b) dejavniki tveganja iz člena 16 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (c) vse druge informacije iz prilog k tej uredbi, ki jih je treba vključiti v ta registracijski dokument ali ta opis vrednostnih papirjev.

Izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, lahko določi vrstni red, v katerem so informacije iz prilog k tej uredbi navedene v registracijskem dokumentu in opisu vrednostnih papirjev.

3. Če je registracijski dokument pripravljen v obliki univerzalnega registracijskega dokumenta, lahko izdajatelj vključi dejavnike tveganja iz točke (b) odstavka 2 v informacije iz točke (c) navedenega odstavka, če se lahko ti dejavniki tveganja še naprej identificirajo kot en sam oddelek.

4. Kadar se univerzalni registracijski dokument uporablja za namene člena 9(12) Uredbe (EU) 2017/1129, se informacije iz tega univerzalnega registracijskega dokumenta predložijo v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2019/815 ⁽⁴⁾.

5. Kadar se vrstni red informacij iz točke (d) odstavka 1 in točke (c) odstavka 2 razlikuje od vrstnega reda, v katerem so te informacije predstavljene v prilogah k tej uredbi, lahko pristojni organi zahtevajo, da se predloži seznam navzkrižnih sklicev, ki navaja točke iz teh prilog, ki jim ustrezajo te informacije.

S seznamom navzkrižnih sklicev iz prvega pododstavka se identificirajo vse točke iz prilog k tej uredbi, ki niso bile vključene v osnutek prospekta zaradi narave ali vrste izdajatelja, vrednostnih papirjev, ponudbe ali uvrstitve v trgovanje.

6. Kadar se ne zahteva seznam navzkrižnih sklicev v skladu z odstavkom 5 ali ga izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, ne predloži prostovoljno, se v osnutku osnovnega prospekta ob robu navede, katerim informacijam iz osnutka prospekta ustrezajo relevantne informacije iz prilog k tej uredbi.

Člen 25

Oblika osnovnega prospekta

1. Osnovni prospekt, pripravljen v obliki enotnega dokumenta, sestavljajo naslednji elementi v naslednjem vrstnem redu:

- (a) kazalo;
- (b) splošen opis programa ponudbe;
- (c) dejavniki tveganja iz člena 16 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (d) vse druge informacije iz prilog k tej uredbi, ki jih je treba vključiti v osnovni prospekt.

Izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, lahko določi vrstni red, v katerem so informacije iz prilog k tej uredbi navedene v osnovnem prospektu.

2. Če se osnovni prospekt pripravi v obliki ločenih dokumentov, registracijski dokument in opis vrednostnih papirjev sestavljajo naslednji elementi v naslednjem vrstnem redu:

- (a) kazalo;
- (b) splošen opis programa ponudbe v opisu vrednostnih papirjev;
- (c) dejavniki tveganja iz člena 16 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (d) vse druge informacije iz prilog k tej uredbi, ki jih je treba vključiti v registracijski dokument ali opis vrednostnih papirjev.

Izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, lahko določi vrstni red, v katerem so informacije iz prilog k tej uredbi navedene v registracijskem dokumentu in opisu vrednostnih papirjev.

3. Izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki zaprosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, lahko v enem enotnem dokumentu združi dva ali več različnih osnovnih prospektov.

⁽⁴⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja (UL L 143, 29.5.2019, str. 1).

4. Če je registracijski dokument pripravljen v obliki univerzalnega registracijskega dokumenta, lahko izdajatelj vključi dejavnike tveganja iz točke (c) odstavka 2 v informacije iz točke (d) navedenega odstavka, če se lahko ti dejavniki tveganja še naprej identificirajo kot en sam oddelek.

5. Kadar se univerzalni registracijski dokument uporablja za namene člena 9(12) Uredbe (EU) 2017/1129, se informacije iz tega univerzalnega registracijskega dokumenta predložijo v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2019/815.

6. Kadar se vrstni red informacij iz točke (d) odstavkov 1 in 2 razlikuje od vrstnega reda, v katerem so te informacije predstavljene v prilogah k tej uredbi, lahko pristojni organi zahtevajo, da se predloži seznam navzkrižnih sklicev, ki navaja točke iz teh prilog, ki jim ustrezajo te informacije.

S seznamom navzkrižnih sklicev iz prvega pododstavka se identificirajo vse točke iz prilog k tej uredbi, ki niso bile vključene v osnutek osnovnega prospekta zaradi narave ali vrste izdajatelja, vrednostnih papirjev, ponudbe ali uvrstitve v trgovanje.

7. Kadar se ne zahteva seznam navzkrižnih sklicev v skladu z odstavkom 6 ali ga izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, ne predloži prostovoljno, se v osnutku osnovnega prospekta ob robu navede, katerim informacijam iz osnutka osnovnega prospekta ustrezajo relevantne informacije iz prilog k tej uredbi.

Člen 26

Informacije, ki morajo biti vključene v osnovni prospekt in v končne pogoje

1. V osnovni prospekt se vključijo informacije, na katere se v prilogah 14 do 19 in 27 k tej uredbi sklicuje s „kategorija A“.

2. Informacije, na katere se v prilogah 14 do 19 in 27 k tej uredbi sklicuje s „kategorija B“, se vključijo v osnovni prospekt, razen podrobnosti o teh informacijah, ki v času potrditve osnovnega prospekta niso znane. Te podrobnosti se vnesejo v končne pogoje.

3. Informacije, na katere se v prilogah 14 do 19 in 27 k tej uredbi sklicuje s „kategorija C“, se vstavijo v končne pogoje, razen če so v času potrditve osnovnega prospekta znane; v tem primeru se lahko vključijo v ta osnovni prospekt.

4. Poleg informacij iz odstavkov 2 in 3 tega člena lahko končni pogoji vsebujejo samo informacije iz Priloge 28 k tej uredbi. V obrazcu o končnih pogojih iz člena 8(2)(a) Uredbe (EU) 2017/1129 je navedeno, katere informacije iz Priloge 28 k tej uredbi bodo določene v končnih pogojih.

5. Končni pogoji ne smejo biti v nasprotju z informacijami iz osnovnega prospekta.

Člen 27

Povzetek prospekta

1. Za oddelek s splošnim pregledom prospekta se izraz „povzetek“ uporabi samo, če izpolnjuje zahteve iz člena 7 Uredbe (EU) 2017/1129.

2. Kadar je treba povzetek prospekta dopolniti v skladu s členom 23 Uredbe (EU) 2017/1129, se nove informacije vključijo v povzetek tega prospekta na način, ki vlagateljem omogoča, da enostavno identificirajo spremembe. Nove informacije se vključijo v povzetek prospekta tako, da se pripravi nov povzetek ali dopolni prvotni povzetek.

POGLAVJE IV

PROSPEKT EU ZA RAST

Člen 28

Registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Poseben registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 24 k tej uredbi.

Člen 29

Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Poseben registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 25 k tej uredbi.

Člen 30

Opis vrednostnih papirjev za lastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Poseben opis vrednostnih papirjev za lastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 26 k tej uredbi.

Člen 31

Opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Poseben opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje, ki se pripravi v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129, vsebuje informacije iz Priloge 27 k tej uredbi.

Člen 32

Oblika prospekta EU za rast

1. Prospekt EU za rast, ki se pripravi kot enoten dokument, sestavljajo naslednji elementi v naslednjem vrstnem redu:
 - (a) kazalo;
 - (b) kjer je primerno, vse informacije, vključene s sklicevanjem v skladu s členom 19 Uredbe (EU) 2017/1129;
 - (c) posebni povzetek;
 - (d) splošen opis programa ponudbe, če se prospekt EU za rast pripravi v obliki osnovnega prospekta;
 - (e) informacije iz oddelka 1 Priloge 24 ali oddelka 1 Priloge 25 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
 - (f) informacije iz oddelka 2 Priloge 24 ali oddelka 2 Priloge 25 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
 - (g) kadar lastniške vrednostne papirje izda izdajatelj s tržno kapitalizacijo nad 200 000 000 EUR, informacije iz oddelka 2 Priloge 26 k tej uredbi;
 - (h) informacije iz oddelka 3 Priloge 24 in oddelka 3 Priloge 26 ali informacije iz oddelka 3 Priloge 25 in oddelka 2 Priloge 27, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;

- (i) informacije iz oddelka 4 Priloge 26 ali oddelka 3 Priloge 27 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
- (j) informacije iz oddelka 5 Priloge 26 ali oddelka 4 Priloge 27 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
- (k) informacije iz oddelka 4 Priloge 24 ali oddelka 4 Priloge 25, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
- (l) informacije iz oddelka 5 Priloge 24 ali oddelka 5 Priloge 25 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
- (m) informacije iz oddelka 6 Priloge 24 ali oddelka 6 Priloge 25 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev;
- (n) kadar nelastniški vrednostni papirji vključujejo jamstva, informacije iz oddelka 5 Priloge 27 k tej uredbi;
- (o) informacije iz oddelka 7 Priloge 24 ali oddelka 7 Priloge 25 k tej uredbi, odvisno od vrste vrednostnih papirjev.

2. Če se prospekt EU za rast pripravi v obliki ločenih dokumentov, registracijski dokument v prospektu EU za rast in opis vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast sestavljajo naslednji elementi v naslednjem vrstnem redu:

(a) registracijski dokument v prospektu EU za rast:

- (i) kazalo;
- (ii) kjer je primerno, vse informacije, vključene s sklicevanjem v skladu s členom 19 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (iii) vse druge informacije iz Priloge 24 ali 25 k tej uredbi, ki jih je treba, odvisno od vrste vrednostnih papirjev, vključiti v registracijski dokument v prospektu EU za rast v skladu z vrstnim redom oddelkov iz teh prilog.

(b) Opis vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast:

- (i) kazalo;
- (ii) kjer je primerno, vse informacije, vključene s sklicevanjem v skladu s členom 19 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (iii) v primeru osnovnega prospekta splošen opis programa;
- (iv) vse druge informacije iz Priloge 26 ali 27 k tej uredbi, ki jih je treba, odvisno od vrste vrednostnih papirjev, vključiti v opis vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast v skladu z vrstnim redom oddelkov iz teh prilog.

3. Prospekt EU za rast, pripravljen kot enoten dokument ali v ločenih dokumentih, je lahko v obliki osnovnega prospekta.

4. MSP, izdajatelji in ponudniki iz člena 15(1) Uredbe (EU) 2017/1129 upoštevajo vrstni red oddelkov iz prilog k tej uredbi. Lahko pa odstopajo od vrstnega reda informacij v teh oddelkih.

Člen 33

Posebni povzetek za prospekt EU za rast

1. V posebnem povzetku za prospekt EU za rast se zagotovijo ključne informacije, ki jih vlagatelji potrebujejo za razumevanje narave in tveganj izdajatelja, garanta in vrednostnih papirjev, ki se ponujajo.
 2. Vsebina povzetka je točna, poštena, jasna in ni zavajajoča.
 3. Posebni povzetek mora biti skladen z drugimi deli prospekta EU za rast.
 4. Posebni povzetek se pripravi kot kratek, jedrnat dokument z maksimalno dolžino šestih strani formata A4, kadar je natisnjen. Posebni povzetek:
 - (a) je predstavljen in oblikovan tako, da je lahko berljiv, velikost črk pa je ustrezna za branje;
 - (b) je napisan v jasnem, netehničnem in jedrnatem jeziku, ki omogoča lažje razumevanje informacij in povečuje njihovo razumljivost za vlagatelje.
- Prvi pododstavek se uporablja tudi, kadar so informacije predstavljene v obliki tabele.
5. Posebni povzetek vsebuje informacije iz Priloge 23 k tej uredbi.
 6. Posebni povzetek ne vsebuje navzkrižnih sklicev na druge dele prospekta EU za rast oziroma ne vključuje informacij s sklicevanjem.
 7. V posebnem povzetku se lahko uporabljajo pododdelki za predstavljanje informacij iz oddelkov 2, 3 in 4 Priloge 22 k tej uredbi.
 8. Skupno število dejavnikov tveganja iz točk 2.3.1, 3.3(d) in 3.4.1 Priloge 23 k tej uredbi, ki so vključeni v posebni povzetek, ne sme biti večje od 15.
 9. Kadar za vrednostne papirje velja tudi Uredba (EU) št.1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta⁽⁵⁾, lahko pristojni organ matične države članice od MSP, izdajateljev in ponudnikov iz člena 15(1) Uredbe (EU) 2017/1129 zahteva, da informacije iz oddelka 3 Priloge 23 k tej uredbi nadomestijo z informacijami iz točk (c) do (i) člena 8(3) Uredbe (EU) št. 1286/2014.
 10. Kadar pristojni organ matične države članice ne zahteva nadomestitve informacij v skladu z odstavkom 9, lahko MSP, izdajatelji in ponudniki iz člena 15(1) Uredbe (EU) 2017/1129 nadomestijo informacije iz oddelka 3 Priloge 23 k tej uredbi z informacijami iz točk (c) do (i) člena 8(3) Uredbe (EU) št. 1286/2014.
 11. Kadar se informacije iz odstavka 9 in 10 nadomestijo, se vključijo kot ločen del posebnega povzetka, pri čemer je za ta oddelek jasno navedeno, da vključuje informacije iz točk (c) do (i) člena 8(3) Uredbe (EU) št. 1286/2014.
 12. Maksimalna dolžina posebnega povzetka iz odstavka 4 se podaljša za:
 - (a) eno dodatno stran formata A4, kadar posebni povzetek vsebuje informacije o jamstvu, povezanem z vrednostnim papirjem;

⁽⁵⁾ Uredba (EU) št. 1286/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. novembra 2014 o dokumentih s ključnimi informacijami o paketnih naložbenih produktih za male vlagatelje in zavarovalnih naložbenih produktih (PRIIP) (UL L 352, 9.12.2014, str. 1).

- (b) dve dodatni strani formata A4, kadar posebni povzetek zajema več vrednostnih papirjev, ki se razlikujejo le v zelo omejenih podrobnostih, kot sta emisijski znesek ali datum dospelosti;
- (c) tri dodatne strani formata A4, kadar se nadomestijo informacije iz odstavkov 9 in 10.

Za namene točke (c) se lahko za vsak vrednostni papir uporabijo tri dodatne strani formata A4, kadar posebni povzetek zajema več vrednostnih papirjev, ki se razlikujejo le v zelo omejenih podrobnostih, kot sta emisijski znesek ali datum dospelosti.

Člen 34

Dodatki k posebnemu povzetku za prospekt EU za rast

Kadar je treba posebni povzetek prospekta EU za rast dopolniti v skladu s členom 23 Uredbe (EU) 2017/1129, se nove informacije vključijo v posebni povzetek prospekta EU za rast na način, ki vlagateljem omogoča, da enostavno identificirajo spremembe. Nove informacije se vključijo v posebni povzetek prospekta EU za rast tako, da se pripravi nov posebni povzetek ali dopolni prvotni posebni povzetek.

POGLAVJE V

PREGLED IN POTRDITEV PROSPEKTA TER PREGLED UNIVERZALNEGA REGISTRACIJSKEGA DOKUMENTA

Člen 35

Obseg pregleda

Za namene pregleda prospekta in pregleda univerzalnega registracijskega dokumenta sklicevanja na prospekt pomenijo prospekt ali katerega koli od njegovih sestavnih delov, vključno z univerzalnim registracijskim dokumentom, ne glede na to, ali je bil predložen v potrditev ali vložen brez predhodne potrditve, in vse njihove spremembe ter dodatke k prospektu.

Člen 36

Merila za pregled popolnosti informacij, vsebovanih v prospektu

1. Za namene pregleda popolnosti informacij v osnutku prospekta pristojni organi obravnavajo vse od naslednjega:
 - (a) ali je osnutek prospekta sestavljen v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 in to uredbo glede na vrsto izdajatelja, vrsto izdaje, vrsto vrednostnega papirja in vrsto ponudbe ali uvrstitve v trgovanje;
 - (b) ali ima izdajatelj zapleteno finančno preteklost oziroma ali je sprejel znatno finančno obveznost, kot je navedeno v členu 18.
2. Za namene točke (b) odstavka 1 lahko pristojni organi od izdajatelja zahtevajo, da vključi, spremeni ali odstrani informacije iz osnutka prospekta, ob upoštevanju naslednjega:
 - (a) vrste vrednostnih papirjev;
 - (b) informacij, ki so že vključene v prospekt, obstoja in vsebine informacij, ki so že vključene v prospekt subjekta, ki ni izdajatelj, ter veljavnih računovodskih in revizijskih načel;
 - (c) ekonomske narave poslov, s katerimi je izdajatelj kupil ali prodal svoje podjetje ali kateri koli njegov del, ter posebne narave navedenega podjetja;
 - (d) ali lahko izdajatelj z razumnimi prizadevanji pridobi informacije o subjektu, ki ni izdajatelj.

Člen 37

Merila za pregled razumljivosti informacij, vsebovanih v prospektu

1. Za namene pregleda razumljivosti informacij v osnutku prospekta pristojni organi obravnavajo vse od naslednjega:

- (a) ali ima osnutek prospekta jasno in podrobno kazalo;
- (b) ali osnutek prospekta ne vsebuje nepotrebnih ponovitev;
- (c) ali so povezane informacije združene skupaj;
- (d) ali je v osnutku prospekta uporabljena lahko berljiva velikost črk;
- (e) ali ima osnutek prospekta strukturo, ki vlagateljem omogoča, da razumejo njegovo vsebino;
- (f) ali so v osnutku prospekta opredeljene sestavine matematičnih formul in, kjer je primerno, ali je jasno opisana struktura produkta;
- (g) ali je osnutek prospekta napisan v preprostem jeziku;
- (h) ali osnutek prospekta jasno opisuje naravo poslovanja izdajatelja in njegove glavne dejavnosti;
- (i) ali je v osnutku prospekta pojasnjena trgovalna ali za sektor specifična terminologija.

Vendar se od pristojnih organov ne zahteva, da obravnavajo točke (g), (h) in (i), kadar se osnutek prospekta uporablja izključno za uvrstitev nelastiških vrednostnih papirjev v trgovanje na reguliranem trgu, za katere se povzetek ne zahteva v skladu s členom 7 Uredbe (EU) 2017/1129.

2. Za namene prvega odstavka lahko pristojni organi, na podlagi posameznega primera, poleg informacij iz člena 7 Uredbe (EU) 2017/1129 in člena 33 te uredbe zahtevajo, da se nekatere informacije iz osnutka prospekta vključijo v povzetek.

Člen 38

Merila za pregled doslednosti informacij, vsebovanih v prospektu

Za namene pregleda doslednosti informacij v osnutku prospekta pristojni organi obravnavajo vse od naslednjega:

- (a) ali med različnimi informacijami v osnutku prospekta, vključno z vsemi informacijami, vključenimi s sklicevanjem, ne obstajajo pomembne razlike;
- (b) ali so v oddelek z dejavniki tveganja vključena katera koli pomembna in posebna tveganja, razkrita drugje v osnutku prospekta;
- (c) ali so informacije v povzetku v skladu z informacijami, vsebovanimi drugje v osnutku prospekta;
- (d) ali podatki o uporabi prihodkov ustrezajo znesku zbranih prihodkov in ali je razkrita uporaba prihodkov v skladu z razkrito strategijo izdajatelja;
- (e) ali so v opisu izdajatelja v pregledu poslovanja in finančnega stanja pretekle finančne informacije, opis dejavnosti izdajatelja in opis dejavnikov tveganja dosledni;
- (f) ali je izjava o gibljivih sredstvih skladna z dejavniki tveganja, revizorjevim poročilom, uporabo prihodkov in razkrito strategijo izdajatelja ter načinom financiranja te strategije.

Člen 39

Pregled informacij, vsebovanih v prospektu specializiranih izdajateljev

Pristojni organi lahko zahtevajo, da se v prospekt vključijo dodatne informacije, na podlagi dejavnosti specializiranih izdajateljev, ki spadajo v eno od kategorij iz Priloge 29.

Člen 40

Dodatna merila za pregled popolnosti, doslednosti in razumljivosti informacij, vsebovanih v prospektu

Kadar je to potrebno za zaščito vlagateljev, lahko pristojni organ uporabi merila, dodatno k tistim iz členov 36, 37 in 38, za preverjanje popolnosti, razumljivosti in doslednosti informacij v osnutku prospekta.

Člen 41

Sorazmeren pristop pri pregledu osnutkov prospektov in univerzalnega registracijskega dokumenta

1. Kadar je prvi osnutek prospekta, ki se predloži pristojnemu organu, zelo podoben prospektu, ki ga je isti pristojni organ že potrdil, in kadar ta osnutek prospekta prikazuje vse spremembe tega potrjenega prospekta, pristojni organ pri pregledu teh sprememb in vseh drugih informacij, na katere vplivajo te spremembe, uporablja samo merila iz členov 36, 37 in 38.
2. Za namene pregleda univerzalnega registracijskega dokumenta, vloženega brez predhodne potrditve, ki je že bil pregledan, ali spremembe takega dokumenta morajo pristojni organi merila iz členov 36, 37 in 38 uporabiti samo za tiste dele univerzalnega registracijskega dokumenta ali njegove spremembe, ki niso bili pregledani.
3. Kadar prvi osnutek prospekta vključuje informacije s sklicevanjem na dokument, ki je bil potrjen v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 ali nacionalnimi določbami za prenos Direktive 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta ⁽⁶⁾, pristojni organi za pregled navedenih informacij uporabljajo samo merila iz člena 38 te uredbe.
4. Pri uporabi odstavkov 1, 2 ali 3 pristojni organi od izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, zahtevajo, da potrdi, da so vse informacije v končnem osnutku prospekta ali univerzalnega registracijskega dokumenta posodobljene in vsebujejo vse informacije iz prilog k tej uredbi, ki se uporabljajo za ta prospekt ali univerzalni registracijski dokument.
5. Kadar se pristojnemu organu predložijo naknadni osnutki prospekta, mora ta pristojni organ pri pregledovanju takih naknadnih osnutkov za spremembe predhodnega osnutka in vse druge informacije, na katere vplivajo te spremembe, uporabljati samo merila iz členov 36, 37 in 38.

Člen 42

Predložitev vloge za potrditev osnutka prospekta ali vložitve univerzalnega registracijskega dokumenta ali njegovih sprememb

1. Vsi osnutki prospekta se predložijo pristojnemu organu v elektronski obliki, ki omogoča iskanje, po elektronski poti.

Pri predložitvi prvega osnutka prospekta izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, pristojnemu organu sporoči kontaktno točko, na katero lahko pristojni organ pošlje vsa uradna obvestila v pisni obliki in po elektronski poti.

⁽⁶⁾ Direktiva 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. novembra 2003 o prospektu, ki se objavi ob javni ponudbi ali sprejemu vrednostnih papirjev v trgovanje in o spremembi Direktive 2001/34/ES (UL L 345, 31.12.2003, str. 64).

2. V elektronski obliki, ki omogoča iskanje, in po elektronski poti, se pristojnemu organu predložijo tudi naslednje informacije:

- (a) seznam navzkrižnih sklicev, kadar to zahteva pristojni organ v skladu s členom 24(5) te uredbe ali kadar se predloži na lastno pobudo;
- (b) kadar se seznam navzkrižnih sklicev ne zahteva, dokument, v katerem so identificirane vse točke iz prilog k tej uredbi, ki niso bile vključene v osnutek prospekta zaradi narave ali vrste izdajatelja, vrednostnih papirjev, ponudbe ali uvrstitve v trgovanje;
- (c) vse informacije, ki so vključene v prospekt na podlagi sklicevanja, kot je navedeno v členu 19 Uredbe (EU) 2017/1129, razen če je take informacije že potrdil isti pristojni organ ali so bile pri njem vložene v elektronski obliki, ki omogoča iskanje;
- (d) vsako utemeljeno zahtevo, da pristojni organ odobri opustitev informacij iz prospekta, kot je navedeno v členu 18 Uredbe (EU) 2017/1129;
- (e) vsako zahtevo, da pristojni organ pošlje uradno obvestilo, kot je navedeno v členu 25(1) Uredbe (EU) 2017/1129;
- (f) vsako zahtevo, da pristojni organ pošlje uradno obvestilo, kot je navedeno v členu 26(2) Uredbe (EU) 2017/1129;
- (g) dodatek, kot je navedeno v členu 26(4) Uredbe (EU) 2017/1129, razen če se v skladu z drugim pododstavkom člena 7(1) navedene uredbe povzetek ne zahteva;
- (h) potrdilo, da so bile po najboljšem vedenju izdajatelja vse predpisane informacije, ki jih je bilo treba razkriti v skladu z nacionalnimi določbami za prenos Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta ⁽⁷⁾, kjer je primerno, ali Uredbo (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽⁸⁾, vložene in objavljene v skladu z navedenima aktoma, in sicer v zadnjih 18 mesecih ali potem, ko je začela veljati obveznost razkritja teh predpisanih informacij, odvisno od tega, kaj je krajše, kadar izdajatelj predloži v potrditev osnutek univerzalnega registracijskega dokumenta ali vloži univerzalni registracijski dokument brez predhodne potrditve in želi pridobiti status pogostega izdajatelja;
- (i) kadar se univerzalni registracijski dokument vloži brez predhodne potrditve, razlago, kako je bil zahtevek za spremembo ali dodatne informacije iz drugega pododstavka člena 9(9) Uredbe (EU) 2017/1129 upoštevan v univerzalnem registracijskem dokumentu;
- (j) vse druge informacije, ki jih zahteva pristojni organ zaradi pregleda in potrditve prospekta ali preučitve, pregleda in potrditve univerzalnega registracijskega dokumenta.

3. Če univerzalni registracijski dokument, ki se vloži brez predhodne potrditve, vsebuje opombe ob robu v skladu s členom 24(6), ga mora spremljati identična različica brez opomb ob robu.

4. Kadar se univerzalni registracijski dokument vloži brez predhodne potrditve ali kadar se univerzalni registracijski dokument spremeni, se informacije iz točk (a), (b), (c), (d), (h) in (i) odstavka 2 predložijo ob vložitvi univerzalnega registracijskega dokumenta pri pristojnem organu, informacije iz točke (j) odstavka 2 pa se predložijo med postopkom pregleda. V vseh drugih primerih se informacije iz odstavka 2 predložijo skupaj s prvim osnutkom prospekta, ki se predloži pristojnemu organu, ali med postopkom pregleda.

⁽⁷⁾ Direktiva 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. decembra 2004 o uskladitvi zahtev v zvezi s preglednostjo informacij o izdajateljih, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu, in o spremembah Direktive 2001/34/ES (UL L 390, 31.12.2004, str. 38).

⁽⁸⁾ Uredba (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga) ter razveljavitvi Direktive 2003/6/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter direktiv Sveta in Komisije 2003/124/ES, 2003/125/ES in 2004/72/ES (UL L 173, 12.6.2014, str. 1).

5. Kadar pogosti izdajatelj obvesti pristojni organ, da namerava vložiti vlogo za potrditev osnutka prospekta v skladu z drugim stavkom prvega pododstavka člena 20(6) Uredbe (EU) 2017/1129, ta pogosti izdajatelj to stori v pisni obliki in po elektronski poti.

V informacijah iz prvega pododstavka so navedene priloge k tej uredbi, ki so relevantne za osnutek prospekta.

Člen 43

Spremembe osnutka prospekta med postopkom potrditve

1. Vsaka različica osnutka prospekta, ki se predloži po prvem osnutku prospekta, mora prikazovati vse spremembe glede na predhodni osnutek, priložen pa ji mora biti neoznačen osnutek. Pristojni organi sprejmejo označene dele iz predhodnega osnutka prospekta, če so se vnesle le omejene spremembe.

2. Kadar so pristojni organi v skladu s členom 45(2) te uredbe uradno obvestili izdajatelja, ponudnika ali osebo, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, da osnutek prospekta ne izpolnjuje standardov glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot je navedeno v členu 20(4) Uredbe (EU) 2017/1129, se naknadno predloženemu osnutku prospekta priloži razlaga, kako so se obravnavala odprta vprašanja, ki so jih izpostavili pristojni organi.

3. Kadar so spremembe osnutka prospekta samoumevne ali jasno obravnavajo odprta vprašanja, ki jih je izpostavil pristojni organ, se navedba o tem, kje so bile sprejete spremembe, ki obravnavajo odprta vprašanja, šteje za zadostno razlago za namene odstavka 2.

Člen 44

Predložitev končnega osnutka prospekta v potrditev

1. Končni osnutek prospekta se predloži v potrditev skupaj z vsemi informacijami iz člena 42(2), ki so se spremenile v primerjavi s predhodnim osnutkom, z izjemo informacij iz točk (a) in (h) navedenega člena. Končni osnutek prospekta ne vsebuje opomb ob robu.

2. Kadar se informacije iz člena 42(2) niso spremenile, izdajatelj, ponudnik ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, to potrdi v pisni obliki in po elektronski poti.

Člen 45

Potrditev prejema vloge za potrditev osnutka prospekta ali vložitve univerzalnega registracijskega dokumenta ali njegove spremembe ter obravnava vloge za potrditev osnutka prospekta

1. Pristojni organi potrdijo prejem prvotne vloge za potrditev osnutka prospekta ali vložitve univerzalnega registracijskega dokumenta, kot je navedeno v drugem pododstavku člena 9(2) Uredbe (EU) 2017/1129, ali spremembe tega univerzalnega registracijskega dokumenta v pisni obliki in po elektronski poti čim prej oziroma najpozneje do konca delovnega dne drugi delovni dan po prejemu vloge ali vložitvi.

Ob prejemu prvotne vloge za potrditev osnutka prospekta in vložitve univerzalnega registracijskega dokumenta ali njegove spremembe pristojni organ obvesti izdajatelja, ponudnika ali osebo, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, o:

(a) referenčni številki vloge ali vložitve;

(b) kontaktni točki pri pristojnem organu, na katero se lahko naslovijo vprašanja v zvezi z vlogo ali vložitvijo.

2. Kadar osnutek prospekta ne izpolnjuje standardov glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki so potrebni za njegovo odobritev, ali kadar so potrebne spremembe ali dodatne informacije, pristojni organi o tem v pisni obliki in po elektronski poti obvestijo izdajatelja, ponudnika ali osebo, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu.

Kadar univerzalni registracijski dokument iz drugega pododstavka člena 9(2) Uredbe (EU) 2017/1129 ali sprememba tega univerzalnega registracijskega dokumenta ne izpolnjuje standardov glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti ali kadar so potrebne spremembe ali dodatne informacije, pristojni organi o tem v pisni obliki in po elektronski poti obvestijo izdajatelja. Kadar se morajo pomanjkljivosti odpraviti brez nepotrebnega odlašanja, kot se zahteva v tretjem pododstavku člena 9(9) Uredbe (EU) 2017/1129, pristojni organ o tem obvesti izdajatelja.

3. Pristojni organ izdajatelja, ponudnika ali osebo, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, uradno obvesti o svoji odločitvi glede potrditve osnutka prospekta v pisni obliki in po elektronski poti čim prej, najpozneje pa do konca delovnega dne na dan, na katerega je bila ta odločitev sprejeta.

POGLAVJE VI

KONČNE DOLOČBE

Člen 46

Razveljavitev

Uredba (ES) št. 809/2004 se razveljavi.

Člen 47

Začetek veljavnosti in uporaba

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Uporablja se od 21. julija 2019.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 14. marca 2019

Za Komisijo
Jean-Claude JUNCKER
Predsednik

SEZNAM PRILOG

DEL A

REGISTRACIJSKI DOKUMENTI

- Priloga 1:** Registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje
- Priloga 2:** Univerzalni registracijski dokument
- Priloga 3:** Registracijski dokument za sekundarne izdaje lastniških vrednostnih papirjev
- Priloga 4:** Registracijski dokument za enote kolektivnih naložbenih podjetij zaprtega tipa
- Priloga 5:** Registracijski dokument za potrdila o lastništvu, izdana za delnice
- Priloga 6:** Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje za male vlagatelje
- Priloga 7:** Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje za velike vlagatelje
- Priloga 8:** Registracijski dokument za sekundarne izdaje nelastniških vrednostnih papirjev
- Priloga 9:** Registracijski dokument za vrednostne papirje s premoženjskim kritjem
- Priloga 10:** Registracijski dokumenti za nelastniške vrednostne papirje, ki jih izdajo tretje države in njihovi regionalni ter lokalni organi

DEL B

OPISI VREDNOSTNIH PAPIRJEV

- Priloga 11:** Opis vrednostnih papirjev za lastniške vrednostne papirje ali enote, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjetji zaprtega tipa
- Priloga 12:** Opis vrednostnih papirjev za sekundarne izdaje lastniških vrednostnih papirjev ali enot, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjetji zaprtega tipa
- Priloga 13:** Opis vrednostnih papirjev za potrdila o lastništvu, izdana za delnice
- Priloga 14:** Opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje za male vlagatelje
- Priloga 15:** Opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje za velike vlagatelje
- Priloga 16:** Opis vrednostnih papirjev za sekundarne izdaje nelastniških vrednostnih papirjev

DEL C

DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA VKLJUČITI V PROSPEKT

- Priloga 17:** Vrednostni papirji, ki povzročijo obveznost plačila ali izročitve v zvezi s sredstvom, ki je osnova
- Priloga 18:** Osnovna delnica
- Priloga 19:** Vrednostni papirji s premoženjskim kritjem
- Priloga 20:** Pro forma informacije
- Priloga 21:** Jamstva
- Priloga 22:** Soglasje

*DEL D***PROSPEKT EU ZA RAST**

Priloga 23: Posebni povzetek za prospekt EU za rast

Priloga 24: Registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Priloga 25: Registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Priloga 26: Opis vrednostnih papirjev za lastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

Priloga 27: Opis vrednostnih papirjev za nelastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast

*DEL E***DRUGE KATEGORIJE INFORMACIJ**

Priloga 28: Seznam dodatnih informacij v končnih pogojih

Priloga 29: Seznam specializiranih izdajateljev

PRILOGA 1

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt].
ODDELEK 2	ZAKONITI REVIZORJI
Točka 2.1	Imena in naslovi izdajateljevih revizorjev za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije (vključno z njihovim članstvom v strokovnem združenju).
Točka 2.2	Če so revizorji odpovedali delovno razmerje, bili odpuščeni ali jih niso ponovno imenovali za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, navedite podrobnosti, če so pomembne.

ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 4.1	Pravno in poslovno ime izdajatelja.
Točka 4.2	Kraj registracije izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI).
Točka 4.3	Datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno.
Točka 4.4	Domicil in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
ODDELEK 5	PREGLED POSLOVANJA
Točka 5.1	Glavne dejavnosti
Točka 5.1.1	Opis in ključni dejavniki, ki se nanašajo na naravo poslovanja izdajatelja in njegove glavne dejavnosti, ob navedbi glavnih kategorij prodanih produktov in/ali opravljenih storitev za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije.
Točka 5.1.2	Navedba kakršnih koli pomembnih novih produktov in/ali storitev, ki so bili uvedeni ter – v obsegu, v katerem je bil javno razkrit razvoj novih produktov ali storitev – stanje njihovega razvoja.
Točka 5.2	Glavni trgi Opis glavnih trgov, na katerih konkurira izdajatelj, vključno z razčlenitvijo skupnih prihodkov po poslovnih odsekih in geografskih trgih za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije.
Točka 5.3	Pomembni dogodki v razvoju poslovne dejavnosti izdajatelja.
Točka 5.4	Strategija in cilji Opis poslovne strategije in ciljev izdajatelja, tako finančnih kot nefinančnih (če obstajajo). V tem opisu se upoštevajo prihodnji izzivi in obeti izdajatelja.
Točka 5.5	Kratek pregled informacij o obsegu odvisnosti izdajatelja od patentov ali licenc, industrijskih, komercialnih ali finančnih pogodb ali novih proizvodnih procesov, če so tovrstni dejavniki bistvenega pomena za izdajateljevo poslovanje ali dobičkonosnost.
Točka 5.6	Osnova kakršnih koli izdajateljevih izjav v zvezi z njegovim konkurenčnim položajem.
Točka 5.7	Naložbe
Točka 5.7.1	Opis (vključno z zneskom) izdajateljevih pomembnih naložb za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta.

Točka 5.7.2	Opis kakršnih koli pomembnih naložb izdajatelja, ki so trenutno v teku in za katere so že bile sprejete trdne zaveze, vključno z geografsko razporeditvijo teh naložb (doma in v tujini) ter načinom financiranja (notranje ali zunanje).
Točka 5.7.3	Informacije v zvezi s skupnimi podjetji in podjetji, v katerih ima izdajatelj delež kapitala, ki bi lahko imela pomemben učinek na oceno njegovih lastnih sredstev in obveznosti, finančnega položaja ali dobičkov in izgub.
Točka 5.7.4	Opis kakršnih koli okoljskih vprašanj, ki bi lahko vplivala na uporabo opredmetenih osnovnih sredstev izdajatelja.
ODDELEK 6	ORGANIZACIJSKA STRUKTURA
Točka 6.1	Če je izdajatelj del skupine, je potreben kratek opis skupine in položaja izdajatelja v njej. Ta je lahko v obliki diagrama organizacijske strukture ali mu je lahko takšen diagram priložen, če to pomaga razjasniti strukturo.
Točka 6.2	Seznam pomembnih odvisnih podjetij izdajatelja, vključno z imenom, državo njihove registracije ali sedeža, lastniškim deležem, ki ga ima v odvisnem podjetju, in deležem njegovih glasovalnih pravic, če je ta drugačen.
ODDELEK 7	PREGLED POSLOVANJA IN FINANČNEGA STANJA
Točka 7.1	Finančno stanje
Točka 7.1.1	Če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu in kolikor je potrebno za razumevanje celotne poslovne dejavnosti izdajatelja, pošten pregled razvoja in uspešnosti poslovanja izdajatelja ter njegovega položaja za vsako leto in vmesno obdobje, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, vključno z vzroki za pomembne spremembe. Pregled je uravnotežen in celovita analiza razvoja in uspešnosti poslovanja izdajatelja ter njegovega položaja, pri čemer se upoštevata velikost in kompleksnost poslovanja. Kolikor je potrebno za razumevanje izdajateljevega razvoja, uspešnosti ali položaja, analiza vključuje ključne finančne in, kjer je primerno, nefinančne kazalnike uspešnosti, ki so relevantni za določeno poslovanje. Analiza, kjer je primerno, vključuje sklicevanja na zneske in dodatna pojasnila v zvezi z zneski, sporočenimi v letnih računovodskih izkazih.
Točka 7.1.2	Če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu in je potrebno za razumevanje celotne poslovne dejavnosti izdajatelja, se v pregledu navedejo tudi: (a) verjeten prihodnji razvoj izdajatelja; (b) dejavnosti na področju raziskav in razvoja. Zahteve iz točke 7.1 se lahko izpolnijo z vključitvijo poslovnega poročila iz členov 19 in 29 Direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta ⁽¹⁾.
Točka 7.2	Rezultati poslovanja
Točka 7.2.1	Informacije o pomembnih dejavnikih, vključno z nenavadnimi ali redkimi dogodki ali novim razvojem dogodkov, ki pomembno vplivajo na prihodek od poslovanja izdajatelja, in navedba obsega učinka na prihodek.
Točka 7.2.2	Če so v preteklih finančnih informacijah prikazane bistvene spremembe neto prodaje ali neto prihodkov, je treba obrazložiti razloge za takšne spremembe.

⁽¹⁾ Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19).

ODDELEK 8	KAPITALSKI VIRI
Točka 8.1	Informacije o kapitalskih virih izdajatelja (kratkoročnih in dolgoročnih).
Točka 8.2	Razlaga virov in zneskov ter opis denarnih tokov izdajatelja.
Točka 8.3	Informacije o potrebah po zadolževanju in strukturi financiranja izdajatelja.
Točka 8.4	Informacije o kakršnih koli omejitvah uporabe kapitalskih virov, ki so neposredno ali posredno pomembno vplivale ali bi lahko pomembno vplivale na dejavnosti izdajatelja.
Točka 8.5	Informacije o predvidenih virih financiranja, potrebnih za izpolnjevanje zavez iz točke 5.7.2.
ODDELEK 9	REGULATIVNO OKOLJE
Točka 9.1	Opis regulativnega okolja, v katerem posluje izdajatelj in ki lahko pomembno vpliva na njegovo poslovanje, skupaj z informacijami o vseh vladnih, ekonomskih, fiskalnih, monetarnih ali političnih ukrepih ali dejavnikih, ki so neposredno ali posredno pomembno vplivali ali bi lahko pomembno vplivali na dejavnosti izdajatelja.
ODDELEK 10	INFORMACIJE O TRENDIH
Točka 10.1	Opis: (a) najpomembnejših nedavnih trendov glede proizvodnje, prodaje in zalog ter stroškov in prodajnih cen od konca zadnjega poslovnega leta do datuma registracijskega dokumenta; (b) kakršne koli pomembne spremembe finančne uspešnosti skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta ali pa ustrezna negativna izjava.
Točka 10.2	Informacije o kakršnih koli znanih trendih, negotovostih, zahtevah, zavezah ali dogodkih, za katere je v razumnih mejah verjetno, da bodo pomembno vplivali na obete izdajatelja vsaj v tekočem poslovnem letu.
ODDELEK 11	NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA
Točka 11.1	Kadar je izdajatelj objavil napoved ali oceno dobička (ki je še vedno nepotrjena in veljavna), se ta napoved ali ocena vključi v registracijski dokument. Če je bila napoved ali ocena dobička objavljena in je še vedno nepotrjena, vendar ni več veljavna, predložite izjavo v zvezi s tem in pojasnilo, zakaj taka napoved ali ocena ni več veljavna. Za tako neveljavno napoved ali oceno ne veljajo zahteve iz točk 11.2 in 11.3.
Točka 11.2	Kadar se izdajatelj odloči vključiti novo napoved dobička ali novo oceno dobička ali predhodno objavljeno napoved dobička ali predhodno objavljeno oceno dobička v skladu s točko 11.1, je napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova za napoved; (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.

Točka 11.3	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva s preteklimi finančnimi informacijami in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 12	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI TER VIŠJE VODSTVO
Točka 12.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe; (c) ustanoviteljev, če izdajatelj obstaja manj kot pet let; (d) vseh višjih vodstvenih delavcev, pomembnih za dokazovanje, da ima izdajatelj ustrezno strokovno znanje in izkušnje za upravljanje svoje dejavnosti. Podrobnosti o naravi morebitnih sorodstvenih odnosov med osebami iz točk (a) do (d). Pri vsakem članu upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja in vsaki osebi iz točk (b) in (d) prvega odstavka je treba navesti podrobnosti o ustreznem vodstvenem znanju in izkušnjah te osebe ter naslednje informacije: (a) imena vseh podjetij in družb z neomejeno odgovornostjo, kjer so bile navedene osebe član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali družbenik kadar koli v zadnjih petih letih, ob navedbi dejstva, ali je ta oseba še vedno član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali družbenik. Vseh odvisnih podjetij izdajatelja, v katerih oseba tudi sodeluje kot član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa, ni treba navajati; (b) podrobnosti morebitnih obsodb v zvezi s kaznivimi dejanji goljufije v času najmanj zadnjih pet let; (c) podrobnosti o kakršnih koli stečajih, stečajnih postopkih, likvidacijah ali podjetjih v stečajnem postopku v zvezi z osebami, opisanimi v točkah (a) in (d) prvega pododstavka, ki so delovale v eni ali več navedenih funkcijah najmanj zadnjih pet let; (d) podrobnosti o kakršnih koli javnih obtožbah in/ali sankcijah, v katere so vpletene takšne osebe, s strani z zakonom ali drugim predpisom urejenih organov (vključno s pristojnimi poklicnimi organi) ter podatke o tem, ali so bile te osebe kadar koli v zadnjih petih letih s strani sodišča štete za neprimerne za članstvo v upravnem, vodstvenem ali nadzornem organu izdajatelja ali za dejavnost v vodstvu ali vodenju poslov izdajatelja. Če takšnih informacij ni treba razkriti, je treba o tem predložiti izjavo.
Točka 12.2	Nasprotje interesov upravnega, vodstvenega in nadzornega organa ter višjega vodstva Treba je jasno navesti možna navzkrižja interesov med nalogami, ki jih za izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 12.1, in njihovimi zasebnimi interesi in/ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij ni, je treba o tem predložiti izjavo. Kakršna koli ureditev ali dogovor z glavnimi delničarji, strankami, dobavitelji ali drugimi, v skladu s katerim je bila katera koli oseba iz točke 12.1 izbrana za člana upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali člana višjega vodstva. Podrobnosti o vseh omejitvah, dogovorjenih s strani oseb iz točke 12.1, glede prodaje vrednostnih papirjev izdajatelja v določenem časovnem obdobju.
ODDELEK 13	PREJEMKI
	Za zadnje polno poslovno leto za osebe iz točk (a) in (d) prvega pododstavka točke 12.1:

Točka 13.1	Znesek izplačanih prejemkov (vključno s kakršno koli nagrado za uspešnost ali odloženim nadomestilom) in prejemkov v naravi, ki jih takim osebam odobrijo izdajatelj in njegova odvisna podjetja za storitve, ki jih za njih opravijo v kakršni koli funkciji. Te informacije se morajo navesti posamično, razen če se posamično razkritje ne zahteva v matični državi izdajatelja in jih izdajatelj ne razkrije javno na drug način.
Točka 13.2	Skupni znesek, ki ga izdajatelj ali njegova odvisna podjetja rezervirajo ali imajo zbranega za zagotovitev pokojnin, starostnih pokojnin ali podobnih prejemkov.
ODDELEK 14	OBIČAJNI POSTOPKI UPRAVNEGA ODBORA
	Za zadnje končano poslovno leto izdajatelja, če ni določeno drugače, je treba za osebe iz točke (a) prvega pododstavka točke 12.1 navesti naslednje:
Točka 14.1	Datum poteka sedanjega mandata, če je primerno, ter obdobje, v katerem je ta oseba opravljala svojo funkcijo.
Točka 14.2	Informacije o pogodbah o zagotavljanju storitev, sklenjenih med člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa in izdajateljem ali katerim koli od njegovih odvisnih podjetij, ki predvidevajo nadomestila po končanju zaposlitve, oziroma ustrezna izjava o tem, da takšna nadomestila ne obstajajo.
Točka 14.3	Informacije o revizijskem odboru in komisiji za prejemke izdajatelja, vključno z imeni članov odbora oz. komisije in povzetkom pravilnika, v skladu s katerim deluje odbor oz. komisija.
Točka 14.4	Izjava o tem, ali izdajatelj ravna v skladu z ureditvami korporativnega upravljanja, ki se uporabljajo za izdajatelja. Če izdajatelj takšne ureditve ne upošteva, mora biti vključena izjava v zvezi s tem skupaj z razlago, zakaj izdajatelj ne upošteva takšne ureditve.
Točka 14.5	Morebitni pomembni vplivi na korporativno upravljanje, vključno s prihodnjimi spremembami v sestavi upravnega odbora in odborov/komisij (če je bila odločitev o tem že sprejeta na sestanku upravnega odbora in/ali delničarjev).
ODDELEK 15	ZAPOSLENI
Točka 15.1	Bodisi število zaposlenih ob koncu obdobja bodisi povprečno število zaposlenih za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta (in spremembe teh števil, če so pomembne), in, če je mogoče in pomembno, razvrstitev zaposlenih po glavnih kategorijah dejavnosti in geografski lokaciji. Če izdajatelj zaposluje precejšnje število zaposlenih za določen čas, je treba navesti povprečno število zaposlenih za določen čas v zadnjem poslovnem letu.
Točka 15.2	Delnice in delniške opcije Za vsako osebo iz točk (a) in (d) prvega pododstavka točke 12.1. podajte informacije o lastništvu delnic in kakršnih koli opcijah nad takšnimi delnicami v izdajatelju na zadnji izvedljivi datum.
Točka 15.3	Opis kakršnih koli ureditev za udeležbo zaposlenih v kapitalu izdajatelja.
ODDELEK 16	GLAVNI DELNIČARJI
Točka 16.1	Ime vsake osebe, če je poznano izdajatelju, razen članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa, ki ima neposredno ali posredno delež v kapitalu izdajatelja ali glasovalnih pravicah, ki ga je treba prijaviti v skladu z nacionalno zakonodajo izdajatelja, skupaj z višino deleža vsake take osebe na datum registracijskega dokumenta, ali v primeru, da takih oseb ni, ustrezna izjava v zvezi s tem, da takšne osebe ne obstajajo.

Točka 16.2	Navedite, ali imajo glavni delničarji izdajatelja različne glasovalne pravice ali ustrezno izjavo o tem, da takšne glasovalne pravice ne obstajajo.
Točka 16.3	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
Točka 16.4	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih izvajanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja.
ODDELEK 17	POSILI MED POVEZANIMI STRANKAMI
Točka 17.1	Podrobni podatki o poslih med povezanimi strankami (za ta namen se uporabljajo podatki, določeni s standardi, ki so bili sprejeti v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽²⁾), ki jih je izdajatelj sklenil v obdobju, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije in do datuma registracijskega dokumenta, morajo biti razkriti v skladu z ustreznim standardom, sprejetim na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002, če se ta uporablja. Če se ti standardi ne uporabljajo za izdajatelja, je treba razkriti naslednje informacije: (a) naravo in obseg poslov, ki so kot posamezen posel ali v celoti pomembni za izdajatelja. Če takšni posli med povezanimi strankami niso sklenjeni pod običajnimi tržnimi pogoji, je treba predložiti obrazložitev, zakaj ti posli niso bili sklenjeni tako. V primeru neporavnanih posojil, vključno z jamstvi kakršne koli vrste, navedite neporavnani znesek; (b) znesek ali odstotek, v katerem so posli med povezanimi subjekti sestavni del prometa izdajatelja.
ODDELEK 18	FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH
Točka 18.1	Pretekle finančne informacije
Točka 18.1.1	Revidirane pretekle finančne informacije, ki zajemajo zadnja tri poslovna leta (ali ustrezno krajše obdobje, odkar izdajatelj posluje), ter revizijsko poročilo za vsako leto.
Točka 18.1.2	Sprememba datuma računovodskega sklica Če je izdajatelj spremenil datum svojega računovodskega sklica v obdobju, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, revidirane pretekle informacije zajemajo najmanj 36 mesecev ali celotno obdobje, odkar izdajatelj posluje, kar koli je krajše.
Točka 18.1.3	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba finančne informacije pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Če taki nacionalni računovodski standardi tretje države niso enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, se računovodski izkazi preračunajo v skladu z navedeno uredbo.

⁽²⁾ Uredba (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. julija 2002 o uporabi mednarodnih računovodskih standardov (UL L 243, 11.9.2002, str. 1).

Točka 18.1.4	Sprememba računovodskega okvira Zadnje revidirane pretekle finančne informacije, ki zajemajo primerljive informacije za prejšnje leto, morajo biti prikazane in pripravljene v obliki, ki se ujema z okvirom za računovodske standarde, ki bo sprejet v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih, ob upoštevanju računovodskih standardov ter politik in zakonodaje, ki se uporabljajo za takšne letne računovodske izkaze. Zaradi sprememb v računovodskem okviru, ki se uporablja za izdajatelja, ni treba preračunati revidiranih računovodskih izkazov samo za namene prospekta. Če pa namerava izdajatelj v naslednjih objavljenih računovodskih izkazih sprejeti nov okvir za računovodske standarde, mora biti vsaj en celoten sklop računovodskih izkazov (kot je opredeljen v MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov, kot je določen v Uredbi (ES) št. 1606/2002), vključno s primerjalnimi računovodskimi izkazi, predstavljen v obliki, ki je skladna s tisto, ki bo sprejeta v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih, ob upoštevanju računovodskih standardov ter politik in zakonodaje, ki se uporabljajo za takšne letne računovodske izkaze.
Točka 18.1.5	Če so revidirane finančne informacije pripravljene skladno z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) izkaz, ki kaže vse spremembe lastniškega kapitala ali spremembe lastniškega kapitala razen tistih iz kapitalskih poslov z lastniki in razdelitev lastnikom; (d) izkaz denarnih tokov; (e) računovodske usmeritve in pojasnila.
Točka 18.1.6	Konsolidirani računovodski izkazi Če izdajatelj pripravi samostojne in konsolidirane računovodske izkaze, je treba v registracijski dokument vključiti vsaj konsolidirane računovodske izkaze.
Točka 18.1.7	Starost finančnih informacij Datum bilance stanja zadnjega leta revidiranih finančnih informacij ne sme biti zgodnejši od enega naslednjih datumov: (a) 18 mesecev od datuma registracijskega dokumenta, če izdajatelj v registracijski dokument vključi revidirane vmesne računovodske izkaze; (b) 16 mesecev od datuma registracijskega dokumenta, če izdajatelj v registracijski dokument vključi nerevidirane vmesne računovodske izkaze.
Točka 18.2	Vmesne in druge finančne informacije
Točka 18.2.1	Če je izdajatelj od datuma zadnjih revidiranih računovodskih izkazov objavil četrtnetne ali polletne finančne informacije, morajo biti vključene v registracijski dokument. Če so bile četrtnetne ali polletne finančne informacije revidirane ali pregledane, je treba vključiti tudi revizijsko poročilo ali poročilo o pregledu. Če četrtnetne ali polletne finančne informacije niso revidirane ali niso bile pregledane, je treba to navesti. Če je datum registracijskega dokumenta več kot devet mesecev po datumu zadnjih revidiranih računovodskih izkazov, mora vsebovati vmesne finančne informacije, ki so lahko nerevidirane (v tem primeru je treba to navesti) in zajemajo vsaj prvih šest mesecev poslovnega leta. Vmesne finančne informacije, pripravljene v skladu z zahtevami iz Uredbe (ES) št. 1606/2002. Za izdajatelje, za katere ne velja Uredba (ES) št. 1606/2002, morajo vmesne finančne informacije vključevati primerljive računovodske izkaze za enako obdobje v predhodnem poslovnem letu s to razliko, da se zahteva glede primerljivih informacij iz bilanc stanja lahko izpolni s predložitvijo bilance stanja ob koncu leta v skladu z veljavnim okvirom za finančno poročanje.

Točka 18.3	Revidiranje preteklih letnih finančnih informacij
Točka 18.3.1	Za pretekle letne finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU Evropskega parlamenta in Sveta ⁽³⁾ ter Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽⁴⁾. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) pretekle letne finančne informacije je treba revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz. (b) Če so zakoniti revizorji zavrnili revizijska poročila o preteklih finančnih informacijah ali če ta vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 18.3.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so ga revidirali revizorji.
Točka 18.3.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir informacij in dejstvo, da informacije niso revidirane.
Točka 18.4	Pro forma finančne informacije
Točka 18.4.1	V primeru znatne bruto spremembe je potreben opis morebitnega učinka posla na sredstva, obveznosti in dobiček izdajatelja, če bi bil posel izveden na začetku obdobja, na katerega se nanaša poročilo, ali na sporočeni datum. Ta zahteva se običajno izpolni z vključitvijo pro forma finančnih informacij. Te pro forma finančne informacije se prikažejo tako, kot je navedeno v Prilogi 20, in morajo vsebovati informacije, navedene v njej. Pro forma finančnim informacijam mora biti priloženo poročilo, ki ga pripravijo neodvisni računovodje ali revizorji.
Točka 18.5	Politika dividend
Točka 18.5.1	Opis politike izdajatelja na področju razdelitve dividend in kakršnih koli omejitev v zvezi s tem. Če izdajatelj nima take politike, vključite ustrezno negativno izjavo.
Točka 18.5.2	Za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, navedite znesek dividende na delnico, ki je bil zaradi primerljivosti prilagojen, če se je število delnic izdajatelja spremenilo.
Točka 18.6	Pravni in arbitražni postopki
Točka 18.6.1	Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 18.7	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja
Točka 18.7.1	Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bili objavljeni revidirani računovodski izkazi ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.

⁽³⁾ Direktiva 2014/56/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o spremembi Direktive 2006/43/ES o obveznih revizijah za letne in konsolidirane računovodske izkaze (UL L 158, 27.5.2014, str. 196).

⁽⁴⁾ Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa in razveljavitvi Sklepa Komisije 2005/909/ES (UL L 158, 27.5.2014, str. 77).

ODDELEK 19	DODATNE INFORMACIJE
Točka 19.1	Delniški kapital Informacije iz točk 19.1.1 do 19.1.7 v preteklih finančnih informacijah na datum zadnje bilance stanja:
Točka 19.1.1	Znesek emisijskega kapitala in za vsak razred delniškega kapitala: (a) skupni znesek izdajateljevega odobrenega delniškega kapitala; (b) število izdanih in v celoti vplačanih delnic in število izdanih, vendar ne v celoti vplačanih delnic; (c) nominalna vrednost posamezne delnice ali izjava, da delnice nimajo nominalne vrednosti, ter (d) uskladitev števila delnic v posesti delničarjev na začetku in na koncu leta. Če je bilo v obdobju, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, z nadenarnimi sredstvi plačanega več kot 10 % kapitala, to navedite.
Točka 19.1.2	Če obstajajo delnice, ki ne predstavljajo kapitala, navedite njihovo število in glavne značilnosti.
Točka 19.1.3	Število, knjigovodska in nominalna vrednost delnic izdajatelja, ki so v lasti samega izdajatelja, so v lasti v njegovem imenu ali v lasti njegovih odvisnih podjetij.
Točka 19.1.4	Znesek kakršnih koli konvertibilnih vrednostnih papirjev, zamenljivih vrednostnih papirjev ali vrednostnih papirjev z nakupnimi boni, z navedbo veljavnih pogojev in postopkov konverzije, zamenjave ali vpisa.
Točka 19.1.5	Informacije o vseh pravicah in/ali obveznostih pridobitve in njihovih pogojih v zvezi z odobrenim, a neizdanim kapitalom ali povečanjem kapitala.
Točka 19.1.6	Informacije o kapitalu kakršnega koli člana skupine, za katerega obstaja opcijska pravica ali za katerega je pogojno ali brezpogojno dogovorjeno, da se veže na opcijsko pravico ter podrobnosti o takšnih opcijah, vključno z osebami, na katere se nanašajo te opcijske pravice.
Točka 19.1.7	Zgodovina delniškega kapitala s poudarkom na informacijah o vseh spremembah za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije.
Točka 19.2	Akt o ustanovitvi in statut
Točka 19.2.1	Register in številka registrskega vpisa, če je primerno, ter kratek opis izdajateljevih ciljev in namenov ter kje jih je mogoče najti v posodobljenem aktu o ustanovitvi in statutu.
Točka 19.2.2	Kadar obstaja več kot en razred obstoječih delnic, opis pravic, prednosti in omejitev, ki veljajo za vsak razred.
Točka 19.2.3	Kratek opis kakršne koli določbe izdajateljevega akta o ustanovitvi, statuta, listin ali pravil, ki bi lahko vplivala na odlog, preložitev ali preprečitev spremembe nadzora izdajatelja.
ODDELEK 20	BISTVENE POGODBE
Točka 20.1	Povzetek vsake bistvene pogodbe, razen pogodb, sklenjenih v običajnem poteku poslovanja, katere stranka je izdajatelj ali kateri koli član skupine, za obdobje dveh let neposredno pred objavo registracijskega dokumenta. Povzetek vsake druge pogodbe (razen pogodb, sklenjenih v okviru rednega poslovanja), ki jo sklene kateri koli član skupine in ki vsebuje kakršne koli določbe, v skladu s katerimi ima kateri koli član skupine obveznost ali pravico, pomembno za skupino na datum registracijskega dokumenta.

ODDELEK 21	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 21.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 2

UNIVERZALNI REGISTRACIJSKI DOKUMENT

ODDELEK 1	INFORMACIJE O IZDAJATELJU, KI JIH JE TREBA RAZKRITI
Točka 1.1	Izdajatelj razkrije informacije v skladu z zahtevami po razkritju za registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje iz Priloge 1.
Točka 1.2	Ko je univerzalni registracijski dokument potrjen, se točka 1.5 Priloge 1 dopolni z izjavo, da se univerzalni registracijski dokument lahko uporablja za namene ponudbe vrednostnih papirjev javnosti ali za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje na reguliranem trgu, če je dopolnjen s spremembami, je to primerno ter sta opis vrednostnih papirjev in povzetek odobrena v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129. Kadar je univerzalni registracijski dokument vložen in objavljen brez predhodne potrditve, se točka 1.5 Priloge 1 nadomesti z izjavo, da: (a) je bil univerzalni registracijski dokument vložen pri [ime pristojnega organa] kot pristojnemu organu v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 brez predhodne potrditve v skladu s členom 9 Uredbe (EU) 2017/1129; (b) se univerzalni registracijski dokument lahko uporablja za namene ponudbe vrednostnih papirjev javnosti ali za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje na reguliranem trgu, če to potrdi [vstavite ime pristojnega organa] skupaj z morebitnimi spremembami, je to primerno ter sta opis vrednostnih papirjev in povzetek odobrena v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129.

PRILOGA 3

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA SEKUNDARNE IZDAJE LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) xsslužbeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Èe so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije toèno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi èesa bi bile informacije netoène ali zavajajoèe. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne obravnava kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt]. (d) je bil [registracijski dokument/prospekt] pripravljen kot del poenostavljenega prospekta v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129.
ODDELEK 2	ZAKONITI REVIZORJI
Točka 2.1	Imena izdajateljevih revizorjev za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije (vključno z njihovim članstvom v strokovnem združenju).

ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 4.1	Pravno in poslovno ime izdajatelja.
Točka 4.2	Domicil in pravna oblika izdajatelja, identifikator pravnih subjektov (LEI), zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
ODDELEK 5	PREGLED POSLOVANJA
Točka 5.1	Kratek opis: (a) ključnih glavnih dejavnosti izdajatelja; (b) vseh znatnih sprememb, ki vplivajo na poslovanje in glavne dejavnosti izdajatelja od konca obdobja, ki ga zajemajo zadnji objavljeni revidirani računovodski izkazi, vključno z naslednjim: (i) navedbo vseh pomembnih novih produktov in storitev, ki so bili uvedeni; (ii) stanjem razvoja novih produktov ali storitev v obsegu, v katerem so bili javno razkriti; (iii) kakršnimi koli bistvenimi spremembami v regulativnem okolju izdajatelja od obdobja, ki ga zajemajo zadnji objavljeni revidirani računovodski izkazi.
Točka 5.2	Naložbe
Točka 5.2.1	Opis pomembnih naložb izdajatelja, ki so bile izvedene od datuma zadnjih objavljenih računovodskih izkazov in ki so v teku in/ali za katere so že bile sprejete trdne zaveze, skupaj s predvidenim virom za njihovo financiranje.
ODDELEK 6	INFORMACIJE O TRENDIH
Točka 6.1	Opis: (a) najpomembnejših nedavnih trendov glede proizvodnje, prodaje in zalog ter stroškov in prodajnih cen od konca zadnjega poslovnega leta do datuma registracijskega dokumenta; (b) kakršnih koli znatnih sprememb finančne uspešnosti skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta ali pa ustrezna negativna izjava; (c) informacij o kakršnih koli znanih trendih, negotovostih, zahtevah, zavezah ali dogodkih, za katere je v razumnih mejah verjetno, da bodo pomembno vplivali na obete izdajatelja vsaj v tekočem poslovnem letu.
ODDELEK 7	NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA
Točka 7.1	Kadar je izdajatelj objavil napoved ali oceno dobička (ki je še vedno nepotrjena in veljavna), se ta napoved ali ocena vključi v registracijski dokument. Če je bila napoved ali ocena dobička objavljena in je še vedno nepotrjena, vendar ni več veljavna, predložite izjavo v zvezi s tem in pojasnilo, zakaj taka napoved ali ocena ni več veljavna. Za tako neveljavno napoved ali oceno ne veljajo zahteve iz točk 7.2 in 7.3.

Točka 7.2	Kadar se izdajatelj odloči vključiti novo napoved ali oceno dobička ali vključi predhodno objavljeno napoved ali oceno dobička v skladu s točko 7.1, je napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova za napoved; (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.
Točka 7.3	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva s preteklimi finančnimi informacijami in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 8	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI TER VIŠJE VODSTVO
Točka 8.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe; (c) ustanoviteljev, če izdajatelj obstaja manj kot pet let; (d) vseh višjih vodstvenih delavcev, pomembnih za dokazovanje, da ima izdajatelj ustrezno strokovno znanje in izkušnje za upravljanje svoje dejavnosti. Podrobnosti o naravi morebitnih sorodstvenih odnosov med osebami iz točk (a) do (d). Kolikor še ni bilo razkrito in v primeru novih članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja (od datuma zadnjih revidiranih letnih računovodskih izkazov) ter vsake osebe iz točk (b) in (d) prvega pododstavka, je treba navesti naslednje informacije: (a) imena vseh podjetij in družb z neomejeno odgovornostjo, kjer so bile navedene osebe član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali družbenik kadar koli v zadnjih petih letih, ob navedbi dejstva, ali je ta oseba še vedno član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali družbenik. Vseh odvisnih podjetij izdajatelja, v katerih oseba tudi sodeluje kot član upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa, ni treba navajati; (b) podrobnosti morebitnih obsodb v zvezi s kaznivimi dejanji goljufije v času najmanj zadnjih pet let; (c) podrobnosti o kakršnih koli stečajih, stečajnih postopkih, likvidacijah ali podjetjih v stečajnem postopku v zvezi z osebami, opisanimi v točkah (a) in (d) prvega pododstavka, ki so delovale v eni ali več navedenih funkcijah najmanj zadnjih pet let; (d) podrobnosti o kakršnih koli javnih obtožbah in/ali sankcijah, v katere so vpletene takšne osebe, s strani z zakonom ali drugim predpisom urejenih organov (vključno s pristojnimi poklicnimi organi) ter podatke o tem, ali so bile te osebe kadar koli v zadnjih petih letih s strani sodišča štet za neprimerne za članstvo v upravnem, vodstvenem ali nadzornem organu izdajatelja ali za dejavnost v vodstvu ali vodenju poslov izdajatelja. Če takšnih informacij ni treba razkriti, je treba o tem predložiti izjavo.

Točka 8.2	Treba je jasno navesti možna nasprotja interesov med nalogami, ki jih v imenu izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 8.1, in njihovimi zasebnimi interesi ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij ni, je treba o tem predložiti izjavo. Kakršna koli ureditev ali dogovor z glavnimi delničarji, strankami, dobavitelji ali drugimi, v skladu s katerim je bila katera koli oseba iz točke 8.1 izbrana za člana upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali člana višjega vodstva. Podrobnosti o vseh omejitvah, dogovorjenih s strani oseb iz točke 8.1, glede prodaje vrednostnih papirjev izdajatelja v določenem časovnem obdobju.
ODDELEK 9	GLAVNI DELNIČARJI
Točka 9.1	Ime vsake osebe, če je poznano izdajatelju, razen članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa, ki ima neposredno ali posredno delež v kapitalu izdajatelja ali glasovalnih pravicah, ki ga je treba prijaviti v skladu z nacionalno zakonodajo izdajatelja, skupaj z višino deleža vsake take osebe na datum registracijskega dokumenta, ali v primeru, da takih oseb ni, ustrezna izjava v zvezi s tem, da takšne osebe ne obstajajo.
Točka 9.2	Navedite, ali imajo glavni delničarji izdajatelja različne glasovalne pravice ali ustrezno izjavo o tem, da takšne glasovalne pravice ne obstajajo.
Točka 9.3	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in òigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
Točka 9.4	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih izvajanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja.
ODDELEK 10	POSLO MED POVEZANIMI STRANKAMI
Točka 10.1	Podrobni podatki o poslih med povezanimi strankami (za ta namen se uporabljajo podatki, določeni s standardi, ki so bili sprejeti v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002), ki jih je izdajatelj sklenil od datuma zadnjih raèunovodskih izkazov, morajo biti razkriti v skladu z ustreznim standardom, sprejetim na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002, če se ta uporablja. Če se ti standardi ne uporabljajo za izdajatelja, je treba razkriti naslednje informacije: (a) naravo in obseg poslov, ki so kot posamezen posel ali v celoti pomembni za izdajatelja. Če takšni posli med povezanimi strankami niso sklenjeni pod običajnimi tržnimi pogoji, je treba predložiti obrazložitev, zakaj ti posli niso bili sklenjeni tako. V primeru neporavnanih posojil, vključno z jamstvi kakršne koli vrste, navedite neporavnani znesek; (b) znesek ali odstotek, v katerem so posli med povezanimi subjekti sestavni del prometa izdajatelja.
ODDELEK 11	FINANÈNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANÈNEM POLOŽAJU TER DOBIÈKIH IN IZGUBAH
Točka 11.1	Raèunovodski izkazi Treba je objaviti raèunovodske izkaze (letne in polletne), ki zajemajo 12-mesečno obdobje pred potrditvijo prospekta. Če so bili objavljeni letni in polletni raèunovodski izkazi, se zahtevajo le letni raèunovodski izkazi, če so objavljeni po polletnih raèunovodskih izkazih.
Točka 11.2	Revidiranje letnih finanènih informacij

Točka 11.2.1	Revizijsko poročilo Za letne računovodske izkaze se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) je treba letne računovodske izkaze revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz. Sicer pa mora registracijski dokument vsebovati naslednje informacije: (i) poudarjeno izjavo, ki razkriva, kateri revizijski standardi so bili uporabljeni; (ii) obrazložitev morebitnih pomembnih odstopanj od mednarodnih revizijskih standardov; (b) če revizijska poročila o letnih računovodskih izkazih vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 11.2.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so jih revidirali revizorji.
Točka 11.2.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir podatkov in dejstvo, da podatki niso bili revidirani.
Točka 11.3	Pravni in arbitražni postopki Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključeno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 11.4	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bili objavljeni revidirani računovodski izkazi ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.
Točka 11.5	Pro forma finančne informacije V primeru znatne bruto spremembe je potreben opis morebitnega učinka posla na sredstva, obveznosti in dobiček izdajatelja, če bi bil posel izveden na začetku obdobja, na katerega se nanaša poročilo, ali na sporočeni datum. Ta zahteva se običajno izpolni z vključitvijo pro forma finančnih informacij. Te pro forma finančne informacije je treba prikazati tako, kot je navedeno v Prilogi 20, in morajo vsebovati informacije, navedene v njej. Pro forma finančnim informacijam mora biti priloženo poročilo, ki ga pripravijo neodvisni računovodje ali revizorji.
Točka 11.6	Politika dividend Opis politike izdajatelja na področju razdelitve dividend in kakršnih koli omejitev v zvezi s tem.
Točka 11.6.1	Znesek dividende na delnico za zadnje poslovno leto, ki je bil zaradi primerljivosti prilagojen, če se je število delnic izdajatelja spremenilo.
ODDELEK 12	DODATNE INFORMACIJE
Točka 12.1	Delniški kapital Informacije iz točk 12.1.1 in 12.1.2 v letnih računovodskih izkazih na datum zadnje bilance stanja.

Točka 12.1.1	Znesek kakršnih koli konvertibilnih vrednostnih papirjev, zamenljivih vrednostnih papirjev ali vrednostnih papirjev z nakupnimi boni, z navedbo veljavnih pogojev in postopkov konverzije, zamenjave ali vpisa.
Točka 12.1.2	Informacije o vseh pravicah in/ali obveznostih pridobitve in njihovih pogojih v zvezi z odobrenim, a neizdanim kapitalom ali povečanjem kapitala.
ODDELEK 13	REGULATIVNA RAZKRITJA
Točka 13.1	Povzetek informacij, razkritih na podlagi Uredbe (EU) št. 596/2014 v obdobju zadnjih 12 mesecev, ki so relevantne na datum prospekta. Povzetek se predstavi v jedrnat in razumljivi obliki, ki omogoča preprosto analizo, in ni ponovna navedba informacij, ki so že bile objavljene v skladu z Uredbo (EU) št. 596/2014. Povzetek se glede na temo predstavi v omejenem številu kategorij.
ODDELEK 14	BISTVENE POGODBE
Točka 14.1	Kratek povzetek vsake bistvene pogodbe, razen pogodb, sklenjenih v običajnem poteku poslovanja, katere stranka je izdajatelj ali kateri koli član skupine, za obdobje dveh let neposredno pred objavo registracijskega dokumenta. Kratek povzetek vsake druge pogodbe (razen pogodb, sklenjenih v okviru rednega poslovanja), ki jo sklene kateri koli član skupine in ki vsebuje kakršne koli določbe, v skladu s katerimi ima kateri koli član skupine obveznost ali pravico, pomembno za skupino na datum registracijskega dokumenta.
ODDELEK 15	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 15.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 4

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA ENOTE KOLEKTIVNIH NALOŽBENIH PODJEMOV ZAPRTEGA TIPA

	Poleg informacij, ki se zahtevajo v tej prilogi, mora kolektivni naložbeni podjem zagotoviti informacije, kakor se zahtevajo v oddelkih/točkah 1, 2, 3, 4, 6, 7.1, 7.2.1, 8.4, 9 (čeprav se mora opis regulativnega okolja, v katerem posluje izdajatelj, nanašati samo na regulativno okolje, ki je relevantno za naložbe izdajatelja), 11, 12, 13, 14, 15.2, 16, 17, 18 (razen za pro forma finančne informacije), 19, 20 in 21 Priloge 1, ali, če kolektivni naložbeni podjem izpolnjuje zahteve iz člena 14(1) Uredbe (EU) 2017/1129, naslednje informacije, kakor se zahtevajo v skladu z odstavki in oddelki/točkami 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 in 14 iz Priloge 3. Kadar enote izda kolektivni naložbeni podjem, ki je ustanovljen kot skupni sklad, ki ga upravlja upravitelj sklada, se informacije iz oddelkov/točk 6, 12, 13, 14, 15.2, 16 in 20 Priloge 1 razkrijejo v zvezi z upraviteljem sklada, medtem ko se informacije iz točk 2, 4 in 18 Priloge 1 razkrijejo v zvezi s skladom in upraviteljem sklada.
ODDELEK 1	CILJ IN POLITIKA NALOŽB
Točka 1.1	(a) opis naložbene politike, strategije in ciljev kolektivnega naložbenega podjetja; (b) informacije o kraju sedeža osnovnega kolektivnega naložbenega podjetja (ali podjetij), če je kolektivni naložbeni podjem sklad, sestavljen iz različnih skladov; (c) opis vrst sredstev, v katere lahko vlaga kolektivni naložbeni podjem; (d) tehnike, ki jih lahko uporabi, in vsa povezana tveganja, skupaj z okoliščinami, v katerih lahko kolektivni naložbeni podjem uporabi finančni vzvod; (e) dovoljene vrste in viri finančnega vzvoda ter povezana tveganja; (f) kakršne koli omejitve glede uporabe finančnega vzvoda in kakršni koli dogovori o zavarovanju s premoženjem in ponovni uporabi sredstev; (g) najvišja stopnja finančnega vzvoda, ki se lahko uporabi v imenu kolektivnega naložbenega podjetja.
Točka 1.2	Opis postopkov, s katerimi lahko kolektivni naložbeni podjem spremeni svojo naložbeno strategijo ali naložbeno politiko ali oboje.
Točka 1.3	Omejitve finančnih vzvodov kolektivnega naložbenega podjetja. Če takšnih omejitev ni, je treba priložiti ustrezno izjavo.
Točka 1.4	Regulativni status kolektivnega naložbenega podjetja skupaj z imenom vsakega regulativnega organa v državi njegove registracije.
Točka 1.5	Profil tipičnega vlagatelja, kateremu je namenjen kolektivni naložbeni podjem.
Točka 1.6	Izjavo, ki potrjuje naslednje: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt].

ODDELEK 2	NALOŽBENE OMEJITVE
Točka 2.1	Izjava o morebitnih naložbenih omejitvah, ki se uporabljajo za kolektivni naložbeni podjem, in navedba načina obveščanja imetnikov vrednostnih papirjev o ukrepih, ki jih bo izvedel upravitelj naložb v primeru kršitve.
Točka 2.2	Nekatere informacije je treba razkriti, kadar se več kot 20 % bruto sredstev katerega koli kolektivnega naložbenega podjetja (razen kadar se registracijski dokument za subjekt pripravi kot rezultat uporabe točke 2.3 ali 2.5) lahko: (a) neposredno ali posredno naloži ali posodi kateremu koli posameznemu osnovnemu izdajatelju (vključno z odvisnimi ali povezanimi podjetji izdajatelja); (b) naloži v enega ali več kolektivnih naložbenih podjetij, ki lahko naložijo več kot 20 % svojih bruto sredstev v druge kolektivne naložbene podjeme (odprtega in/ali zaprtega tipa), ali (c) izpostavi kreditni sposobnosti ali solventnosti katere koli nasprotne stranke (vključno z njenimi odvisnimi ali povezanimi podjetji); Informacije iz uvodnega stavka zajemajo naslednje informacije v katerem koli od naslednjih primerov: (i) kadar osnovni vrednostni papirji niso uvrščeni v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP, informacije v zvezi z vsakim osnovnim izdajateljem/kolektivnim naložbenim podjetjem/nasprotno stranko, kot da bi bil izdajatelj za namene minimalnih zahtev po razkritju za registracijski dokument za lastniške vrednostne papirje (v primeru točke (a)) ali minimalnih zahtev po razkritju za registracijski dokument za enote, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjemi zaprtega tipa (v primeru točke (b)) ali minimalnih zahtev po razkritju za registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje za velike vlagatelje (v primeru točke (c)); (ii) če so bili vrednostni papirji, ki jih je izdal osnovni izdajatelj/kolektivni naložbeni podjem/nasprotna stranka, že uvrščeni v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP ali če za obveznosti jamči subjekt, ki je uvrščen v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu ali na zagonskem trgu MSP, ime, naslov, država registracije, narava poslovanja in ime trga, na katerega so uvrščeni vrednostni papirji. Zahteva po razkritju iz točk (i) in (ii) se ne uporablja, ko je presežen prag 20 % zaradi apreciacije ali depreciacije, sprememb deviznih tečajev ali zaradi prejema pravic, bonusov, prejemkov v obliki kapitala ali zaradi kakršnega koli drugega ukrepa, ki vpliva na vsakega imetnika te naložbe, pod pogojem, da upravitelj naložb upošteva prag pri obravnavi sprememb naložbenega portfelja. Če lahko kolektivni naložbeni podjem pristojnemu organu razumno dokaže, da ne more dostopati do nekaterih ali vseh informacij, zahtevanih v skladu s točko (i), mora kolektivni naložbeni podjem razkriti vse informacije, do katerih ima dostop, je z njimi seznanjen in/ali jih lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavil osnovni izdajatelj/kolektivni naložbeni podjem/nasprotna stranka, da bi lahko, kolikor je to možno, izpolnil zahteve iz točke (i). V tem primeru mora prospekt vsebovati dobro vidno opozorilo, da kolektivni naložbeni podjem ni mogel dostopati do določenih informacij, ki bi se sicer morale vključiti v prospekt, zato je bila v zvezi z določenim osnovnim izdajateljem, kolektivnim naložbenim podjetjem ali nasprotno stranko določena nižja raven razkritja.
Točka 2.3	Kadar kolektivni naložbeni podjem naloži več kot 20 % svojih bruto sredstev v druge kolektivne naložbene podjeme (odprtega in/ali zaprtega tipa), se razkrije opis naložbe in način porazdelitve tveganja v zvezi z navedenimi naložbami. Poleg tega se točka uporablja 2.2 poleg vseh osnovnih naložb kolektivnega naložbenega podjetja, kot da bi bile te naložbe izvedene neposredno.
Točka 2.4	Če je v zvezi s točko 2.2(c) dano zavarovanje s premoženjem za kritje dela izpostavljenosti do katere koli nasprotne stranke, ki presega 20 % bruto sredstev kolektivnega naložbenega podjetja, navedite podrobnosti takšnih dogovorov o zavarovanju s premoženjem.

Točka 2.5	Kadar kolektivni naložbeni podjem naloži več kot 40 % svojih bruto sredstev v druge kolektivne naložbene podjeme, je treba razkriti eno od naslednjega: (a) informacije v zvezi z vsakim osnovnim kolektivnim naložbenim podjemom, kot če bi bil izdajatelj, za katerega veljajo minimalne zahteve po razkritju, kot so navedene v tej prilogi; (b) če so bili vrednostni papirji, ki jih je izdal osnovni kolektivni naložbeni podjem, že uvrščeni v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP ali če za obveznosti jamči subjekt, ki je uvrščen v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu ali na zagonskem trgu MSP, ime, naslov, država registracije, narava poslovanja in ime trga, na katerega so uvrščeni vrednostni papirji. Če lahko kolektivni naložbeni podjem pristojnemu organu razumno dokaže, da ne more dostopati do nekaterih ali vseh informacij, zahtevanih v skladu s točko (i), mora kolektivni naložbeni podjem razkriti vse informacije, do katerih ima dostop, je z njimi seznanjen in/ali jih lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavil osnovni izdajatelj/kolektivni naložbeni podjem/nasprotna stranka, da bi lahko, kolikor je to možno, izpolnil zahteve iz točke (a). V tem primeru mora prospekt vsebovati dobro vidno opozorilo, da kolektivni naložbeni podjem ni mogel dostopati do določenih informacij, ki bi se sicer morale vključiti v prospekt, zato je bila v zvezi z določenim osnovnim izdajateljem, kolektivnim naložbenim podjemom ali nasprotno stranko določena nižja raven razkritja.
Točka 2.6	Fizično blago Kadar kolektivni naložbeni podjem vlaga neposredno v fizično blago, razkritje tega dejstva in odstotka bruto sredstev, ki bodo tako naložena.
Točka 2.7	Kolektivni naložbeni podjemi za vlaganja v nepremičnine Kadar kolektivni naložbeni podjem poseduje nepremičnino kot del njegovega naložbenega cilja, se razkrijejo odstotek portfelja, ki se bo vložil v nepremičnino, opis nepremičnine in vsi materialni stroški v zvezi z nakupom in posedovanjem take nepremičnine. Poleg tega je treba priložiti poročilo o vrednotenju v zvezi z nepremičnino. Zahteve po razkritju iz točke 4.1 se uporabljajo za: (a) subjekt, ki predloži poročilo o vrednotenju; (b) vse druge subjekte, odgovorne za upravljanje nepremičnine.
Točka 2.8	Izvedeni finančni instrumenti/instrumenti denarnega trga/valute Kadar kolektivni naložbeni podjem vlaga v izvedene finančne instrumente, finančne instrumente, instrumente denarnega trga ali valute, razen za namene učinkovitega upravljanja portfelja, in sicer izključno za zmanjšanje, prenos ali odpravo naložbenega tveganja pri osnovnih naložbah kolektivnega naložbenega podjema, vključno s katero koli tehniko ali instrumentom, ki se uporablja za zagotavljanje zaščitne pred tečajnimi in kreditnimi tveganji, izjava o tem, ali se te naložbe uporabljajo za zavarovanje ali za naložbene namene, in opis, kje in kako je porazdeljeno tveganje v zvezi z navedenimi naložbami.
Točka 2.9	Točka 2.2 se ne uporablja za naložbe v vrednostne papirje, ki jih izda ali zanje jamči vlada, vladna agencija ali javni organ katere koli države članice, njeni regionalni ali lokalni organi ali katere koli države članice OECD.
Točka 2.10	Točka 2.2(a) se ne uporablja za kolektivne naložbene podjeme, katerih naložbeni cilj je brez bistvenih sprememb slediti široko zastavljenemu in priznanemu objavljenemu indeksu. Vključni se izjava s podrobnostmi o tem, kje je mogoče najti informacije o indeksu.
ODDELEK 3	PONUDBNIKI STORITEV VLOŽNIKA
Točka 3.1	Največji dejanski ali ocenjeni znesek vseh pomembnih pristojbin, ki jih neposredno ali posredno plačuje kolektivni naložbeni podjem za vse storitve v skladu z dogovori, sklenjenimi na datum registracijskega dokumenta ali pred njim, in opis izračuna teh pristojbin.

Točka 3.2	Opis vseh pristojbin, ki jih neposredno ali posredno plačuje kolektivni naložbeni podjem in ki ne morejo biti opredeljene pod točko 3.1 ter ki so ali bi lahko bile pomembne.
Točka 3.3	Če kateri koli ponudnik storitev za kolektivni naložbeni podjem prejema kakršne koli prejemke od tretjih oseb (ki niso kolektivni naložbeni podjemi) za izvajanje kakršnih koli storitev za kolektivni naložbeni podjem in se ti prejemki ne morejo dodeliti kolektivnemu naložbenemu podjemu, se navede izjava o tem, ime tretje osebe, če je na voljo, in opis narave prejemkov.
Točka 3.4	Identiteta ponudnikov storitev ter opis njihovih nalog in pravic vlagatelja.
Točka 3.5	Opis vseh pomembnih potencialnih nasprotij interesov, ki se lahko pojavijo pri katerem koli od ponudnikov storitev za kolektivni naložbeni podjem med njihovimi dolžnostmi do kolektivnega naložbenega podjema in dolžnostmi do tretjih oseb ter njihovimi drugimi interesi. Opis ureditev, ki se uporabljajo za reševanje takšnih potencialnih nasprotij.
ODDELEK 4	UPRAVITELJ NALOŽB/SVETOVALCI
Točka 4.1	Za vsakega upravitelja naložb informacije, ki jih je treba razkriti v skladu s točkami 4.1 do 4.4, in, če je pomembno, v skladu s točko 5.3 Priloge 1, skupaj z opisom njegovega regulativnega statusa in izkušenj.
Točka 4.2	Pri vsakem subjektu, ki daje nasvete glede naložb v zvezi s sredstvi kolektivnega naložbenega podjema, ime in kratek opis subjekta.
ODDELEK 5	SKRBNISTVO
Točka 5.1	Celovit opis načina hranjenja sredstev kolektivnega naložbenega podjema in osebe, odgovorne za to nalogo, ter vsakega fiduciarnega ali podobnega razmerja med kolektivnim naložbenim podjemom in vsako tretjo osebo v zvezi s skrbništvom: Kadar je imenovan depozitar, skrbnik ali drugi fiduciar, se navede naslednje: (a) informacije, ki morajo biti razkrite v skladu s točkami 4.1 do 4.4, in, če je pomembno, v skladu s točko 5.3 Priloge 1; (b) opis obveznosti vsake stranke v skladu z dogovorom o skrbništvu ali podobnim dogovorom; (c) vsi preneseni dogovori o skrbništvu; (d) regulativni status vsake stranke in oseb, na katere je preneseno skrbništvo.
Točka 5.2	Kadar kateri koli subjekt, razen subjektov iz točke 5.1, poseduje katera koli sredstva kolektivnega naložbenega podjema, opis načina posedovanja sredstev skupaj z opisom vseh dodatnih tveganj.
ODDELEK 6	VREDNOTENJE
Točka 6.1	Opis postopka vrednotenja in metodologije oblikovanja cen za vrednotenje sredstev.
Točka 6.2	Podrobnosti vseh okoliščin, v katerih lahko vrednotenja začasno prenehajo, in izjava o tem, kako se bo vlagatelj obvestilo o tem začasnem prenehanju ali jim omogočilo dostop do te informacije.
ODDELEK 7	NAVZKRIŽNE OBVEZNOSTI
Točka 7.1	V primeru krovnega kolektivnega naložbenega podjema izjava o vseh navzkrižnih obveznostih, do katerih lahko pride med razredi naložb v druge kolektivne naložbene podjeme, in vseh ukrepov za omejitev teh obveznosti.

ODDELEK 8	FINANČNE INFORMACIJE
Točka 8.1	Če kolektivni naložbeni podjem od dneva vpisa družbe v register ali njene ustanovitve do datuma registracijskega dokumenta ni začel poslovati in niso bili izdelani nobeni računovodski izkazi, se o tem predloži izjava. Če je kolektivni naložbeni podjem začel poslovati, se ustrezno uporabljajo določbe oddelka 18 Priloge 1 ali oddelka 11 Priloge 3.
Točka 8.2	Obsežna in smiselna analiza portfelja kolektivnega naložbenega podjema. Če portfelj ni revidiran, mora biti to jasno označeno.
Točka 8.3	Navedba zadnje neto vrednosti sredstev kolektivnega naložbenega podjema ali najnovejše tržne cene enote ali deleža v kolektivnem naložbenem podjemu. Če neto vrednost sredstev ali zadnja tržna cena enote ali deleža ni revidirana, mora biti to jasno označeno.

PRILOGA 5

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA POTRDILA O LASTNIŠTVU, IZDANA ZA DELNICE

ODDELEK 1	INFORMACIJE O IZDAJATELJU OSNOVNIH DELNIC		
	Za potrdila o lastništvu, izdana za delnice, se informacije o izdajatelju osnovnih delnic zagotovijo v skladu s Prilogo 1 k tej uredbi. Za potrdila o lastništvu, izdana za delnice, ki izpolnjujejo zahteve iz člena 14(1) Uredbe (EU) 2017/1129, se informacije o izdajatelju osnovnih delnic zagotovijo v skladu s Prilogo 3 k tej uredbi.		
ODDELEK 2	INFORMACIJE O IZDAJATELJU POTRDIL O LASTNIŠTVU	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 2.1	Ime, registrirani sedež, identifikator pravnih subjektov (LEI) in upravni sedež, če je drugačen od registriranega sedeža.	√	√
Točka 2.2	Datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno.	√	√
Točka 2.3	Zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, in pravna oblika, ki jo je prevzel v skladu s to zakonodajo.	√	√

PRILOGA 6

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE ZA MALE VLAGATELJE

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt].
ODDELEK 2	ZAKONITI REVIZORJI
Točka 2.1	Imena in naslovi izdajateljevih revizorjev za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije (vključno z njihovim članstvom v strokovnem združenju).
Točka 2.2	Če so revizorji odpovedali delovno razmerje, bili odpuščeni ali jih niso ponovno imenovali za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, navedite podrobnosti, če so pomembne.

ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja in ki lahko vplivajo na njegovo zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Dejavnike tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 4.1	Zgodovina in razvoj izdajatelja
Točka 4.1.1	Pravno in poslovno ime izdajatelja
Točka 4.1.2	Kraj registracije izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI).
Točka 4.1.3	Datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno.
Točka 4.1.4	Domicil in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
Točka 4.1.5	Podrobnosti o najnovejših dogodkih, ki imajo poseben pomen za izdajatelja in ki so v veliki meri relevantni za oceno njegove plačilne sposobnosti.
Točka 4.1.6	Bonitetne ocene, dodeljene izdajatelju na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja. Kratka obrazložitev pomena ocen, če je ocenjevalec to že predhodno objavil.
Točka 4.1.7	Informacije o bistvenih spremembah v strukturi zadolževanja in financiranja izdajatelja od zadnjega poslovnega leta
Točka 4.1.8	Opis pričakovanega financiranja dejavnosti izdajatelja
ODDELEK 5	PREGLED POSLOVANJA
Točka 5.1	Glavne dejavnosti
Točka 5.1.1	Opis izdajateljevih glavnih dejavnosti, vključno z: (a) glavnimi kategorijami prodanih produktov in/ali opravljenih storitev; (b) navedbo kakršnih koli pomembnih novih produktov ali dejavnosti; (c) glavnimi trgi, na katerih konkurira izdajatelj.
Točka 5.2	Osnova kakršnih koli izdajateljevih izjav v zvezi z njegovim konkurenčnim položajem.
ODDELEK 6	ORGANIZACIJSKA STRUKTURA
Točka 6.1	Če je izdajatelj del skupine, je potreben kratek opis skupine in položaja izdajatelja v njej. Ta je lahko v obliki diagrama organizacijske strukture ali mu je lahko takšen diagram priložen, če to pomaga razjasniti strukturo.

Točka 6.2	Če je izdajatelj odvisen od drugih subjektov znotraj skupine, je treba to jasno navesti, skupaj z razlago te odvisnosti.
ODDELEK 7	INFORMACIJE O TRENDIH
Točka 7.1	Opis: (a) kakršnega koli bistvenega poslabšanja obetov izdajatelja od datuma njegovih zadnjih objavljenih revidiranih računovodskih izkazov; (b) kakršne koli znatne spremembe finančne uspešnosti skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta. Če se ne uporablja nič od zgoraj navedenega, izdajatelj o tem vključi ustrezno izjavo, da take spremembe ne obstajajo.
Točka 7.2	Informacije o kakršnih koli znanih trendih, negotovostih, zahtevah, zavezah ali dogodkih, za katere je v razumnih mejah verjetno, da bodo pomembno vplivali na obete izdajatelja vsaj v tekočem poslovnem letu.
ODDELEK 8	NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA
Točka 8.1	Kadar izdajatelj prostovoljno vključi napoved ali oceno dobička (ki je še vedno nepotrjena in veljavna), mora navedena napoved ali ocena, vključena v registracijski dokument, vsebovati informacije, navedene v točkah 8.2 in 8.3. Če je bila napoved ali ocena dobička objavljena in je še vedno nepotrjena, vendar ni več veljavna, predložite izjavo v zvezi s tem in pojasnilo, zakaj taka napoved ali ocena ni več veljavna. Za tako neveljavno napoved ali oceno ne veljajo zahteve iz točk 8.2 in 8.3.
Točka 8.2	Kadar se izdajatelj odloči vključiti novo napoved ali oceno dobička ali predhodno objavljeno napoved ali oceno dobička v skladu s točko 8.1, je napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova za napoved; ter (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.
Točka 8.3	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva s preteklimi finančnimi informacijami in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 9	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI
Točka 9.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe.

Točka 9.2	Nasprotja interesov upravnega, vodstvenega in nadzornega organa Treba je jasno navesti možna navzkrižja interesov med nalogami, ki jih za izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 9.1, in njihovimi zasebnimi interesi in/ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij ni, je treba o tem predložiti izjavo.
ODDELEK 10	GLAVNI DELNIČARJI
Točka 10.1	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
Točka 10.2	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih izvajanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja.
ODDELEK 11	FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH
Točka 11.1	Pretekle finančne informacije
Točka 11.1.1	Revidirane pretekle finančne informacije, ki se nanašajo na zadnji dve poslovni leti (ali na ustrezno krajše obdobje, odkar izdajatelj posluje), ter revizijsko poročilo za vsako leto.
Točka 11.1.2	Sprememba datuma računovodskega sklica Če je izdajatelj spremenil datum svojega računovodskega sklica v obdobju, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, revidirane pretekle finančne informacije zajemajo najmanj 24 mesecev ali celotno obdobje, odkar izdajatelj posluje, kar koli je krajše.
Točka 11.1.3	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba finančne informacije pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Če taki nacionalni računovodski standardi tretje države niso enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, se računovodski izkazi preračunajo v skladu z navedeno uredbo.
Točka 11.1.4	Sprememba računovodskega okvira Zadnje revidirane pretekle finančne informacije, ki zajemajo primerljive informacije za prejšnje leto, morajo biti prikazane in pripravljene v obliki, ki se ujema z okvirom za računovodske standarde, ki bo sprejet v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih. Revidiranih računovodskih izkazov ni treba preračunati zaradi sprememb v obstoječem računovodskem okviru izdajatelja. Če pa namerava izdajatelj v naslednjih objavljenih računovodskih izkazih sprejeti nov okvir za računovodske standarde, je treba zadnje leto računovodskih izkazov pripraviti in revidirati v skladu z novim okvirom.
Točka 11.1.5	Če so revidirane finančne informacije pripravljene v skladu z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo finančne informacije, ki se zahtevajo v okviru tega razdelka, vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) izkaz denarnih tokov; (d) računovodske usmeritve in pojasnila.

Točka 11.1.6	Konsolidirani računovodski izkazi Če izdajatelj pripravi samostojne in konsolidirane računovodske izkaze, je treba v registracijski dokument vključiti vsaj konsolidirane računovodske izkaze.
Točka 11.1.7	Starost finančnih informacij Datum bilance stanja zadnjega leta revidiranih računovodskih izkazov ne sme biti starejši od 18 mesecev od datuma registracijskega dokumenta.
Točka 11.2	Vmesne in druge finančne informacije
Točka 11.2.1	Če je izdajatelj od datuma zadnjih revidiranih računovodskih izkazov objavil četrtnetne ali polletne finančne informacije, morajo biti vključene v registracijski dokument. Če so bile četrtnetne ali polletne finančne informacije pregledane ali revidirane, je treba priložiti tudi revizijsko poročilo ali poročilo o pregledu. Če četrtnetne ali polletne finančne informacije niso revidirane ali niso bile pregledane, je treba to navesti. Če je datum registracijskega dokumenta več kot devet mesecev po datumu zadnjih revidiranih računovodskih izkazov, mora vsebovati vmesne finančne informacije, ki so lahko nerevidirane (v tem primeru je treba to navesti) in zajemajo vsaj prvih šest mesecev poslovnega leta. Vmesne finančne informacije, pripravljene v skladu z zahtevami iz Direktive 2013/34/EU ali Uredbe (ES) št. 1606/2002, odvisno od primera. Za izdajatelje, za katere ne velja niti Direktiva 2013/34/EU niti Uredba (ES) št. 1606/2002, morajo vmesne finančne informacije vključevati primerljive računovodske izkaze za enako obdobje v predhodnem poslovnem letu s to razliko, da se zahteva glede primerljivih informacij iz bilanc stanja lahko izpolni s predložitvijo bilance stanja ob koncu leta.
Točka 11.3	Revidiranje preteklih letnih finančnih informacij
Točka 11.3.1	Za pretekle letne finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) pretekle finančne informacije je treba revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz. (b) če revizijska poročila o preteklih finančnih informacijah vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 11.3.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so jih revidirali revizorji.
Točka 11.3.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir podatkov in dejstvo, da podatki niso bili revidirani.
Točka 11.4	Pravni in arbitražni postopki
Točka 11.4.1	Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 11.5	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja

Točka 11.5.1	Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene revidirane ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.
ODDELEK 12	DODATNE INFORMACIJE
Točka 12.1	Delniški kapital Znesek emisijskega kapitala, število in razredi delnic, iz katerih je kapital sestavljen, s podrobnostmi o njihovih osnovnih značilnostih, del emisijskega kapitala, ki ga je treba še vplačati, z navedbo števila ali celotne nominalne vrednosti in vrste še ne v celoti vplačanih delnic, razčlenjenih, kadar je to mogoče, glede na obseg, katerem so bile vplačane.
Točka 12.2	Akt o ustanovitvi in statut Register in številka registrskega vpisa, če je primerno, ter opis izdajateljevih ciljev in namenov ter kje jih je mogoče najti v aktu o ustanovitvi in statutu.
ODDELEK 13	BISTVENE POGODBE
Točka 13.1	Kratek povzetek vseh bistvenih pogodb, ki niso sklenjene med običajnim potekom poslovanja izdajatelja, zaradi katerih bi lahko imel kateri koli član skupine obveznost ali pravico, ki je bistvena za zmožnost izpolnjevanja obveznosti izdajatelja do imetnikov vrednostnih papirjev v zvezi z vrednostnimi papirji, ki se izdajajo.
ODDELEK 14	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 14.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 7

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE ZA VELIKE VLAGATELJE

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje informacije o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt].
ODDELEK 2	ZAKONITI REVIZORJI
Točka 2.1	Imena in naslovi izdajateljevih revizorjev za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije (vključno z njihovim članstvom v strokovnem združenju).
Točka 2.2	Če so revizorji odpovedali delovno razmerje, bili odpuščeni ali jih niso ponovno imenovali za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, navedite podrobnosti, če so pomembne.

ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja in ki lahko vplivajo na njegovo zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Dejavnike tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 4.1	Zgodovina in razvoj izdajatelja
Točka 4.1.1	Pravno in poslovno ime izdajatelja
Točka 4.1.2	Kraj registracije izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI).
Točka 4.1.3	Datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno.
Točka 4.1.4	Domicil in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
Točka 4.1.5	Kakršni koli najnovejši dogodki, ki imajo poseben pomen za izdajatelja in ki so v veliki meri relevantni za oceno njegove plačilne sposobnosti.
Točka 4.1.6	Bonitetne ocene, dodeljene izdajatelju na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja.
ODDELEK 5	PREGLED POSLOVANJA
Točka 5.1	Glavne dejavnosti
Točka 5.1.1	Kratek opis glavnih dejavnosti izdajatelja z navedbo najpomembnejših kategorij prodanih produktov in/ali opravljenih storitev.
Točka 5.1.2	Osnova kakršnih koli izdajateljevih izjav v zvezi z njegovim konkurenčnim položajem.
ODDELEK 6	ORGANIZACIJSKA STRUKTURA
Točka 6.1	Če je izdajatelj del skupine, je potreben kratek opis skupine in položaja izdajatelja v njej. Ta je lahko v obliki diagrama organizacijske strukture ali mu je lahko takšen diagram priložen, če to pomaga razjasniti strukturo.
Točka 6.2	Če je izdajatelj odvisen od drugih subjektov znotraj skupine, je treba to jasno navesti, skupaj z razlago te odvisnosti.

ODDELEK 7	INFORMACIJE O TRENDIH
Točka 7.1	Opis: (a) kakršnega koli bistvenega poslabšanja obetov izdajatelja od datuma njegovih zadnjih objavljenih revidiranih računovodskih izkazov; ter (b) kakršne koli znatne spremembe finančne uspešnosti skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta. Če se ne uporablja nič od zgoraj navedenega, bi moral izdajatelj vključiti ustrezno negativno izjavo oz. ustrezne negativne izjave.
ODDELEK 8	NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA
Točka 8.1	Kadar izdajatelj prostovoljno vključi napoved ali oceno dobička, je navedena napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova napovedi; (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.
Točka 8.2	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva s preteklimi finančnimi informacijami in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 9	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI
Točka 9.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe.
Točka 9.2	Nasprotja interesov upravnega, vodstvenega in nadzornega organa Treba je jasno navesti možna navzkrižja interesov med nalogami, ki jih za izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 9.1, in njihovimi zasebnimi interesi in/ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij ni, je treba o tem predložiti izjavo.
ODDELEK 10	GLAVNI DELNIČARJI
Točka 10.1	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.

Točka 10.2	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih izvajanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja.
ODDELEK 11	FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH
Točka 11.1	Pretekle finančne informacije
Točka 11.1.1	Pretekle finančne informacije, ki se nanašajo na zadnji dve poslovni leti (vsaj 24 mesecev) ali na ustrezno krajše obdobje, odkar izdajatelj posluje, ter revizijsko poročilo za vsako leto.
Točka 11.1.2	Sprememba datuma računovodskega sklica Če je izdajatelj spremenil datum svojega računovodskega sklica v obdobju, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, revidirane pretekle finančne informacije zajemajo najmanj 24 mesecev ali celotno obdobje, odkar izdajatelj posluje, kar koli je krajše.
Točka 11.1.3	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba računovodske izkaze pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Sicer pa mora registracijski dokument vsebovati naslednje informacije: (a) poudarjeno izjavo, da finančne informacije, vključene v registracijski dokument, niso bile pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002, in da bi se lahko pojavile pomembne razlike v finančnih informacijah, če bi se za pretekle finančne informacije uporabljala Uredba (ES) št. 1606/2002; (b) neposredno za preteklimi finančnimi informacijami je treba predložiti opis razlik med Uredbo (ES) št. 1606/2002, kakor jo je sprejela Unija, in računovodskimi načeli, ki jih je sprejel izdajatelj pri pripravi letnih računovodskih izkazov.
Točka 11.1.4	Če so revidirane računovodske informacije pripravljene skladno z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) računovodske usmeritve in pojasnila.
Točka 11.1.5	Konsolidirani računovodski izkazi Če izdajatelj pripravi samostojne in konsolidirane računovodske izkaze, je treba v registracijski dokument vključiti vsaj konsolidirane računovodske izkaze.
Točka 11.1.6	Starost finančnih informacij Datum bilance stanja zadnjega leta revidiranih računovodskih informacij ne sme biti starejši od 18 mesecev od datuma registracijskega dokumenta.

Točka 11.2	Revidiranje preteklih finančnih informacij
Točka 11.2.1	Za pretekle finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) pretekle finančne informacije je treba revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz. Sicer pa mora registracijski dokument vsebovati naslednje informacije: (i) poudarjeno izjavo, ki razkriva, kateri revizijski standardi so bili uporabljeni; (ii) obrazložitev morebitnih pomembnih odstopanj od mednarodnih revizijskih standardov; (b) če revizijska poročila o preteklih finančnih informacijah vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 11.2.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so jih revidirali revizorji.
Točka 11.2.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir podatkov in dejstvo, da podatki niso bili revidirani.
Točka 11.3	Pravni in arbitražni postopki
Točka 11.3.1	Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 11.4	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja
Točka 11.4.1	Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene revidirane ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.
ODDELEK 12	BISTVENE POGODBE
Točka 12.1	Kratek povzetek vseh bistvenih pogodb, ki niso sklenjene med običajnim potekom poslovanja izdajatelja, zaradi katerih bi lahko imel kateri koli član skupine obveznost ali pravico, ki je bistvena za zmožnost izpolnjevanja obveznosti izdajatelja do imetnikov vrednostnih papirjev v zvezi z vrednostnimi papirji, ki se izdajajo.
ODDELEK 13	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 13.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 8

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA SEKUNDARNE IZDAJE NELASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne obravnava kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt]. (d) je bil [registracijski dokument/prospekt] pripravljen kot del poenostavljenega prospekta v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129.
ODDELEK 2	ZAKONITI REVIZORJI
Točka 2.1	Imena izdajateljevih revizorjev za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije (vključno z njihovim članstvom v strokovnem združenju).

ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja in ki lahko vplivajo na njegovo zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Dejavnike tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 4.1	Pravno in poslovno ime izdajatelja.
Točka 4.2	Domicil in pravna oblika izdajatelja, identifikator pravnih subjektov (LEI), zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
ODDELEK 5	PREGLED POSLOVANJA
Točka 5.1	Kratek opis glavnih dejavnosti izdajatelja z navedbo najpomembnejših kategorij prodanih produktov in/ali opravljenih storitev.
ODDELEK 6	INFORMACIJE O TRENDIH
Točka 6.1	Opis: (a) kakršnega koli bistvenega poslabšanja obetov izdajatelja od datuma njegovih zadnjih objavljenih revidiranih računovodskih izkazov; (b) kakršne koli znatne spremembe finančne uspešnosti skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta. Če se ne uporablja niti točka (a) niti točka (b), bi moral izdajatelj vključiti ustrezno negativno izjavo oz. ustrezne negativne izjave.
Točka 6.2 (samo za male vlagatelje)	Informacije o kakršnih koli znanih trendih, negotovostih, zahtevah, zavezah ali dogodkih, za katere je v razumnih mejah verjetno, da bodo pomembno vplivali na obete izdajatelja vsaj v tekočem poslovnem letu.
ODDELEK 7	NAPOVEDI ALI OCENE DOBIČKA
Točka 7.1	Kadar izdajatelj prostovoljno vključi napoved ali oceno dobička (ki je še vedno nepotrjena in veljavna), mora navedena napoved ali ocena, vključena v registracijski dokument, vsebovati informacije, navedene v točkah 7.2 in 7.3. Če je bila napoved ali ocena dobička objavljena in je še vedno nepotrjena, vendar ni več veljavna, predložite izjavo v zvezi s tem in pojasnilo, zakaj taka napoved ali ocena ni več veljavna. Za tako neveljavno napoved ali oceno ne veljajo zahteve iz točk 7.2 do 7.3. Vključitev napovedi ali ocene dobička je prepuščena presoji izdajatelja. Če je vključena takšna napoved ali ocena, mora registracijski dokument vsebovati informacije iz točk 7.2 in 7.3.

Točka 7.2	Kadar se izdajatelj odloči vključiti novo napoved ali oceno dobička ali vključi predhodno objavljeno napoved ali oceno dobička v skladu s točko 7.1, je napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova za napoved; ter (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.
Točka 7.3	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva s preteklimi finančnimi informacijami in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 8	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI TER VIŠJE VODSTVO
Točka 8.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe.
Točka 8.2	Treba je jasno navesti možna nasprotja interesov med nalogami, ki jih v imenu izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 8.1, in njihovimi zasebnimi interesi ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij ni, je treba o tem predložiti izjavo.
ODDELEK 9	GLAVNI DELNIČARJI
Točka 9.1	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
Točka 9.2	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih izvajanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja.
ODDELEK 10	FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH
Točka 10.1	Računovodski izkazi Treba je objaviti računovodske izkaze (letne in polletne), ki zajemajo 12-mesečno obdobje pred potrditvijo prospekta. Če so bili objavljeni letni in polletni računovodski izkazi, se zahtevajo le letni računovodski izkazi, če so objavljeni po polletnih računovodskih izkazih.
Točka 10.2	Revidiranje letnih finančnih informacij

Točka 10.2.1	Revizijsko poročilo Za letne računovodske izkaze se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) je treba letne računovodske izkaze revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz. Sicer pa mora registracijski dokument vsebovati naslednje informacije: (i) poudarjeno izjavo, ki razkriva, kateri revizijski standardi so bili uporabljeni; (ii) obrazložitev morebitnih pomembnih odstopanj od mednarodnih revizijskih standardov; (b) če revizijska poročila o letnih računovodskih izkazih vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 10.2.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so jih revidirali revizorji.
Točka 10.2.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir podatkov in identificirati podatke, ki niso bili revidirani.
Točka 10.3	Pravni in arbitražni postopki Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 10.4	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bili objavljeni revidirani računovodski izkazi ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.
ODDELEK 11	REGULATIVNA RAZKRITJA
Točka 11.1	Povzetek informacij, razkritih na podlagi Uredbe (EU) št. 596/2014 v obdobju zadnjih 12 mesecev, ki so relevantne na datum prospekta. Povzetek se predstavi v jedrnat in razumljivi obliki, ki omogoča preprosto analizo, in ni ponovna navedba informacij, ki so že bile objavljene v skladu z Uredbo (EU) št. 596/2014. Povzetek se glede na temo predstavi v omejenem številu kategorij.
ODDELEK 12	BISTVENE POGODBE
Točka 12.1	Kratek povzetek vseh bistvenih pogodb, ki niso sklenjene med običajnim potekom poslovanja izdajatelja, zaradi katerih bi lahko imel kateri koli član skupine obveznost ali pravico, ki je bistvena za zmožnost izpolnjevanja obveznosti izdajatelja do imetnikov vrednostnih papirjev v zvezi z vrednostnimi papirji, ki se izdajajo.
ODDELEK 13	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 13.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 9

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA VREDNOSTNE PAPIRJE S PREMOŽENJSKIM KRITJEM

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega mora izdajatelj navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt].
ODDELEK 2	ZAKONITI REVIZORJI
Točka 2.1	Imena in naslovi izdajateljevih revizorjev za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije (vključno z morebitnim članstvom v strokovnem združenju).

ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Dejavnike tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 4.1	Izjava, ali je bil izdajatelj ustanovljen kot namenska družba ali subjekt, namenjen izdaji vrednostnih papirjev s premoženjskim kritjem.
Točka 4.2	Pravno in poslovno ime izdajatelja ter identifikator pravnih subjektov (LEI).
Točka 4.3	Kraj registracije izdajatelja in njegova matična številka.
Točka 4.4	Datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno.
Točka 4.5	Domicil in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja ali spletno mesto tretje osebe ali garanta z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
Točka 4.6	Opis zneska izdajateljevega odobrenega in emisijskega kapitala ter zneska kapitala, za katerega je dogovorjeno, da se bo izdal, ter število in razredi vrednostnih papirjev, iz katerih je sestavljen.
ODDELEK 5	PREGLED POSLOVANJA
Točka 5.1	Kratek opis glavnih dejavnosti izdajatelja.
ODDELEK 6	UPRAVNI, VODSTVENI IN NADZORNI ORGANI
Točka 6.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe.
ODDELEK 7	GLAVNI DELNIČARJI
Točka 7.1	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite vrsto takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
ODDELEK 8	FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU TER DOBIČKIH IN IZGUBAH
Točka 8.1	Če izdajatelj od dneva vpisa družbe v register ali njene ustanovitve do datuma registracijskega dokumenta ni začel poslovati in niso bili izdelani nobeni računovodski izkazi, se v registracijskem dokumentu o tem predloži izjava.

Točka 8.2	Pretekle finančne informacije Če je od dneva vpisa družbe v register ali njene ustanovitve izdajatelj začel poslovati in so bili izdelani računovodski izkazi, je v registracijski dokument treba vključiti revidirane pretekle finančne informacije, ki zajemajo zadnji dve poslovni leti (vsaj 24 mesecev ali takšno krajše obdobje, odkar izdajatelj opravlja dejavnost), ter revizijsko poročilo za vsako posamezno leto.
Točka 8.2.1	Sprememba datuma računovodskega sklica Če je izdajatelj spremenil datum svojega računovodskega sklica v obdobju, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, pretekle finančne informacije zajemajo najmanj 24 mesecev ali celotno obdobje, odkar izdajatelj posluje, kar koli je krajše.
Točka 8.2.2	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba finančne informacije pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Če taki nacionalni računovodski standardi tretje države niso enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, se računovodski izkazi preračunajo v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002.
Točka 8.2.3	Sprememba računovodskega okvira Pretekle finančne informacije iz zadnjega leta, ki zajemajo primerljive informacije za prejšnje leto, morajo biti prikazane in pripravljene v obliki, ki se ujema z okvirom za računovodske standarde, ki bo sprejet v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih, ob upoštevanju računovodskih standardov ter politik in zakonodaje, ki se uporabljajo za takšne letne računovodske izkaze. Revidiranih računovodskih izkazov ni treba preračunati zaradi sprememb v obstoječem računovodskem okviru izdajatelja. Če pa namerava izdajatelj v naslednjih objavljenih računovodskih izkazih sprejeti nov okvir za računovodske standarde, mora biti vsaj en celoten sklop računovodskih izkazov (kot je opredeljen v MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov), vključno s primerjalnimi računovodskimi izkazi, predstavljen v obliki, ki je skladna s tisto, ki bo sprejeta v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih, ob upoštevanju računovodskih standardov ter politik in zakonodaje, ki se uporabljajo za takšne letne računovodske izkaze.
Točka 8.2.4	Če so revidirane finančne informacije pripravljene v skladu z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo finančne informacije, ki se zahtevajo v okviru tega razdelka, vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) računovodske usmeritve in pojasnila.
Točka 8.2.a	<i>Ta odstavek (točke 8.2.a, 8.2.a.1, 8.2.a.2 in 8.2.a.3) se sme uporabljati samo za izdaje vrednostnih papirjev s premoženjskim kritjem z nominalno vrednostjo na enoto v višini najmanj 100 000 EUR ali ki so namenjeni za trgovanje le na reguliranem trgu in/ali njegovem specifičnem segmentu, do katerega lahko imajo za namene trgovanja s takšnimi vrednostnimi papirji dostop le dobro poučeni vlagatelji.</i> Pretekle finančne informacije Če je od dneva vpisa družbe v register ali njene ustanovitve izdajatelj začel poslovati in so bili izdelani računovodski izkazi, je v registracijski dokument treba vključiti pretekle finančne informacije, ki zajemajo zadnji dve poslovni leti (vsaj 24 mesecev ali takšno krajše obdobje, odkar izdajatelj opravlja dejavnost), ter revizijsko poročilo za vsako posamezno leto.

Točka 8.2.a.1	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kakor jih je sprejela Unija na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba računovodske izkaze pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Sicer pa mora registracijski dokument vsebovati naslednje informacije: (a) poudarjeno izjavo, da finančne informacije, vključene v registracijski dokument, niso bile pripravljene v skladu Uredbo (ES) št. 1606/2002, kakor jo je sprejela Unija, in da bi se lahko pojavile velike razlike v finančnih informacijah, če bi se za pretekle finančne informacije uporabljala Uredba (ES) št. 1606/2002; (b) neposredno za preteklimi finančnimi informacijami je treba predložiti opis razlik med Uredbo (ES) št. 1606/2002, kakor jo je sprejela Unija, in računovodskimi načeli, ki jih je sprejel izdajatelj pri pripravi letnih računovodskih izkazov.
Točka 8.2.a.2	Če so revidirane finančne informacije pripravljene skladno z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) računovodske usmeritve in pojasnila.
Točka 8.2.a.3	Revizijsko poročilo Za pretekle finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) pretekle finančne informacije je treba revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz. Sicer pa mora registracijski dokument vsebovati naslednje informacije: (i) poudarjeno izjavo, ki razkriva, kateri revizijski standardi so bili uporabljeni; (ii) obrazložitev morebitnih pomembnih odstopanj od mednarodnih revizijskih standardov; (b) izjavo o tem, da so bile pretekle finančne informacije revidirane. Če so zakoniti revizorji zavrnil revizijska poročila o preteklih finančnih informacijah ali če ta vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne zavrnitve, pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 8.3	Pravni in arbitražni postopki Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti podjetja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.

Točka 8.4	Bistvene neugodne spremembe finančnega položaja izdajatelja Če je izdajatelj pripravil računovodske izkaze, se vključi izjava, da ni bilo nobene bistvene neugodne spremembe v finančnem položaju ali obetih izdajatelja od dneva zadnjih objavljenih revidiranih računovodskih izkazov. Če je prišlo do bistvene neugodne spremembe, je treba to razkriti v registracijskem dokumentu.
ODDELEK 9	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 9.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) akt o ustanovitvi in posodobljen statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, pretekle finančne informacije, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni ali omenjeni v registracijskem dokumentu. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 10

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE, KI JIH IZDAJO TRETJE DRŽAVE IN NJIHOVI REGIONALNI TER LOKALNI ORGANI

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDIČEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime osebe; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta. Predložite informacije, kolikor so znane izdajatelju, o kakršnih koli interesih v zvezi s takšnim strokovnjakom, ki lahko vplivajo na neodvisnost strokovnjaka pri pripravi poročila.
Točka 1.4	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt].
ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Dejavnike tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.

ODDELEK 3	INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 3.1	Zgodovina in razvoj izdajatelja Pravni naziv izdajatelja in kratek opis njegovega položaja v okviru državne ureditve.
Točka 3.2	Domicil ali geografska lokacija in pravna oblika izdajatelja ter njegov kontaktni naslov, telefonska številka in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
Točka 3.3	Vsi nedavni dogodki, relevantni za oceno plačilne sposobnosti izdajatelja.
Točka 3.4	Opis gospodarstva izdajatelja, vključno z naslednjim: (a) strukturo gospodarstva s podrobnimi podatki o glavnih sektorjih gospodarstva; (b) bruto domačim proizvodom, razčlenjenim po gospodarskih sektorjih izdajatelja, za dve predhodni proračunski leti.
Točka 3.5	Splošen opis političnega sistema in vlade izdajatelja, vključno s podrobnimi podatki o upravljavskem organu izdajatelja.
Točka 3.6	Vse bonitetne ocene, dodeljene izdajatelju na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja.
ODDELEK 4	JAVNE FINANCE IN TRGOVINA
Točka 4.1	Informacije za dve proračunski leti pred datumom registracijskega dokumenta o naslednjem: (a) davčnem in proračunskem sistemu; (b) bruto javnem dolgu, vključno s povzetkom dolga, strukturi dospelosti neporavnane dolga (posebej označiti dolg s preostalo dospelostjo, krajšo od enega leta) in evidenci plačevanja dolga ter delov dolga z nominalno vrednostjo v nacionalni valuti izdajatelja in v tujih valutah; (c) zunanji trgovini in plačilni bilanci; (d) deviznih rezervah, vključno z vsemi potencialnimi obremenitvami takšnih deviznih rezerv v obliki nestandardiziranih terminskih pogodb ali izvedenih finančnih instrumentov; (e) finančnem položaju in virih, vključno z likvidnimi vlogami v nacionalni valuti; (f) zneskih prihodkov in odhodkov. Opis vseh revizijskih postopkov ali neodvisnih pregledov računov izdajatelja.
ODDELEK 5	ZNATNA SPREMEMBA
Točka 5.1	Podrobni podatki o vsaki pomembni spremembi informacij, predloženih skladno s točko 4, do katere je prišlo od konca zadnjega proračunskega leta, ali ustrezna negativna izjava.
ODDELEK 6	PRAVNI IN ARBITRAŽNI POSTOPKI
Točka 6.1	Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj izdajatelja, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 6.2	Informacije o morebitni imuniteti, ki jo izdajatelj uživa pri sodnih postopkih.

ODDELEK 7	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 7.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) finančna in revizijska poročila za izdajatelja, ki zajemajo zadnji dve proračunski leti, in proračun za tekoče proračunsko leto; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 11

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE ALI ENOTE, KI JIH IZDAJO KOLEKTIVNI NALOŽBENI PODJEMI ZAPRTEGA TIPA

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDIČEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt]; (d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje.
ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ponujene in/ali uvrščene v trgovanje, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“.

	V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.
ODDELEK 3	BISTVENE INFORMACIJE
Točka 3.1	Izjava o gibljivih sredstvih Izjava izdajatelja, da po njegovem mnenju gibljiva sredstva zadoščajo njegovim trenutnim zahtevam, v nasprotnem primeru pa izjava o tem, kako naj bi pridobil dodatna gibljiva sredstva, ki so potrebna.
Točka 3.2	Kapitalizacija in zadolženost Izjava o kapitalizaciji in zadolženosti (z razlikovanjem med zajamčenim in nezajamčenim dolgom, zavarovano in nezavarovano zadolženostjo) po stanju na dan največ 90 dni pred datumom dokumenta. Izraz „zadolženost“ zajema tudi posredno in pogojno zadolženost. V primeru bistvenih sprememb, kar zadeva kapitalizacijo in zadolženost izdajatelja v 90-dnevnem obdobju, se predložijo dodatne informacije s predstavijo opisa takih sprememb ali s posodobitvijo teh podatkov.
Točka 3.3	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.
Točka 3.4	Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov Razlogi za ponudbo in, kjer je primerno, ocenjeni neto znesek prihodkov, razčlenjen po glavnih načrtovanih področjih uporabe in predstavljen po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev. Navesti je treba tudi podrobnosti v zvezi z uporabo prihodkov, zlasti če se uporabljajo za pridobivanje premoženja v druge namene kot tekoče poslovanje, za financiranje napovedanih prevzemov drugih podjetij ali za dokončno izplačilo, zmanjšanje ali vračilo dolgov.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI BODO PONUJENI/UVRŠČENI V TRGOVANJE
Točka 4.1	Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, ponujenih in/ali uvrščenih v trgovanje, vključno z mednarodno identifikacijsko številko vrednostnega papirja (ISIN).
Točka 4.2	Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji
Točka 4.3	Navedba, ali so vrednostni papirji imenski ali prinosniški in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki. Če so v nematerializirani obliki, se navedeta ime in naslov subjekta, odgovornega za vodenje evidenc.
Točka 4.4	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.
Točka 4.5	Opis pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic in postopkom njihovega uveljavljanja: (a) pravice do dividend: (i) fiksni datum ali fiksni datumi, ko nastopi pravica; (ii) rok, po katerem pravica do dividend zapade, in navedba osebe, v korist katere zapade; (iii) omejitve v zvezi z dividendami in postopki za nerezidenčne imetnike; (iv) stopnja dividende ali metoda njenega izračuna, periodičnost in kumulativna ali nekumulativna narava plačil;

	(b) glasovalne pravice; (c) predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev istega razreda; (d) pravica do deleža v izdajateljevem dobičku; (e) pravice do deleža v kakršnem koli presežku v primeru likvidacije; (f) določbe glede odkupa; (g) določbe glede pretvorbe.
Točka 4.6	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, na podlagi katerih so bili ali bodo ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.
Točka 4.7	Pri novih izdajah se navede pričakovani datum izdaje vrednostnih papirjev.
Točka 4.8	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.
Točka 4.9	Izjava o obstoju kakršne koli nacionalne zakonodaje o prevzemih, ki se uporablja za izdajatelja, ki lahko onemogoči take morebitne prevzeme. Kratek opis pravic in obveznosti delničarjev v primeru obveznih ponudb za prevzem in/ali pravil o izrivanju in odprodaji v zvezi z delnicami.
Točka 4.10	Navedba javnih ponudb za prevzem s strani tretjih oseb v zvezi z izdajateljevim kapitalom, do katerih je prišlo v predhodnem in tekočem poslovnem letu. Navedi je treba ceno ali menjalne pogoje v zvezi s takimi ponudbami ter rezultat.
Točka 4.11	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.
Točka 4.12	Kjer je ustrezno, možen učinek na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta (¹).
Točka 4.13	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.
ODDELEK 5	POGOJI PONUDBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI
Točka 5.1	Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi
Točka 5.1.1	Pogoji, ki veljajo za ponudbo.
Točka 5.1.2	Celotna količina izdaje/ponudbe, pri čemer morajo biti ločeno navedeni vrednostni papirji, ponujeni v prodajo, in tisti, ponujeni za vpis; če količina ni fiksna, navedba največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni (če je na voljo), ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe. Kadar v prospektu ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, se v prospektu navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne najmanj dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.

(¹) Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij ter o spremembi Šeste direktive Sveta 82/891/EGS ter direktiv 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU in 2013/36/EU in uredb (EU) št. 1093/2010 ter (EU)

Točka 5.1.3	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta, in opis postopka predložitve vloge.
Točka 5.1.4	Navedba roka in okoliščin preklica ali zadržanja ponudbe ter morebitne možnosti preklica po začetku trgovanja.
Točka 5.1.5	Opis kakršne koli možnosti za zmanjšanje vpisov in način vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.
Točka 5.1.6	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).
Točka 5.1.7	Navedba obdobja, v katerem se vloga lahko umakne, pod pogojem, da lahko vlagatelji odstopijo od vpisa.
Točka 5.1.8	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostih papirjev.
Točka 5.1.9	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.
Točka 5.1.10	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnavo neuveljavljenih vpisnih pravic.
Točka 5.2	Načrt za distribucijo in dodelitev
Točka 5.2.1	Različne kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim vrednostni papirji ponujeni. Če se ponudba da hkrati na trgih dveh ali več držav in če je ali bo na nekaterih od teh rezervirana tranša, navedite vse tovrstne tranše.
Točka 5.2.2	Navedba, kolikor je znano izdajatelju, ali nameravajo glavni delničarji ali člani vodstvenega, nadzornega ali upravnega organa izdajatelja vpisati ponudbo in ali namerava katera koli oseba vpisati več kot pet odstotkov ponudbe.
Točka 5.2.3	Razkritje pred dodelitvijo: (a) razdelitve ponudbe na tranše, vključno s tranšo za institucije, male vlagatelje in zaposlene pri izdajatelju ter vsemi drugimi tranšami; (b) pogojev, pod katerimi je mogoče uporabiti zahtevo za vračilo sredstev, maksimalne velikosti takšnega vračila ter kakršnih koli minimalnih odstotkov, ki se uporabljajo za posamezne tranše; (c) načina ali načinov dodelitve, ki se uporabljajo za tranše za male vlagatelje in zaposlene pri izdajatelju v primeru presežnega vpisa teh tranš; (d) opisa vsake vnaprej določene prednostne obravnave določenih razredov vlagateljev ali določenih pripadnostnih skupin (vključno s programi za prijatelje in družine) pri dodelitvi, odstotka ponudbe, rezervirane za takšno prednostno obravnavo, in meril za vključitev v takšne razrede ali skupine; (e) podatka o tem, ali se obravnava vpisov ali ponudb za vpis pri dodelitvi določa na podlagi tega, katero podjetje jih posreduje ali izvede; (f) morebitne ciljne najmanjše posamezne dodelitve znotraj tranše za male vlagatelje; (g) pogojev izteka ponudbe, pa tudi najzgodnejšega datuma izteka ponudbe; (h) podatkov o tem, ali so večkratni vpisi dovoljeni, in v primeru, da niso dovoljeni, o tem, kako se bodo obravnavali.
Točka 5.2.4	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.
Točka 5.3	Oblikovanje cen

Točka 5.3.1	Navedba cene, po kateri bodo vrednostni papirji ponujeni, in znesek vseh stroškov in davkov, zaračunanih vpisniku ali kupcu. Če cena ni znana, potem v skladu s členom 17 Uredbe (EU) 2017/1129 navedite: (a) najvišjo ceno, če je na voljo; (b) metode in merila za vrednotenje in/ali pogoje, v skladu s katerimi se je določila ali se bo določila končna cena ponudbe, ter pojasnilo vseh uporabljenih metod za vrednotenje. Kadar v opisu vrednostnih papirjev ni mogoče navesti niti podatkov iz točke (a) niti podatkov iz točke (b), se v njem navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne do dva delovna dneva po vložitvi končne cene ponudbe vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.
Točka 5.3.2	Postopek razkritja ponudbene cene.
Točka 5.3.3	Če imajo imetniki lastniškega kapitala izdajatelja predkupno pravico in se ta pravica omeji ali umakne, je treba navesti osnovo emisijskega zneska, če je izdaja za denarna sredstva, skupaj z razlogi za takšno omejitev ali umik in upravičenci.
Točka 5.3.4	Če obstaja ali bi lahko obstajal pomemben razkorak med ceno javne ponudbe in dejanskim denarnim stroškom vrednostnih papirjev za člane upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali višje vodilne delavce ali povezane osebe, ki so jih pridobili s posli v predhodnem letu ali ki jih imajo pravico pridobiti, je treba vključiti primerjavo javnega prispevka k predlagani javni ponudbi z dejanskimi denarnimi prispevki teh oseb.
Točka 5.4	Plasiranje in prevzem izdaje
Točka 5.4.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, subjektov, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.
Točka 5.4.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.
Točka 5.4.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru, da storijo „vse, kar je v njihovi moči“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.
Točka 5.4.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.
ODDELEK 6	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU
Točka 6.1	Navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje z namenom njihove distribucije na reguliranem trgu ali na trgu tretje države, na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena. Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.
Točka 6.2	Vsi regulirani trgi, trgi tretje države, zagonski trgi MSP ali večstranski sistemi trgovanja, na katerih so po vednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.
Točka 6.3	Če se istočasno ali skoraj istočasno z vlogo za uvrstitev vrednostnih papirjev na regulirani trg, vpisujejo ali nejavno plasirajo vrednostni papirji istega razreda ali se za javno ali nejavno plasiranje ustvarijo vrednostni papirji drugih razredov, je treba navesti podrobnosti o naravi teh poslov ter številu, značilnostih in ceni vrednostnih papirjev, na katere se nanašajo.

Točka 6.4	V primeru uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu, podrobni podatki o subjektih, ki so se trdno zavezali, da bodo delovali kot posredniki pri sekundarnem trgovanju, zagotavljali likvidnost z nakupnimi in prodajnimi cenami ter opis glavnih pogojev njihove zaveze.
Točka 6.5	Podrobnosti o stabilizaciji v skladu s točkami 6.5.1 do 6.6 v primeru uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu, trgu tretjih držav, zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, če je izdajatelj ali delničar, ki prodaja, podelil opcijo čezmerne dodelitve ali če se sicer predlagajo ukrepi za stabilizacijo cene v zvezi s ponudbo:
Točka 6.5.1	Dejstvo, da bo morda izvedena stabilizacija, da ni zagotovljeno, da bo izvedena, in da se lahko kadar koli ustavi;
Točka 6.5.1.1	Dejstvo, da je namen stabilizacijskih poslov podpreti tržno ceno vrednostnih papirjev v obdobju stabilizacije;
Točka 6.5.2	Začetek in konec obdobja, v katerem lahko pride do stabilizacije;
Točka 6.5.3	Identiteta referenta za stabilizacijske ukrepe v posamezni relevantni jurisdikciji, razen če to ni znano v času objave;
Točka 6.5.4	Dejstvo, da stabilizacijski posli lahko privedejo do višje tržne cene, kot bi obveljala sicer;
Točka 6.5.5	Mesto, kjer se lahko izvede stabilizacija, vključno z imenom mest trgovanja, kadar je to ustrezno.
Točka 6.6	Čezmerna dodelitev in opcija „green shoe“: V primeru uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu, zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja: (a) obstoj in obseg kakršnega koli instrumenta presežne dodelitve in/ali opcije „green shoe“; (b) čas obstoja instrumenta presežne dodelitve in/ali opcije „green shoe“; (c) vsi pogoji uporabe instrumenta presežne dodelitve ali izvršitve opcije „green shoe“.
ODDELEK 7	IMETNIKI VREDNOSTNIH PAPIRJEV, KI PRODAJAJO
Točka 7.1	Ime in službeni naslov pravne ali fizične osebe, ki ponuja za prodajo vrednostne papirje, narava kakršnega koli položaja ali drugega pomembnega razmerja, ki ga je imela oseba, ki prodaja, v zadnjih treh letih z izdajateljem ali katerim od njegovih predhodnikov ali povezanih podjetij.
Točka 7.2	Število in razred vrednostnih papirjev, ki jih ponuja vsak imetnik vrednostnih papirjev, ki prodaja.
Točka 7.3	Ko eden od glavnih delničarjev prodaja vrednostne papirje, velikost njegovega deleža tako pred izdajo kot tudi takoj po njej.
Točka 7.4	V zvezi s sporazumi o začasni prepovedi prodaje je treba navesti podrobnosti o naslednjem: (a) sodelujočih strankah; (b) vsebini in izjemah sporazuma; (c) navedbi obdobja začasne prepovedi prodaje.
ODDELEK 8	STROŠKI IZDAJE/PONUDBE
Točka 8.1	Skupni neto prihodek in ocena skupnih stroškov izdaje/ponudbe.

ODDELEK 9	RAZVODENITEV
Točka 9.1	Primerjava: (a) udeležbe v delniškem kapitalu in glasovalnih pravicah obstoječih delničarjev pred povečanjem kapitala in po njem, ki izhaja iz javne ponudbe, ob predpostavki, da obstoječi delničarji ne vpišejo novih delnic; (b) neto vrednosti sredstev na delnico na datum zadnje bilance stanja pred javno ponudbo (prodajna ponudba in/ali povečanje kapitala) in ponudbene cene na delnico v okviru te javne ponudbe.
Točka 9.2	Kadar bodo obstoječi delničarji razvoedeneni ne glede na to, ali izkoristijo svojo pravico do vpisa ali ne, ker je del zadevne izdaje delnic rezerviran samo za nekatere vlagatelje (npr. v primeru plasiranja institucionalnim vlagateljem, povezanega s ponudbo delničarjem), je treba navesti tudi razvodenitev, ki jo bodo utrpeli obstoječi delničarji, in sicer ob predpostavki, da izkoristijo svojo pravico (poleg stanja v točki 9.1, v katerem je ne).
ODDELEK 10	DODATNE INFORMACIJE
Točka 10.1	Če so svetovalci, povezani z izdajo, omenjeni v opisu vrednostnih papirjev, je treba predložiti izjavo o funkciji, v kateri so nastopali.
Točka 10.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.

PRILOGA 12

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA SEKUNDARNE IZDAJE LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV ALI ENOT, KI JIH IZDAJO KOLEKTIVNI NALOŽBENI PODJEMI ZAPRTEGA TIPA

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt]; (d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje; (e) da je bil [opis vrednostnih papirjev/prospekt] pripravljen kot poenostavljeni prospekt v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129.

ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ponujene in/ali uvrščene v trgovanje, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.
ODDELEK 3	BISTVENE INFORMACIJE
Točka 3.1	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.
Točka 3.2	Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov Razlogi za ponudbo in, kjer je primerno, ocenjeni neto znesek prihodkov, razčlenjen po glavnih načrtovanih področjih uporabe in predstavljen po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev. Navesti je treba tudi podrobnosti v zvezi z uporabo prihodkov, zlasti če se uporabljajo za pridobivanje premoženja v druge namene kot tekoče poslovanje, za financiranje napovedanih prevzemov drugih podjetij ali za dokončno odplačilo, zmanjšanje ali vračilo dolgov.
Točka 3.3	Izjava o gibljivih sredstvih Izjava izdajatelja, da po njegovem mnenju gibljiva sredstva zadoščajo njegovim trenutnim zahtevam, v nasprotnem primeru pa izjava o tem, kako naj bi pridobil dodatna gibljiva sredstva, ki so potrebna.
Točka 3.4	Kapitalizacija in zadolženost Izjava o kapitalizaciji in zadolženosti (z razlikovanjem med zajamčenim in nezajamčenim dolgom, zavarovano in nezavarovano zadolženostjo) po stanju na dan največ 90 dni pred datumom dokumenta. Izraz „zadolženost“ zajema tudi posredno in pogojno zadolženost. V primeru bistvenih sprememb, kar zadeva kapitalizacijo in zadolženost izdajatelja v 90-dnevnem obdobju, se predložijo dodatne informacije s predstavijo opisa takih sprememb ali s posodobitvijo teh podatkov.
ODDELEK 4	INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI BODO PONUJENI/UVRŠČENI V TRGOVANJE
Točka 4.1	Opis vrste, razreda in količine vrednostnih papirjev, ponujenih in/ali uvrščenih v trgovanje, vključno z mednarodno identifikacijsko številko vrednostnega papirja (ISIN).
Točka 4.2	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.
Točka 4.3	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, na podlagi katerih so bili ali bodo ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.
Točka 4.4	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.
Točka 4.5	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.

Točka 4.6	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.
Točka 4.7	Opis pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic in postopkom njihovega uveljavljanja: (a) Pravice do dividend: (i) fiksni datum ali fiksni datumi, ko nastopi pravica; (ii) rok, po katerem pravica do dividend zapade, in navedba osebe, v korist katere zapade; (iii) omejitve v zvezi z dividendami in postopki za nerezidenčne imetnike; (iv) stopnja dividende ali metoda njenega izračuna, periodičnost in kumulativna ali nekumulativna narava plačil. (b) glasovalne pravice. (c) predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev istega razreda. (d) pravica do deleža v izdajateljevem dobičku. (e) pravica do deleža v kakršnem koli presežku v primeru likvidacije. (f) določbe glede odkupa. (g) določbe glede pretvorbe.
Točka 4.8	Izjava o obstoju nacionalne zakonodaje o prevzemih, ki se uporablja za izdajatelja, ki lahko onemogoči take morebitne prevzeme.
Točka 4.9	Navedba javnih ponudb za prevzem s strani tretjih oseb v zvezi z izdajateljevim kapitalom, do katerih je prišlo v predhodnem in tekočem poslovnem letu. Navesti je treba ceno ali menjalne pogoje v zvezi s takimi ponudbami ter rezultat.
ODDELEK 5	POGOJI PONUDBE
Točka 5.1	Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi
Točka 5.1.1	Pogoji, ki veljajo za ponudbo.
Točka 5.1.2	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta, in opis postopka predložitve vloge skupaj z datumom izdaje novih vrednostnih papirjev.
Točka 5.1.3	Opis kakršne koli možnosti za zmanjšanje vpisov in način vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.
Točka 5.1.4	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).
Točka 5.1.5	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostnih papirjev.
Točka 5.1.6	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.

Točka 5.1.7	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neuveljavljenih vpisnih pravic.
Točka 5.1.8	Celotna količina izdaje/ponudbe, pri čemer morajo biti ločeno navedeni vrednostni papirji, ponujeni v prodajo, in tisti, ponujeni za vpis; če količina ni fiksna, navedba količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni (če je na voljo), ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe. Kadar v opisu vrednostnih papirjev ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni, se v opisu vrednostnih papirjev navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne do dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.
Točka 5.1.9	Navedba roka in okoliščin preklica ali zadržanja ponudbe ter morebitne možnosti preklica po začetku trgovanja.
Točka 5.1.10	Navedba obdobja, v katerem se vloga lahko umakne, pod pogojem, da lahko vlagatelji odstopijo od vpisa.
Točka 5.2	Načrt za distribucijo in dodelitev
Točka 5.2.1.	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.
Točka 5.2.2	Navedba, kolikor je znano izdajatelju, ali so glavni delničarji ali člani vodstvenega, nadzornega ali upravnega organa izdajatelja nameravali vpisati ponudbo in ali katera koli oseba namerava vpisati več kot pet odstotkov ponudbe.
Točka 5.3	Oblikovanje cen
Točka 5.3.1	Navedba cene, po kateri bodo vrednostni papirji ponujeni, in znesek vseh stroškov in davkov, zaračunanih vpisniku ali kupcu. Če cena ni znana, potem v skladu s členom 17 Uredbe (EU) 2017/1129 navedite: (a) najvišjo ceno vrednostnih papirjev, če je na voljo, ali (b) metode in merila za vrednotenje in/ali pogoje, v skladu s katerimi se določi končna cena ponudbe, ter pojasnilo vseh uporabljenih metod za vrednotenje. Kadar v opisu vrednostnih papirjev ni mogoče navesti niti podatkov iz točke (a) niti podatkov iz točke (b), se v njem navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne do dva delovna dneva po vložitvi končne cene ponudbe vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.
Točka 5.3.2	Postopek razkritja ponudbene cene.
Točka 5.3.3	Če imajo imetniki lastniškega kapitala izdajatelja predkupno pravico in se ta pravica omeji ali umakne, je treba navesti osnovo emisijskega zneska, če je izdaja za denarna sredstva, skupaj z razlogi za takšno omejitev ali umik in upravičenci.
Točka 5.4	Plasiranje in prevzem izdaje
Točka 5.4.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, subjektov, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.

Točka 5.4.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.
Točka 5.4.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru „po najboljših prizadevanjih“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.
Točka 5.4.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.
ODDELEK 6	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU
Točka 6.1	Navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje z namenom njihove distribucije na reguliranem trgu, drugih enakovrednih trgih tretje države ali na zagonskem trgu MSP, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena. Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.
Točka 6.2	Vsi regulirani trgi, enakovredni trgi tretje države ali zagonski trgi MSP, na katerih so po vednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.
Točka 6.3	Če se istočasno ali skoraj istočasno z vlogo za uvrstitev vrednostnih papirjev na regulirani trg, vpisujejo ali nejavno plasirajo vrednostni papirji istega razreda ali se za javno ali nejavno plasiranje ustvarijo vrednostni papirji drugih razredov, je treba navesti podrobnosti o naravi teh poslov ter številu, značilnostih in ceni vrednostnih papirjev, na katere se nanašajo.
Točka 6.4	Podrobni podatki o subjektih, ki so se trdno zavezali, da bodo delovali kot posredniki pri sekundarnem trgovanju, zagotavljali likvidnost z nakupnimi in prodajnimi cenami ter opis glavnih pogojev njihove zaveze.
ODDELEK 7	IMETNIKI VREDNOSTNIH PAPIRJEV, KI PRODAJAJO
Točka 7.1	Sporazumi o začasni prepovedi prodaje V zvezi s sporazumi o začasni prepovedi prodaje je treba navesti podrobnosti o naslednjem: (a) sodelujočih strankah; (b) vsebini in izjemah sporazuma; (c) navedbi obdobja začasne prepovedi prodaje.
ODDELEK 8	STROŠKI IZDAJE/PONUDBE
Točka 8.1	Skupni neto prihodek in ocena skupnih stroškov izdaje/ponudbe.
ODDELEK 9	RAZVODENITEV
Točka 9.1	Primerjava: (a) udeležbe v delniškem kapitalu in glasovalnih pravicah obstoječih delničarjev pred povečanjem kapitala in po njem, ki izhaja iz javne ponudbe, ob predpostavki, da obstoječi delničarji ne vpišejo novih delnic; (b) neto vrednosti sredstev na delnico na datum zadnje bilance stanja pred javno ponudbo (prodajna ponudba in/ali povečanje kapitala) in ponudbene cene na delnico v okviru te javne ponudbe.

Točka 9.2	Kadar bodo obstoječi delničarji razvoedeneni ne glede na to, ali izkoristijo svojo pravico do vpisa ali ne, ker je del zadevne izdaje delnic rezerviran samo za nekatere vlagatelje (npr. v primeru plasiranja institucionalnim vlagateljem, povezanega s ponudbo delničarjem), je treba navesti tudi razvoedenitev, ki jo bodo utrpeli obstoječi delničarji, in sicer ob predpostavki, da izkoristijo svojo pravico (poleg stanja, v katerem je ne).
ODDELEK 10	DODATNE INFORMACIJE
Točka 10.1	Če so svetovalci, povezani z izdajo, omenjeni v opisu vrednostnih papirjev, je treba predložiti izjavo o funkciji, v kateri so nastopali.
Točka 10.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.

PRILOGA 13

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA POTRDLA O LASTNIŠTVU, IZDANA ZA DELNICE

ODDELEK 1	BISTVENE INFORMACIJE	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 1.1	Izjava o gibljivih sredstvih Izjava izdajatelja osnovnih vrednostnih papirjev, da po njegovem mnenju gibljiva sredstva zadoščajo njegovim trenutnim zahtevam, v nasprotnem primeru pa izjava o tem, kako naj bi pridobil dodatna gibljiva sredstva, ki so potrebna.	√	√
Točka 1.2	Kapitalizacija in zadolženost Izjava o kapitalizaciji in zadolženosti izdajatelja osnovnih vrednostnih papirjev (z razlikovanjem med zajamčenim in nezajamčenim dolgom, zavarovano in nezavarovano zadolženostjo) po stanju na dan največ 90 dni pred datumom dokumenta. Izraz „zadolženost“ zajema tudi posredno in pogojno zadolženost. V primeru bistvenih sprememb, kar zadeva kapitalizacijo in zadolženost izdajatelja v 90-dnevnem obdobju, se predložijo dodatne informacije s predstavijo opisa takih sprememb ali s posodobitvijo teh podatkov.	√	√
Točka 1.3	Opis vrste in razreda osnovnih delnic, vključno z mednarodno identifikacijsko številko vrednostnega papirja (ISIN)	√	√
Točka 1.4	Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji	√	√
Točka 1.5	Navedba, ali so osnovne delnice imenske ali prinosniške in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki. Če so v nematerializirani obliki, se navedeta ime in naslov subjekta, odgovornega za vodenje evidenc.	√	√
Točka 1.6	Valuta osnovnih delnic.	√	√
Točka 1.7	Opis pravic, vključno z njihovimi omejitvami, ki izhajajo iz osnovnih delnic, in postopki za uveljavljanje teh pravic.	√	√
Točka 1.8	Pravice do dividend: (a) fiksni datum ali fiksni datumi, ko nastopi pravica; (b) rok, po katerem pravica do dividend zapade, in navedba osebe, v korist katere zapade; (c) omejitve v zvezi z dividendami in postopki za nerezidenčne imetnike; (d) stopnja dividende ali metoda njenega izračuna, periodičnost in kumulativna ali nekumulativna narava plačil.	√	√
Točka 1.9	Glasovalne pravice Predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev istega razreda. Pravica do deleža v izdajateljevem dobičku. Pravice do deleža v kakršnem koli presežku v primeru likvidacije. Določbe glede odkupa. Določbe glede pretvorbe.	√	√

Točka 1.10	Datum izdaje osnovnih delnic, če se za izdajo potrdil o lastništvu ustvarijo nove osnovne delnice, ki ob izdaji potrdil o lastništvu še ne obstajajo.	√	√
Točka 1.11	Če se za izdajo potrdil o lastništvu ustvarijo nove osnovne delnice, navedite sklepe, pooblastila in potrditve, na podlagi katerih so bile ali bodo ustvarjene ali izdane nove osnovne delnice.	√	√
Točka 1.12	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti osnovnih delnic.	√	√
Točka 1.13	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.	√	√
Točka 1.14	(a) Izjava o obstoju kakršne koli nacionalne zakonodaje o prevzemih, ki se uporablja za izdajatelja in lahko onemogoči take morebitne prevzeme. (b) Kratek opis pravic in obveznosti delničarjev v primeru obveznih ponudb za prevzem in/ali pravil o izrivanju in odprodaji v zvezi z delnicami.	√ √	√
Točka 1.15	Navedba javnih ponudb za prevzem s strani tretjih oseb v zvezi z izdajateljevim kapitalom, do katerih je prišlo v predhodnem in tekočem poslovnem letu. Navedi je treba ceno ali menjalne pogoje v zvezi s takimi ponodbami ter rezultat.	√	√
Točka 1.16	Kjer je ustrezno, možen učinek na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.	√	
Točka 1.17	Sporazumi o začasni prepovedi prodaje (a) Sodelujoče stranke. (b) Vsebina in izjeme sporazuma. (c) Navedba obdobja začasne prepovedi prodaje.	√	√
Točka 1.18	Informacije o morebitnih delničarjih, ki prodajajo svoje delnice.	√	√
Točka 1.18.1	Ime in službeni naslov pravne ali fizične osebe, ki ponuja za prodajo osnovne delnice, vrsta položaja ali drugega pomembnega razmerja, ki ga je imela oseba, ki prodaja, v zadnjih treh letih z izdajateljem ali katerim od njegovih predhodnikov ali povezanih podjetij.	√	√
Točka 1.19	Razvodenitev		
Točka 1.19.1	Primerjava: (a) udeležbe v delniškem kapitalu in glasovalnih pravicah obstoječih delničarjev pred povečanjem kapitala in po njem, ki izhaja iz javne ponudbe, ob predpostavki, da obstoječi delničarji ne vpišejo novih delnic; (b) neto vrednosti sredstev na delnico na datum zadnje bilance stanja pred javno ponudbo (prodajna ponudba in/ali povečanje kapitala) in ponudbene cene na delnico v okviru te javne ponudbe.	√	√

Točka 1.19.2	Kadar bodo obstoječi delničarji razvođeneni ne glede na to, ali izkoristijo svojo pravico do vpisa ali ne, ker je del zadevne izdaje delnic rezerviran samo za nekatere vlagatelje (npr. v primeru plasiranja institucionalnim vlagateljem, povezanega s ponudbo delničarjem), je treba navesti tudi razvođenitev, ki jo bodo utrpeli obstoječi delničarji, in sicer ob predpostavki, da izkoristijo svojo pravico (poleg stanja v točki 1.19.1, v katerem je ne).	√	√
Točka 1.20	Dodatne informacije, če obstaja istočasna ali skoraj istočasna ponudba ali uvrstitev v trgovanje osnovnih delnic istega razreda, kot so osnovne delnice, za katere se izdajajo potrdila o lastništvu.	√	√
Točka 1.20.1	Če se istočasno ali skoraj istočasno z ustvarjanjem potrdil o lastništvu, za katere se prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, vpisujejo ali nejavno plasirajo osnovne delnice istega razreda, kot so tiste, za katere se izdajajo potrdila o lastništvu, je treba navesti podrobnosti o naravi teh poslov ter številu in značilnostih osnovnih delnic, na katere se nanašajo.	√	√
Točka 1.20.2	Razkriti je treba vse regulirane ali enakovredne trge, na katerih se po vednosti izdajatelja potrdil o lastništvu ponujajo ali so uvrščene v trgovanje osnovne delnice istega razreda, kot so tiste, za katere se izdajajo potrdila o lastništvu.	√	√
Točka 1.20.3	Navedba, kolikor je znano izdajatelju potrdil o lastništvu, ali so glavni delničarji ali člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa nameravali vpisati ponudbo in ali namerava katera koli oseba vpisati več kot pet odstotkov ponudbe.	√	√
ODDELEK 2	INFORMACIJE O POTRDIH O LASTNIŠTVU	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 2.1	Navedite število delnic, ki jih predstavlja posamezno potrdilo o lastništvu	√	√
Točka 2.2	Opis vrste in razreda potrdil o lastništvu, ki se ponujajo in/ali so uvrščena v trgovanje.	√	√
Točka 2.3	Zakonodaja, v skladu s katero so bila ustvarjena potrdila o lastništvu.	√	√
Točka 2.4	Navedba, ali so potrdila o lastništvu imenska ali prinosniška in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki. Če so v nematerializirani obliki, vključiti ime in naslov osebe, odgovorne za vodenje evidenc.	√	√
Točka 2.5	Valuta potrdil o lastništvu	√	√
Točka 2.6	Opišite vse pravice, ki izhajajo iz potrdil o lastništvu, vključno z vsemi omejitvami pravic, ki izhajajo iz potrdil o lastništvu, in morebitni postopek za uveljavljanje teh pravic.	√	√
Točka 2.7	Če so pravice do dividend, ki izhajajo iz potrdil o lastništvu, drugačne od pravic do dividend, razkritih v zvezi z osnovnimi delnicami, je treba v zvezi s pravicami do dividend razkriti: (a) fiksni datum ali fiksni datumi, ko nastopi pravica; (b) rok, po katerem pravica do dividend zapade, in navedba osebe, v korist katere zapade;	√	√

	(c) omejitve v zvezi z dividendami in postopki za nerezidenčne imetnike; (d) stopnja dividende ali metoda njenega izračuna, periodičnost in kumulativna ali nekumulativna narava plačil.		
Točka 2.8	Če so glasovalne pravice, ki izhajajo iz potrdil o lastništvu, drugačne od glasovalnih pravic, razkritih v zvezi z osnovnimi delnicami, je treba v zvezi s temi pravicami razkriti naslednje: (a) glasovalne pravice; (b) predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev istega razreda; (c) pravica do deleža v izdajateljevem dobičku; (d) pravice do deleža v kakršnem koli presežku v primeru likvidacije; (e) določbe glede odkupa; (f) določbe glede pretvorbe.	√	√
Točka 2.9	Opisati je treba uveljavljanje pravic in koristi od pravic, ki izhajajo iz osnovnih delnic, zlasti glasovalnih pravic, pogoje, pod katerimi lahko izdajatelj potrdil o lastništvu uveljavlja te pravice, in ukrepe, predvidene za prejetje navodil imetnikov potrdil o lastništvu, ter pravico do deleža v dobičku in kakršnih koli presežkih pri likvidaciji, ki se ne prenesejo na imetnike potrdil o lastništvu.	√	√
Točka 2.10	Pričakovani datum izdaje potrdil o lastništvu.	√	√
Točka 2.11	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti potrdil o lastništvu.	√	√
Točka 2.12	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi potrdil o lastništvu, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.	√	√
Točka 2.13	Bančna ali druga jamstva, povezana s potrdili o lastništvu in namenjena za zavarovanje obveznosti izdajatelja.	√	√
Točka 2.14	Možnost zamenjave potrdil o lastništvu za originalne delnice in postopek takšne zamenjave.	√	√
ODDELEK 3	INFORMACIJE O POGOJIH ZA PONUDBO POTRDIL O LASTNIŠTVU	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 3.1	Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni raspored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi		
Točka 3.1.1	Celotna količina izdaje/ponudbe, pri čemer morajo biti ločeno navedeni vrednostni papirji, ponujeni v prodajo, in tisti, ponujeni za vpis; če količina ni fiksna, navedba največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni (če je na voljo), ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe. Kadar v prospektu ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni, se v prospektu navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne najmanj dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.	√	√

Točka 3.1.2	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta, in opis postopka predložitve vloge.	√	√
Točka 3.1.3	Navedba roka in okoliščin preklica ali zadržanja ponudbe ter morebitne možnosti preklica po začetku trgovanja.	√	√
Točka 3.1.4	Opis možnosti za zmanjšanje vpisov in načina vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.	√	√
Točka 3.1.5	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).	√	√
Točka 3.1.6	Navedba obdobja, v katerem se vloga lahko umakne, pod pogojem, da lahko vlagatelji odstopijo od vpisa.	√	√
Točka 3.1.7	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostih papirjev.	√	√
Točka 3.1.8	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.	√	√
Točka 3.1.9	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neuveljavljenih vpisnih pravic.	√	√
Točka 3.2	Načrt za distribucijo in dodelitev		
Točka 3.2.1	Različne kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim vrednostni papirji ponujeni. Če se ponudba da hkrati na trgih dveh ali več držav in če je ali bo na nekaterih od teh rezervirana tranša, navedite vse tovrstne tranše.	√	√
Točka 3.2.2	Navedba, kolikor je znano izdajatelju, ali so glavni delničarji ali člani vodstvenega, nadzornega ali upravnega organa izdajatelja nameravali vpisati ponudbo in ali katera koli oseba namerava vpisati več kot pet odstotkov ponudbe.	√	√
Točka 3.2.3	Razkritje pred dodelitvijo: (a) razdelitve ponudbe na tranše, vključno s tranšo za institucije, male vlagatelje in zaposlene pri izdajatelju ter vsemi drugimi tranšami; (b) pogojev, pod katerimi je mogoče uporabiti zahtevo za vračilo sredstev, maksimalne velikosti takšnega vračila ter kakršnih koli minimalnih odstotkov, ki se uporabljajo za posamezne tranše; (c) načina ali načinov dodelitve, ki se uporabljajo za tranše za male vlagatelje in zaposlene pri izdajatelju v primeru presežnega vpisa teh tranš; (d) opisa vsake vnaprej določene prednostne obravnave določenih razredov vlagateljev ali določenih pripadnostnih skupin (vključno s programi za prijatelje in družine) pri dodelitvi, odstotka ponudbe, rezervirane za takšno prednostno obravnavo, in meril za vključitev v takšne razrede ali skupine; (e) podatka o tem, ali se obravnava vpisov ali ponudb za vpis pri dodelitvi določa na podlagi tega, katero podjetje jih posreduje ali izvede;	√	√

	(f) morebitne ciljne najmanjše posamezne dodelitve znotraj tranše za male vlagatelje; (g) pogojev izteka ponudbe, pa tudi najzgodnejšega datuma izteka ponudbe; (h) podatkov o tem, ali so večkratni vpisi dovoljeni, in v primeru, da niso dovoljeni, o tem, kako se bodo obravnavali.		
Točka 3.2.4	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.	√	√
Točka 3.3	Oblikovanje cen		
Točka 3.3.1	Navedba cene, po kateri bodo vrednostni papirji ponujeni, in znesek vseh stroškov in davkov, zaračunanih vpisniku ali kupcu. Če cena ni znana, potem v skladu s členom 17 Uredbe (EU) 2017/1129 navedite: (a) najvišjo ceno vrednostnih papirjev, če je na voljo, ali (b) metode in merila za vrednotenje in/ali pogoje, v skladu s katerimi se je določila ali se bo določila končna cena ponudbe, ter pojasnilo vseh uporabljenih metod za vrednotenje. Kadar v prospektu ni mogoče navesti niti podatkov iz točke (a) niti podatkov iz točke (b), se v njem navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne najmanj dva delovna dneva po vložitvi končne cene ponudbe vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.	√	√
Točka 3.3.2	Postopek razkritja ponudbene cene.	√	√
Točka 3.3.3	Če obstaja ali bi lahko obstajal pomemben razkorak med ceno javne ponudbe in dejanskim denarnim stroškom vrednostnih papirjev za člane upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali višje vodilne delavce ali povezane osebe, ki so jih pridobili s posli v predhodnem letu ali ki jih imajo pravico pridobiti, je treba vključiti primerjavo javnega prispevka k predlagani javni ponudbi z dejanskimi denarnimi prispevki teh oseb.	√	√
Točka 3.4	Plasiranje in prevzem izdaje		
Točka 3.4.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, subjektov, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.	√	√
Točka 3.4.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.	√	√
Točka 3.4.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru „po najboljših prizadevanjih“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.	√	√
Točka 3.4.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.	√	√

ODDELEK 4	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU S POTRDILI O LASTNIŠTVU	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 4.1	Navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje z namenom njihove distribucije na reguliranem trgu ali na enakovrednem trgu tretje države, na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena. Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.	√	√
Točka 4.2	Vsi regulirani ali enakovredni trgi tretje države, zagonski trgi MSP ali večstranski sistemi trgovanja, na katerih so po vrednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.	√	√
Točka 4.3	Če se istočasno ali skoraj istočasno z ustvarjanjem vrednostnih papirjev, za katere se prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, vpisujejo ali nejavno plasirajo vrednostni papirji istega razreda ali se za javno ali nejavno plasiranje ustvarijo vrednostni papirji drugih razredov, je treba navesti podrobnosti o naravi teh poslov ter številu in značilnostih vrednostnih papirjev, na katere se nanašajo.	√	√
	V primeru uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu, podrobni podatki o subjektih, ki so trdno zavezani, da bodo delovali kot posredniki pri sekundarnem trgovanju, zagotavljali likvidnost z nakupnimi in prodajnimi cenami ter opis glavnih pogojev njihove zaveze.	√	√
Točka 4.4	Emisijski znesek vrednostnih papirjev	√	√
	Podrobnosti o stabilizaciji: če je izdajatelj ali delničar, ki prodaja, podelil opcijo čezmerne dodelitve ali če se sicer predlagajo ukrepi za stabilizacijo cene v zvezi s ponudbo:	√	√
	Dejstvo, da bo morda izvedena stabilizacija, da ni zagotovljeno, da bo izvedena, in da se lahko kadar koli ustavi.	√	
Točka 4.5	Dejstvo, da je namen stabilizacijskih poslov podpreti tržno ceno vrednostnih papirjev v obdobju stabilizacije.	√	
	Začetek in konec obdobja, v katerem lahko pride do stabilizacije.	√	
	Identiteta referenta za stabilizacijske ukrepe v posamezni relevantni jurisdikciji, razen če to ni znano v času objave.	√	
	Dejstvo, da stabilizacijski posli lahko privedejo do višje tržne cene, kot bi obveljala sicer.	√	
Točka 4.6	Mesto, kjer se lahko izvede stabilizacija, vključno z imenom mest trgovanja, kadar je to ustrezno.	√	
	Čezmerna dodelitev in opcija „green shoe“:	√	√
	V primeru uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu:		
	(a) obstoj in obseg kakršnega koli instrumenta presežne dodelitve in/ali opcije „green shoe“;		
	(b) čas obstoja instrumenta presežne dodelitve in/ali opcije „green shoe“;		
	(c) vsi pogoji uporabe instrumenta presežne dodelitve ali izvršitve opcije „green shoe“.		

ODDELEK 5	BISTVENE INFORMACIJE O IZDAJI POTRDIL O LASTNIŠTVU	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 5.1	Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov		
Točka 5.1.1	Razlogi za ponudbo in, kjer je primerno, ocenjeni neto znesek prihodkov, razčlenjen po glavnih načrtovanih področjih uporabe in predstavljen po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev. Navesti je treba tudi podrobnosti v zvezi z uporabo prihodkov, zlasti če se uporabljajo za pridobivanje premoženja v druge namene kot tekoče poslovanje, za financiranje napovedanih prevzemov drugih podjetij ali za dokončno odplačilo, zmanjšanje ali vračilo dolgov.	√	√
Točka 5.2	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo		
Točka 5.2.1	Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.	√	√
Točka 5.3	Dejavniki tveganja		
Točka 5.3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ponujene in/ali uvrščene v trgovanje, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina prospekta.	√	√
ODDELEK 6	STROŠKI IZDAJE/PONUDBE POTRDIL O LASTNIŠTVU	Primarna izdaja	Sekundarne izdaje
Točka 6.1	Skupni neto prihodek in ocena skupnih stroškov izdaje/ponudbe.	√	√

PRILOGA 14

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE ZA MALE VLAGATELJE

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV	
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.	Kategorija A
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.	Kategorija A
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.	Kategorija A
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.	Kategorija C
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt]; (d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje.	Kategorija A

ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA	
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ponujene in/ali uvrščene v trgovanje, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. Tveganja, ki jih je treba razkriti, vključujejo: (a) tista, ki izhajajo iz stopnje podrejenosti vrednostnega papirja in učinka na pričakovano velikost ali časovni razpored plačil imetnikom vrednostnih papirjev v stečaju ali katerem koli podobnem postopku, vključno z, kjer je ustrezno, insolventnostjo kreditne institucije ali njenim reševanjem ali prestrukturiranjem v skladu z Direktivo 2014/59/EU; (b) v primerih, ko so vrednostni papirji zajamčeni, specifična in pomembna tveganja, povezana z garantom, kolikor so pomembna za to, da lahko garant izpolni obveznost iz jamstva. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.	Kategorija A
ODDELEK 3	BISTVENE INFORMACIJE	
Točka 3.1	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.	Kategorija C
Točka 3.2	Razlogi za ponudbo in uporaba prihodkov Razlogi za ponudbo javnosti ali uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje. Kjer je primerno, razkritje ocenjenih skupnih stroškov izdaje/ponudbe in ocenjenega neto zneska prihodkov. Ti stroški in prihodki se razčlenijo po glavnih načrtovanih področjih uporabe in se predstavijo po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev.	Kategorija C
ODDELEK 4	INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, KI BODO PONUJENI JAVNOSTI/UVRŠČENI V TRGOVANJE	
Točka 4.1	(a) Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, ki so ponujeni javnosti in/ali uvrščeni v trgovanje. (b) Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja („ISIN“) za navedene razrede vrednostnih papirjev iz (a).	Kategorija B Kategorija C
Točka 4.2	Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji	Kategorija A
Točka 4.3	(a) Navedba, ali so vrednostni papirji imenski ali prinosniški in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki. (b) Če so vrednostni papirji v nematerializirani obliki, vključiti ime in naslov osebe, odgovorne za vodenje evidenc.	Kategorija A Kategorija C

Točka 4.4	Celotna količina vrednostnih papirjev, ponujenih javnosti/uvrščenih v trgovanje. Če količina ni fiksna, navedba največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni (če je na voljo), ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe. Kadar v opisu vrednostnih papirjev ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni, se v opisu vrednostnih papirjev navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne do dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.	Kategorija C
Točka 4.5	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 4.6	Relativna nadrejenost vrednostnih papirjev v kapitalski strukturi izdajatelja v primeru insolventnosti izdajatelja, vključno z, kjer je primerno, informacijami o stopnji podrejenosti vrednostnih papirjev in možnem učinku na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.	Kategorija A
Točka 4.7	Opis morebitnih pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic in postopkom njihovega uveljavljanja.	Kategorija B
Točka 4.8	(a) Nominalna obrestna mera; (b) določbe, ki se nanašajo na dolgovane obresti; (c) datum, od katerega se morajo plačati obresti; (d) datumi zapadlosti za obresti; (e) rok veljavnosti zahtevkov za obresti in odplačilo glavnice. Če obrestna mera ni fiksna: (a) izjava o vrsti osnovnega instrumenta; (b) opis osnovnega instrumenta, na katerem temelji obrestna mera; (c) metoda, ki se uporablja pri navezavi obrestne mere na osnovni instrument; (d) navedba, kje je mogoče z elektronskimi sredstvi dobiti informacije o pretekli in prihodnji uspešnosti osnovnega instrumenta in njegovi nestanovitnosti ter o tem, ali jih je mogoče dobiti brezplačno; (e) opis vseh motenj na trgu ali motenj pri poravnava, ki vplivajo na osnovni instrument; (f) kakršna koli pravila za prilagajanje glede na dogodke v zvezi z osnovnim instrumentom; (g) ime zavezanca za obračun; (h) če ima vrednostni papir izvedeno sestavino pri plačilu obresti, se priloži jasno in celovito pojasnilo, ki vlagateljem pomaga razumeti, kako vrednost osnovnih instrumentov vpliva na vrednost njihove naložbe, še posebej v razmerah, ko so tveganja zelo očitna.	Kategorija C Kategorija B Kategorija C Kategorija C Kategorija B Kategorija A Kategorija C Kategorija B Kategorija C Kategorija B Kategorija B Kategorija C Kategorija B
Točka 4.9	(a) Datum dospelosti. (b) Podrobnosti ureditev za amortizacijo posojila, vključno s postopki odplačila. Kadar se razmišlja o vnaprejšnji amortizaciji na pobudo izdajatelja ali imetnika, se to opiše, pri čemer se določijo pogoji amortizacije.	Kategorija C Kategorija B

Točka 4.10	(a) Navedba donosa.	Kategorija C
	(b) Opis metode, po kateri se donos iz točke (a) izračuna v obliki povzetka.	Kategorija B
Točka 4.11	Zastopanje imetnikov nelastniških vrednostnih papirjev, vključno z identifikacijo organizacije, ki zastopa vlagatelje, ter določbami, ki se uporabljajo za tako zastopanje. Navedba spletnega mesta, kjer je javnosti omogočen prost dostop do pogodb v zvezi s temi oblikami zastopanja.	Kategorija B
Točka 4.12	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, na podlagi katerih so bili ali bodo ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 4.13	Datum izdaje ali pri novih izdajah pričakovani datum izdaje vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 4.14	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.	Kategorija A
Točka 4.15	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.	Kategorija A
Točka 4.16	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.	Kategorija C
ODDELEK 5	POGOJI PONUDBE VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI	
Točka 5.1	Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi	
Točka 5.1.1	Pogoji, ki veljajo za ponudbo.	Kategorija C
Točka 5.1.2	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta. Opis postopka predložitve vloge.	Kategorija C
Točka 5.1.3	Opis možnosti za zmanjšanje vpisov in načina vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.	Kategorija C
Točka 5.1.4	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).	Kategorija C
Točka 5.1.5	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 5.1.6	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.	Kategorija C
Točka 5.1.7	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnavo neuveljavljenih vpisnih pravic.	Kategorija C

Točka 5.2	Načrt za distribucijo in dodelitev	
Točka 5.2.1	Različne kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim vrednostni papirji ponujeni. Če se ponudba da hkrati na trgih dveh ali več držav in če je ali bo na nekaterih od teh rezervirana tranša, navedite vse tovrstne tranše.	Kategorija C
Točka 5.2.2	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.	Kategorija C
Točka 5.3	Oblikovanje cen	
Točka 5.3.1	(a) Navedba pričakovane cene, po kateri bodo ponujeni vrednostni papirji.	Kategorija C
	(b) Kadar ni mogoče navesti pričakovane cene, opis metode določanja cene v skladu s členom 17 Uredbe (EU) 2017/1129 in postopek za njeno razkritje.	Kategorija B
	(c) Navedba zneska vseh izdatkov in davkov, ki se zaračunavajo vpisniku ali kupcu. Če za izdajatelja velja Uredba (EU) št. 1286/2014 ali Direktiva 2014/65/EU in če so znani, se vključijo stroški, vsebovani v ceni.	Kategorija C
Točka 5.4	Plasiranje in prevzem izdaje	
Točka 5.4.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, oseb, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.	Kategorija C
Točka 5.4.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.	Kategorija C
Točka 5.4.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru „po najboljših prizadevanjih“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.	Kategorija C
Točka 5.4.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.	Kategorija C
ODDELEK 6	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU	
Točka 6.1	(a) navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje z namenom njihove distribucije na reguliranem trgu, drugih trgih tretje države, na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena.	Kategorija B
	(b) Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.	Kategorija C
Točka 6.2	Vsi regulirani trgi, trgi tretje države, zagonski trgi MSP ali večstranski sistemi trgovanja, na katerih so po vednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni javnosti ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.	Kategorija C

Točka 6.3	V primeru uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu, imena in naslovi subjektov, ki se trdno zavezujejo, da bodo delovali kot posredniki pri sekundarnem trgovanju, zagotavljali likvidnost z nakupnimi in prodajnimi cenami ter opis glavnih pogojev njihove zaveze.	Kategorija C
Točka 6.4	Emisijski znesek vrednostnih papirjev.	Kategorija C
ODDELEK 7	DODATNE INFORMACIJE	
Točka 7.1	Če so svetovalci, povezani z izdajo, omenjeni v opisu vrednostnih papirjev, je treba predložiti izjavo o funkciji, v kateri so nastopali.	Kategorija C
Točka 7.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.	Kategorija A
Točka 7.3	Bonitetne ocene, dodeljene vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja. Kratka obrazložitev pomena ocen, če je ocenjevalec to že predhodno objavil.	Kategorija C
Točka 7.4	Kadar se povzetek delno nadomesti z informacijami, navedenimi v točkah (c) do (i) odstavka 3 člena 8 Uredbe (EU) št. 1286/2014, je treba vse take informacije razkriti v obsegu, v katerem niso bile že razkrite druge v opisu vrednostnih papirjev.	Kategorija C

PRILOGA 15

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE ZA VELIKE VLAGATELJE

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV	
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.	Kategorija A
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.	Kategorija A
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.	Kategorija A
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.	Kategorija C
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt]; ter (d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje.	Kategorija A

ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA	
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ponujene in/ali uvrščene v trgovanje, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. Tveganja, ki jih je treba razkriti, vključujejo: (a) tista, ki izhajajo iz stopnje podrejenosti vrednostnega papirja in učinka na pričakovano velikost ali časovni razpored plačil imetnikom vrednostnih papirjev v stečaju ali katerem koli podobnem postopku, vključno z, kjer je ustrezno, insolventnostjo kreditne institucije ali njenim reševanjem ali prestrukturiranjem v skladu z Direktivo 2014/59/EU; (b) v primerih, ko so vrednostni papirji zajamčeni, specifična in pomembna tveganja, povezana z garantom, kolikor so pomembna za to, da lahko garant izpolni obveznost iz jamstva. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.	Kategorija A
ODDELEK 3	BISTVENE INFORMACIJE	
Točka 3.1	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo. Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so bistveni za izdajo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.	Kategorija C
Točka 3.2	Uporaba in ocenjeni neto znesek prihodkov.	Kategorija C
ODDELEK 4	INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, KI BODO UVRŠČENI V TRGOVANJE	
Točka 4.1	Celotna količina vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje.	Kategorija C
Točka 4.2	(a) Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje;	Kategorija B
	(b) Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja („ISIN“).	Kategorija C
Točka 4.3	Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji	Kategorija A
Točka 4.4	(a) Navedba, ali so vrednostni papirji imenski ali prinosniški in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki.	Kategorija A
	(b) Če so vrednostni papirji v nematerializirani obliki, vključiti ime in naslov osebe, odgovorne za vodenje evidenc.	Kategorija C
Točka 4.5	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 4.6	Relativna nadrejenost vrednostnih papirjev v kapitalski strukturi izdajatelja v primeru insolventnosti izdajatelja, vključno z, kjer je primerno, informacijami o stopnji podrejenosti vrednostnih papirjev in možnem učinku na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.	Kategorija A

Točka 4.7	Opis pravic, vključno z njihovimi omejitvami, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, in postopek za uveljavljanje teh pravic.	Kategorija B
Točka 4.8	(a) Nominalna obrestna mera; (b) določbe, ki se nanašajo na dolgovane obresti; (c) datum, od katerega se morajo plačati obresti; (d) datumi zapadlosti za obresti; (e) rok veljavnosti zahtevkov za obresti in odplačilo glavnice. Če obrestna mera ni fiksna: (a) izjava o vrsti osnovnega instrumenta; (b) opis osnovnega instrumenta, na katerem temelji obrestna mera; (c) metoda, ki se uporablja pri navezavi obrestne mere na osnovni instrument; (d) opis vseh motenj na trgu ali motenj pri poravninah, ki vplivajo na osnovni instrument; (e) kakršna koli pravila za prilagajanje glede na dogodke v zvezi z osnovnim instrumentom; (f) ime zavezanca za obračun.	Kategorija C Kategorija B Kategorija C Kategorija C Kategorija B Kategorija A Kategorija C Kategorija B Kategorija B Kategorija C Kategorija C
Točka 4.9	(a) Datum dospelosti. (b) Podrobnosti ureditev za amortizacijo posojila, vključno s postopki odplačila. Kadar se razmišlja o vnaprejšnji amortizaciji na pobudo izdajatelja ali imetnika, se to opiše, pri čemer se določijo pogoji amortizacije.	Kategorija C Kategorija B
Točka 4.10	Navedba donosa.	Kategorija C
Točka 4.11	Zastopanje imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev, vključno z identifikacijo organizacije, ki zastopa vlagatelje, ter določbami, ki se uporabljajo za tako zastopanje. Navedba spletnega mesta, kjer je vlagatelj omogočen prost dostop do pogodb v zvezi s temi oblikami zastopanja.	Kategorija B
Točka 4.12	Predložitev izjave s sklepi, pooblastili in potrditvami, s katerimi so bili ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 4.13	Datum izdaje vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 4.14	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.	Kategorija A
Točka 4.15	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.	Kategorija C
ODDELEK 5	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU	
Točka 5.1	(a) Navedba reguliranega trga ali drugega trga tretje države, zagonskega trga MSP ali večstranskega sistema trgovanja, v katerem se bo trgovalo z vrednostnimi papirji in za katerega je bil izdan prospekt. (b) Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.	Kategorija B Kategorija C

Točka 5.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.	Kategorija C
ODDELEK 6	STROŠKI UVRSTITVE V TRGOVANJE	
Točka 6.1	Ocena celotnih stroškov, povezanih z uvrstitvijo v trgovanje.	Kategorija C
ODDELEK 7	DODATNE INFORMACIJE	
Točka 7.1	Če so v opisu vrednostnih papirjev navedeni svetovalci, je treba predložiti izjavo o pristojnosti, v kateri so nastopali.	Kategorija C
Točka 7.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.	Kategorija A
Točka 7.3	Bonitetne ocene, dodeljene vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja. Kratka obrazložitev pomena ocen, če je ocenjevalec to že predhodno objavil.	Kategorija C

PRILOGA 16

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA SEKUNDARNE IZDAJE NELASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDITEV PRISTOJNIH ORGANOV	
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.	Kategorija A
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.	Kategorija A
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.	Kategorija A
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.	Kategorija C
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt]; (d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje; ter (e) da je bil [opis vrednostnih papirjev/prospekt] pripravljen kot poenostavljeni prospekt v skladu s členom 14 Uredbe (EU) 2017/1129.	Kategorija A

ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA	
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ponujene in/ali uvrščene v trgovanje, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. Tveganja, ki jih je treba razkriti, vključujejo: (a) tista, ki izhajajo iz stopnje podrejenosti vrednostnega papirja in učinka na pričakovano velikost ali časovni razpored plačil imetnikom vrednostnih papirjev v stečaju ali katerem koli podobnem postopku, vključno z, kjer je ustrezno, insolventnostjo kreditne institucije ali njenim reševanjem ali prestrukturiranjem v skladu z Direktivo 2014/59/EU; (b) v primerih, ko so vrednostni papirji zajamčeni, specifična in pomembna tveganja, povezana z garantom, kolikor so pomembna za to, da lahko garant izpolni obveznost iz jamstva. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja, ponudnika ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu, najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.	Kategorija A
ODDELEK 3	BISTVENE INFORMACIJE	
Točka 3.1	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.	Kategorija C
Točka 3.2 (samo za male vlagatelje)	Razlogi za ponudbo javnosti ali uvrstitev v trgovanje, če ne gre za pridobivanje dobička in/ali zavarovanje pred določenimi tveganji. V primeru ponudbe javnosti, razkritje ocenjenih skupnih stroškov izdaje/ponudbe in ocenjenega neto zneska prihodkov. Ti stroški in prihodki se razčlenijo po glavnih načrtovanih področjih uporabe in se predstavijo po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev.	Kategorija C
Točka 3.3 (samo za velike vlagatelje)	Razlogi za izdajo, če ne gre za pridobivanje dobička in/ali zavarovanje pred določenimi tveganji.	Kategorija C
ODDELEK 4	INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI BODO PONUJENI/UVRŠČENI V TRGOVANJE	
Točka 4.1	(a) opis vrste, razreda in količine vrednostnih papirjev, ponujenih in/ali uvrščenih v trgovanje;	Kategorija A
	(b) mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev („ISIN“), ponujenih in/ali uvrščenih v trgovanje.	Kategorija C
Točka 4.2	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 4.3	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, na podlagi katerih so bili ali bodo ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 4.4	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.	Kategorija B

Točka 4.5 (samo za male vlagatelje)	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.	Kategorija A
Točka 4.6	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.	Kategorija C
Točka 4.7	Relativna nadrejenost vrednostnih papirjev v kapitalski strukturi izdajatelja v primeru insolventnosti izdajatelja, vključno z, kjer je primerno, informacijami o stopnji podrejenosti vrednostnih papirjev in možnem učinku na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.	Kategorija A
Točka 4.8	Opis pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic.	Kategorija B
Točka 4.9	(a) Nominalna obrestna mera; (b) določbe, ki se nanašajo na dolgovane obresti; (c) datum, od katerega se morajo plačati obresti, in datumi zapadlosti obresti; (d) rok veljavnosti zahtevkov za obresti in odplačilo glavnice. Če obrestna mera ni fiksna: (a) izjava o vrsti osnovnega instrumenta; (b) opis osnovnega instrumenta, na katerem temelji obrestna mera, in metoda, ki se uporablja pri navezavi obrestne mere na osnovni instrument; (c) v primeru nelastniških vrednostnih papirjev za male vlagatelje, navedba, kje je mogoče dobiti informacije o pretekli in nadaljnji donosnosti osnovnega instrumenta in njegovi nestanovitnosti; (d) opis vseh motenj na trgu ali motenj pri poravnava, ki vplivajo na osnovni instrument; (e) kakršna koli pravila za prilagajanje glede na dogodke v zvezi z osnovnim instrumentom; (f) ime zavezanca za obračun; (g) v primeru nelastniških vrednostnih papirjev za male vlagatelje, če ima vrednostni papir izvedeno sestavino pri plačilu obresti, se priloži jasno in celovito pojasnilo, ki vlagateljem pomaga razumeti, kako vrednost osnovnih instrumentov vpliva na vrednost njihove naložbe, še posebej v razmerah, ko so tveganja zelo očitna.	Kategorija C Kategorija B Kategorija C Kategorija B Kategorija A Kategorija C Kategorija C Kategorija B Kategorija B Kategorija C Kategorija B
Točka 4.10	(a) Datum dospelosti. (b) Podrobnosti ureditev za amortizacijo posojila, vključno s postopki odplačila. Kadar se razmišlja o vnaprejšnji amortizaciji na pobudo izdajatelja ali imetnika, se to opiše, pri čemer se določijo pogoji amortizacije.	Kategorija C Kategorija B
Točka 4.11	(a) Navedba donosa. (b) V primeru nelastniških vrednostnih papirjev za male vlagatelje opis metode izračuna donosa v obliki povzetka.	Kategorija C Kategorija B

Točka 4.15	Zastopanje imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev, vključno z identifikacijo organizacije, ki zastopa vlagatelje, ter določbami, ki se uporabljajo za tako zastopanje. Navedba spletnega mesta, kjer je javnosti omogočen prost dostop do pogodb v zvezi s temi oblikami zastopanja.	Kategorija B
Točka 4.16	Kadar ni ponudbe, datum izdaje vrednostnih papirjev.	Kategorija C
ODDELEK 5	POGOJI PONUDBE (SAMO ZA MALE VLAGATELJE)	
Točka 5.1	Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi	
Točka 5.1.1	Pogoji, ki veljajo za ponudbo.	Kategorija C
Točka 5.1.2	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta, in opis postopka predložitve vloge skupaj z datumom izdaje novih vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 5.1.3	Opis možnosti za zmanjšanje vpisov in načina vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.	Kategorija C
Točka 5.1.4	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).	Kategorija C
Točka 5.1.5	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 5.1.6	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.	Kategorija C
Točka 5.1.7	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neuveljavljenih vpisnih pravic.	Kategorija C
Točka 5.1.8	Celotna količina izdaje/ponudbe; če količina ni fiksna, navedba količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni (če je na voljo), ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe. Kadar v prospektu ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni, se v prospektu navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne najmanj dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.	Kategorija C
Točka 5.2	Načrt za distribucijo in dodelitev	
Točka 5.2.1	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.	Kategorija C
Točka 5.3	Oblikovanje cen	
Točka 5.3.1	(a) navedba cene, po kateri bodo ponujeni vrednostni papirji, ali	Kategorija C
	(b) opis metode za določanje cene in postopka za njeno razkritje.	Kategorija B
	(c) Navedba zneska vseh izdatkov in davkov, ki se zaračunavajo vpisniku ali kupcu. Če za izdajatelja velja Uredba (EU) št. 1286/2014 ali Direktiva 2014/65/EU in če so znani, se vključijo stroški, vsebovani v ceni.	Kategorija C

Točka 5.4	Plasiranje in prevzem izdaje	
Točka 5.4.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, oseb, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.	Kategorija C
Točka 5.4.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.	Kategorija C
Točka 5.4.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru „po najboljših prizadevanjih“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.	Kategorija C
Točka 5.4.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.	Kategorija C
ODDELEK 6	UVRSTITEV V TRGOVANJE IN DOGOVORI O TRGOVANJU	
Točka 6.1	Navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje z namenom njihove distribucije na reguliranem trgu, drugih enakovrednih trgih tretje države ali na zagonskem trgu MSP, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena. Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.	Kategorija B
Točka 6.2 (samo za male vlagatelje)	Vsi regulirani trgi, enakovredni trgi tretje države ali zagonski trgi MSP, na katerih so po vednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.	Kategorija C
Točka 6.3 (samo za male vlagatelje)	Emisijski znesek vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 6.4 (samo za velike vlagatelje)	Ocena celotnih stroškov, povezanih z uvrstitvijo v trgovanje.	Kategorija C
Točka 6.5	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.	Kategorija C
ODDELEK 7	DODATNE INFORMACIJE	
Točka 7.1	Če so svetovalci, povezani z izdajo, omenjeni v opisu vrednostnih papirjev, je treba predložiti izjavo o funkciji, v kateri so nastopali.	Kategorija C
Točka 7.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.	Kategorija A
Točka 7.3 (samo za male vlagatelje)	Bonitetne ocene, dodeljene vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja. Kratka obrazložitev pomena ocen, če je ocenjevalec to že predhodno objavil.	Kategorija C
Točka 7.4 (samo za velike vlagatelje)	Ocena celotnih stroškov, povezanih z uvrstitvijo v trgovanje.	Kategorija C
Točka 7.5 (samo za velike vlagatelje)	Bonitetne ocene, dodeljene vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja.	Kategorija C

PRILOGA 17

VREDNOSTNI PAPIRJI, KI POVZROČIJO OBVEZNOST PLAČILA ALI IZROČITVE V ZVEZI S SREDSTVOM, KI JE OSNOVA

ODDELEK 1	DEJAVNIKI TVEGANJA	
Točka 1.1	Dobro vidno razkritje dejavnikov tveganja, ki so bistveni za vrednostne papirje, ki so ponujeni in/ali sprejeti v trgovanje, da se oceni tržno tveganje v zvezi s temi vrednostnimi papirji, v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. Če je ustrezno, je treba vključiti opozorilo o tveganju, da lahko vlagatelji izgubijo vrednost svoje celotne naložbe oziroma njenega dela, in – če vlagateljeva odgovornost ni omejena na vrednost njegove naložbe – izjavo o tem skupaj z opisom okoliščin, v katerih nastopi ta dodatna odgovornost, in verjetne finančne posledice.	Kategorija A
ODDELEK 2	INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIH, KI BODO PONUJENI/UVRŠČENI V TRGOVANJE	
Točka 2.1	Informacije o vrednostnih papirjih	
Točka 2.1.1	Jasno in celovito pojasnilo, ki vlagateljem pomaga razumeti, kako vrednost osnovnih instrumentov vpliva na vrednost njihove naložbe, še posebej v razmerah, ko so tveganja zelo očitna, razen če ni nominalna vrednost vrednostnih papirjev na enoto vsaj 100 000 EUR ali če posameznega vrednostnega papirja ni mogoče kupiti za manj kot 100 000 EUR ali so vrednostni papirji namenjeni za trgovanje na reguliranem trgu ali njegovem specifičnem segmentu, do katerega lahko imajo dostop le dobro poučeni vlagatelji.	Kategorija B
Točka 2.1.2	Datum poteka roka ali datum dospelosti izvedenih vrednostnih papirjev ter njihov datum izvršitve ali končni referenčni datum.	Kategorija C
Točka 2.1.3	Opis postopka poravnave izvedenih vrednostnih papirjev.	Kategorija B
Točka 2.1.4	Opis: (a) donosa na izvedene vrednostne papirje; (b) datuma plačila ali izročitve; (c) načina njegovega izračuna.	Kategorija B Kategorija C Kategorija B
Točka 2.2	Informacije o osnovnem instrumentu	
Točka 2.2.1	Izvršilna cena ali končna referenčna cena osnovnega instrumenta.	Kategorija C
Točka 2.2.2	Izjava o vrsti osnovnega instrumenta Podrobnosti o tem, kje je mogoče dobiti informacije o osnovnem instrumentu, vključno z navedbo, kje je mogoče z elektronskimi sredstvi dobiti informacije o pretekli in prihodnji uspešnosti navedenega osnovnega instrumenta in njegovi nestanovitnosti ter o tem, ali jih je mogoče dobiti brezplačno. Če je osnovni instrument vrednostni papir, (a) ime izdajatelja vrednostnega papirja; (b) mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja („ISIN“); če je osnovni instrument referenčni subjekt ali referenčna obveznost (za vrednostne papirje, povezane s krediti): (a) če je referenčni subjekt ali referenčna obveznost sestavljena iz enega subjekta ali obveznosti ali v primeru skupine osnovnih instrumentov, kjer en sam referenčni subjekt ali referenčna obveznost predstavlja 20 % ali več skupine:	Kategorija A Kategorija C Kategorija C Kategorija C

	(i) če referenčni subjekt (ali izdajatelj referenčne obveznosti) nima vrednostnih papirjev, uvrščenih v trgovanje na reguliranem trgu, enakovrednem trgu tretje države ali zagonskem trgu MSP, če je izdajatelj seznanjen s tem in/ali sposoben potrditi na podlagi informacij, ki jih je objavil referenčni subjekt (ali izdajatelj referenčne obveznosti), navedite informacije v zvezi z referenčnim subjektom (ali izdajateljem referenčne obveznosti), kot da bi bil izdajatelj (v skladu z registracijskim dokumentom za nelastniške vrednostne papirje za velike vlagatelje);	Kategorija A
	(ii) če ima referenčni subjekt (ali izdajatelj referenčne obveznosti) vrednostne papirje, ki so že bili uvrščeni v trgovanje na reguliranem trgu, enakovrednem trgu tretje države ali zagonskem trgu MSP, če je izdajatelj seznanjen s tem in/ali sposoben potrditi na podlagi informacij, ki jih je objavil referenčni subjekt (ali izdajatelj referenčne obveznosti), navedite njegovo ime, ISIN, naslov, državo registracije, panogo ali panoge, v katerih posluje referenčni subjekt (ali izdajatelj referenčne obveznosti), ter ime trga, na katerega so uvrščeni vrednostni papirji.	Kategorija C
	(b) v primeru skupine osnovnih instrumentov, kjer posamezen referenčni subjekt ali referenčna obveznost predstavlja manj kot 20 % skupine:	
	(i) imena referenčnih subjektov ali izdajateljev referenčne obveznosti; ter	Kategorija C
	(ii) ISIN.	Kategorija C
	Če je osnovni instrument indeks, je treba navesti:	
	(a) ime indeksa;	Kategorija C
	(b) opis indeksa, če ga sestavi izdajatelj ali katera koli pravna oseba, ki spada v isto skupino,	Kategorija A
	(c) opis indeksa, ki ga zagotovi pravna ali fizična oseba, ki deluje v povezavi z izdajateljem ali v njegovem imenu, razen če prospekt vsebuje naslednje izjave:	Kategorija B
	(i) celoten sklop pravil o indeksu in informacije o uspešnosti indeksa so prosto dostopni na spletnem mestu izdajatelja ali na spletnem mestu sestavljavca indeksa;	
	(ii) pravila, ki urejajo indeks (vključno z metodologijo indeksa za izbiro in ponovno uravnoteženje sestavnih delov indeksa, opisom motenj trga in pravil za prilagoditev), temeljijo na vnaprej določenih in objektivnih merilih.	
	Točki (b) in (c) se ne uporabljata, če je upravljavca indeksa vključen v javni register, ki ga vodi ESMA v skladu s členom 36 Uredbe (EU) 2016/1011 ⁽¹⁾.	
	(d) Če indeksa ne sestavi izdajatelj, je treba navesti, kje je mogoče dobiti informacije o indeksu.	Kategorija C
	Če je osnovni instrument obrestna mera, opis obrestne mere.	Kategorija C
	Če osnovni instrument ne spada v zgoraj navedene kategorije, mora opis vrednostnih papirjev vsebovati enakovredne informacije.	Kategorija C
	Če je osnovni instrument košarica osnovnih instrumentov, razkrite za vsak osnovni instrument, kot je opisano zgoraj, in razkrite ustreznih ponderjev za vsak osnovni instrument v košarici.	Kategorija C
Točka 2.2.3	Opis vseh motenj na trgu ali motenj poravnave ali kreditnih dogodkov, ki vplivajo na osnovni instrument.	Kategorija B

⁽¹⁾ Uredba (EU) 2016/1011 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2016 o indeksih, ki se uporabljajo kot referenčne vrednosti v finančnih instrumentih in finančnih pogodbah ali za merjenje uspešnosti investicijskih skladov, in spremembi direktiv 2008/48/ES in 2014/17/EU ter Uredbe (EU) št. 596/2014 (UL L 171, 29.6.2016, str. 1).

Točka 2.2.4	Pravila prilagajanja glede na dogodke v zvezi z osnovnim instrumentom.	Kategorija B
ODDELEK 3	DODATNE INFORMACIJE	
Točka 3.1	Navedba v prospektu, ali namerava izdajatelj zagotavljati informacije po izdaji ali ne. Če je izdajatelj navedel, da namerava sporočati te informacije, mora v prospektu navesti, katere informacije bo sporočal in kje jih je mogoče dobiti.	Kategorija C

PRILOGA 18

OSNOVNA DELNICA

ODDELEK 1	OPIS OSNOVNE DELNICE	
Točka 1.1	Opis vrste in razreda delnic.	Kategorija A
Točka 1.2	Zakonodaja, v skladu s katero so bile ali bodo ustvarjene delnice.	Kategorija A
Točka 1.3	(a) Navedba, ali so vrednostni papirji imenski ali prinosniški in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki.	Kategorija A
	(b) Če so vrednostni papirji v nematerializirani obliki, vključiti ime in naslov osebe, odgovorne za vodenje evidenc.	Kategorija C
Točka 1.4	Navedba valute, v kateri so izdane delnice	Kategorija A
Točka 1.5	Opis pravic, vključno z njihovimi omejitvami, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, in postopek za uveljavljanje teh pravic: (a) pravice do dividend: (i) fiksni datum ali fiksni datumi, ko nastopi pravica; (ii) rok, po katerem pravica do dividend zapade, in navedba osebe, v korist katere zapade; (iii) omejitve v zvezi z dividendami in postopki za nerezidenčne imetnike; (iv) stopnja dividende ali metoda njenega izračuna, periodičnost in kumulativna ali nekumulativna narava plačil. (b) glasovalne pravice; (c) predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev istega razreda; (d) pravica do deleža v izdajateljevem dobičku; (e) pravice do deleža v kakršnem koli presežku v primeru likvidacije; (f) določbe glede odkupa; (g) določbe glede pretvorbe.	Kategorija A
Točka 1.6	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, s katerimi so bile ali bodo ustvarjene in/ali izdane delnice, ter se navede datum izdaje.	Kategorija C
Točka 1.7	Kje in kdaj bodo ali so bile delnice uvrščene v trgovanje.	Kategorija C
Točka 1.8	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti delnic.	Kategorija A
Točka 1.9	Izjava o obstoju kakršne koli nacionalne zakonodaje o prevzemih, ki se uporablja za izdajatelja in lahko onemogoči take morebitne prevzeme. Kratek opis pravic in obveznosti delničarjev v primeru obvezne ponudbe za prevzem, izrivanja ali odprodaje.	Kategorija A

Točka 1.10	Navedba javnih ponudb za prevzem s strani tretjih oseb v zvezi z izdajateljevim kapitalom, do katerih je prišlo v predhodnem in tekočem poslovnem letu. Navesti je treba ceno ali menjalne pogoje v zvezi s takimi ponodbami ter rezultat.	Kategorija C
Točka 1.11	Primerjava: (a) udeležbe v delniškem kapitalu in glasovalnih pravicah obstoječih delničarjev pred povečanjem kapitala in po njem, ki izhaja iz javne ponudbe, ob predpostavki, da obstoječi delničarji ne vpišejo novih delnic; (b) neto vrednosti sredstev na delnico na datuma zadnje bilance stanja pred javno ponudbo (prodajna ponudba in/ali povečanje kapitala) in ponudbene cene na delnico v okviru te javne ponudbe.	Kategorija C Kategorija C
ODDELEK 2	INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE IZDAJATELJ OSNOVNEGA INSTRUMENTA SUBJEKT, KI SPADA V ISTO SKUPINO	Kategorija C
Točka 2.1	Če je izdajatelj osnovnega instrumenta subjekt, ki spada v isto skupino, so informacije, ki jih je treba zagotoviti o tem izdajatelju, tiste, ki se zahtevajo v skladu z registracijskim dokumentom za lastniške vrednostne papirje ali, če je ustrezno, registracijskim dokumentom za sekundarne izdaje lastniških vrednostnih papirjev ali registracijskim dokumentom za lastniške vrednostne papirje v prospektu EU za rast.	Kategorija A

PRILOGA 19

VREDNOSTNI PAPIRJI S PREMOŽENJSKIM KRITJEM

ODDELEK 1	VREDNOSTNI PAPIRJI	
Točka 1.1	Izjava, da je bilo uradno obvestilo o skladnosti z merilom enostavnega, preglednega in standardiziranega listinjenja (v nadaljnjem besedilu: STS), kjer je to primerno, posredovano ESMA ali se namerava posredovati ESMA. Obvestilu bi morala biti priložena razlaga njegovega pomena, skupaj s sklicem ali povezavo do zbirke podatkov ESMA, iz katere bi bilo razvidno, da je uradno obvestilo v zvezi s STS tam na voljo za prenos, če je to potrebno.	Kategorija A
Točka 1.2	Kadar prospekt vključuje izjavo, da je posel skladen s STS, je potrebno opozorilo, da status STS posla ni nespremenljiv in da bi morali vlagatelji preveriti trenutni status posla na spletnem mestu ESMA.	Kategorija B
Točka 1.3	Najmanjša nominalna vrednost izdaje.	Kategorija C
Točka 1.4	Če se razkrijejo informacije o podjetju/dolžniku, ki ni vključen v izdajo, je treba potrditi, da so bile informacije o podjetju/dolžniku točno povzete iz informacij, ki jih je objavilo to podjetje/dolžnik. Kolikor je izdajatelj seznanjen s tem in sposoben potrditi na podlagi informacij, ki jih objavi podjetje/dolžnik, niso bila zamolčana nobena dejstva, zaradi katerih bi lahko bile ponovno navedene informacije zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so bile povzete iz informacij, ki jih je objavilo podjetje/dolžnik.	Kategorija C
ODDELEK 2	OSNOVNA SREDSTVA	
Točka 2.1	Treba je potrditi, da imajo listinjena sredstva, ki so podlaga za izdajo, značilnosti, ki omogočajo pridobivanje sredstev za dospelplačila, ki jih je treba plačati za vrednostne papirje.	Kategorija A
Točka 2.2	V zvezi s skupino skritih sredstev, ki so podlaga za izdajo:	
Točka 2.2.1	Jurisdikcija, v skladu s katero se ureja skupina sredstev.	Kategorija C
Točka 2.2.2	(a) V primeru majhnega števila dolžnikov, ki jih je lahko identificirati, je treba navesti splošen opis vsakega dolžnika.	Kategorija C
	(b) V vseh drugih primerih je treba predložiti opis splošnih značilnosti dolžnikov in gospodarskega okolja.	Kategorija B
	(c) V zvezi z navedenimi dolžniki iz točke (b) je treba navesti vse globalne statistične podatke, ki se nanašajo na listinjena sredstva.	Kategorija C
Točka 2.2.3	Pravna narava sredstev.	Kategorija C
Točka 2.2.4	Datumi dospelosti sredstev.	Kategorija C
Točka 2.2.5	Znesek sredstev.	Kategorija C
Točka 2.2.6	Razmerje med vrednostjo kredita in vrednostjo zastavljenega premoženja ali stopnja zavarovanja s premoženjem.	Kategorija B
Točka 2.2.7	Metoda nastanka ali ustvarjanja sredstev, pri posojilih in kreditnih pogodbah glavna merila za posojila ter navedba posojil, ki ne ustrezajo tem merilom, in kakršnih koli pravic ali obveznosti glede nadaljnjih predplačil.	Kategorija B
Točka 2.2.8	Navedba pomembnih zagotovil in jamstev, ki se dajo izdajatelju glede sredstev.	Kategorija C

Točka 2.2.9	Kakršne koli pravice nadomeščanja sredstev ter opis načina in vrste sredstev, ki se lahko na ta način nadomestijo; če obstaja možnost zamenjave sredstev s sredstvi drugega razreda ali kakovosti, je treba dodati izjavo v zvezi s tem skupaj z opisom vpliva takšne zamenjave.	Kategorija B
Točka 2.2.10	Opis vseh relevantnih zavarovalnih polic, ki se nanašajo na sredstva. Treba je razkriti koncentracijo pri eni zavarovalnici, če je bistvena za posel.	Kategorija B
Točka 2.2.11	Če so sredstva sestavljena iz obveznosti petih dolžnikov ali manj, ki so pravne osebe, ali za njih jamči pet ali manj pravnih oseb ali če ima en dolžnik ali subjekt, ki jamči za obveznosti, 20 % ali več sredstev ali če za 20 % ali več sredstev jamči en sam garant, kolikor je izdajatelj seznanjen s tem in/ali sposoben potrditi na podlagi informacij, ki jih objavijo dolžniki ali garanti, je treba navesti eno od naslednjih informacij: (a) informacije v zvezi z vsakim dolžnikom ali garantom, kot da bi bil izdajatelj, ki pripravi registracijski dokument za nelastniške vrednostne papirje s posamezno nominalno vrednostjo najmanj 100 000 EUR in/ali ki so namenjeni za trgovanje le na reguliranem trgu ali njegovem specifičnem segmentu, do katerega lahko imajo za namene trgovanja s takšnimi vrednostnimi papirji dostop le dobro poučeni vlagatelji. (b) če ima dolžnik ali garant vrednostne papirje, ki so že uvrščeni v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP, je treba navesti njegovo ime, naslov, državo registracije, pomembne poslovne dejavnosti/naložbeno politiko in ime trga, na katerega so uvrščeni vrednostni papirji.	Kategorija A Kategorija C
Točka 2.2.12	Če med izdajateljem, garantom in dolžnikom obstaja razmerje, pomembno za izdajo, je treba podrobno pojasniti glavne vidike tega razmerja.	Kategorija C
Točka 2.2.13	Če sredstva vključujejo obveznosti, s katerimi se trguje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP, je treba navesti kratek opis vrednostnih papirjev, trga in elektronsko povezavo, kjer je na voljo dokumentacija v zvezi z obveznostmi na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP.	Kategorija C
Točka 2.2.14	Če sredstva vključujejo obveznosti, s katerimi se ne trguje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP, je treba navesti opis glavnih vidikov in pogojev v zvezi z obveznostmi.	Kategorija B
Točka 2.2.15	Če sredstva vključujejo lastniške vrednostne papirje, ki so uvrščeni v trgovanje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP, je treba navesti naslednje: (a) opis vrednostnih papirjev; (b) opis trga, na katerem se z njimi trguje, vključno z navedbo datuma ustanovitve tega trga, načinom objave informacij o cenah, navedbo obsega dnevnega trgovanja, informacijami o boniteti trga v državi, imenom regulativnega organa trga in elektronsko povezavo, kjer je na voljo dokumentacija v zvezi z vrednostnimi papirji na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP; (c) pogostost objave cen za ustrezne vrednostne papirje.	Kategorija C Kategorija C Kategorija C
Točka 2.2.16	Če več kot 10 % sredstev predstavljajo lastniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na reguliranem ali enakovrednem trgu tretje države ali na zagonskem trgu MSP, je treba navesti opis navedenih lastniških vrednostnih papirjev in enakovredne informacije v zvezi s tem, vsebovane v registracijskem dokumentu za lastniške vrednostne papirje ali, kjer je ustrezno, registracijskem dokumentu za vrednostne papirje, ki jih izdajo kolektivni naložbeni podjemi zaprtega tipa, v zvezi z vsakim izdajateljem navedenih vrednostnih papirjev.	Kategorija A

Točka 2.2.17	Če je pomemben del sredstev zavarovan ali ima kritje v nepremičninah, je potrebno poročilo o vrednotenju v zvezi z nepremičninami, ki opisuje vrednotenje nepremičnin in denarni tok/pritoke prihodkov. Takšno razkritje se ne zahteva, če gre za izdajo vrednostnih papirjev, zavarovanih s hipotekarnimi posojili, pri čemer kot zavarovanje služijo nepremičnine, če ni bilo prevrednotenja teh nepremičnin zaradi izdaje in če je jasno navedeno, da so se ta vrednotenja izvedla v času nastanka prvotnega hipotekarnega posojila.	Kategorija A
Točka 2.3	V zvezi z aktivno upravljanje skupino sredstev, ki so podlaga za izdajo:	
Točka 2.3.1	Informacije, enakovredne tistim, ki so vsebovane v točkah 2.1 in 2.2, da bi se lahko ocenili vrsta, kakovost, zadostnost in likvidnost vrst sredstev v portfelju, ki bodo zavarovale izdajo.	Glej točki 2.1 in 2.2.
Točka 2.3.2	Parametri, v okviru katerih se lahko izvede naložba, ime in opis subjekta, pristojnega za takšno upravljanje, vključno z opisom strokovnega znanja in izkušenj tega subjekta, povzetek določb, ki se nanašajo na prenehanje imenovanja takšnega subjekta in na imenovanje drugega subjekta za upravljanje ter opis razmerja navedenega subjekta z drugimi osebami, ki so udeležene v izdaji.	Kategorija A
Točka 2.4	Če izdajatelj predlaga izdajo nadaljnjih vrednostnih papirjev, zavarovanih z istim premoženjem, je treba o tem predložiti poudarjeno izjavo in, če ti vrednostni papirji niso zamenljivi ali podrejeni razredom obstoječega dolga, opis načina, kako bodo imetniki navedenega razreda obveščeni.	Kategorija C
ODDELEK 3	STRUKTURA IN DENARNI TOK	
Točka 3.1	Opis strukture posla, ki vsebuje pregled posla in denarne tokove, vključno s strukturnim diagramom.	Kategorija A
Točka 3.2	Opis subjektov, udeleženih v izdaji, in opis funkcij, ki jih morajo opravljati, poleg informacij o neposrednem in posrednem lastništvu ali nadzoru med temi subjekti.	Kategorija A
Točka 3.3	Opis metode in datum prodaje, prenosa, novacije ali dodelitve sredstev ali kakršnih koli pravic in/ali obveznosti iz sredstev izdajatelju ali, kjer je ustrezno, način in obdobje, v katerem bo izdajatelj v celoti vložil prihodke od izdaje.	Kategorija B
Točka 3.4	Obrazložitev toka sredstev, ki vključuje:	
Točka 3.4.1	(a) kako bo izdajatelj z denarnim tokom iz sredstev izpolnjeval svoje obveznosti do imetnikov vrednostnih papirjev, po potrebi vključno s:	Kategorija A
	(b) tabelo finančnih storitev in opisom predpostavk, uporabljenih pri pripravi tabele;	Kategorija C
Točka 3.4.2	informacije o kakršnih koli elementih za izboljšanje kreditne kakovosti, navedba o tem, kje bi lahko nastali bistveni likvidnostni primanjkljaji in o razpoložljivosti kakršnih koli likvidnostnih podpor ter navedba določb za kritje obrestnih tveganj oziroma tveganj glavnih primanjkljajev;	Kategorija B
Točka 3.4.3	(a) zahteva glede zadržanja tveganja, ki se uporablja za posel, kjer je to ustrezno;	Kategorija A
	(b) pomemben neto ekonomski delež, ki ga zadrži originator, sponzor ali prvotni posojilodajalec ⁽¹⁾ ;	Kategorija C

⁽¹⁾ To se lahko spremeni glede na končne zahteve uredbe o listinjenju.

Točka 3.4.4	brez poseganja v točko 3.4.2 podrobnosti o financiranju kakršnega koli podrejenega dolga;	Kategorija C
Točka 3.4.5	navedba kakršnih koli investicijskih parametrov za vlaganje začasnih likvidnostnih presežkov ter opis pogodbenih strank, pristojnih za takšno vlaganje;	Kategorija B
Točka 3.4.6	opis načina, kako se izterjajo plačila v zvezi s sredstvi;	Kategorija A
Točka 3.4.7	razvrstitev po prednostnem vrstnem redu plačil, ki jih izdajatelj izvrši imetnikom zadavnega razreda vrednostnih papirjev;	Kategorija A
Točka 3.4.8	podrobnosti kakršnih koli drugih dogovorov, od katerih so odvisna plačila obresti in glavnice vlagateljem.	Kategorija B
Točka 3.5	ime, naslov in pomembne poslovne dejavnosti originatorjev listinjenih sredstev.	Kategorija C
Točka 3.6	Če je donos in/ali odplačilo vrednostnega papirja povezano z uspešnostjo ali kreditom drugih sredstev ali osnovnih instrumentov, ki niso sredstva izdajatelja, je treba za vsako takšno referenčno sredstvo ali osnovni instrument zagotoviti eno od naslednjega: (a) razkritje v skladu s točkama 2.2 in 2.3; (b) če glavnica ni izpostavljena tveganju, ime izdajatelja referenčnega sredstva, mednarodno identifikacijsko številko vrednostnega papirja („ISIN“) in navedbo, kje je mogoče dobiti informacije o pretekli in trenutni uspešnosti referenčnega sredstva; (c) če je referenčno sredstvo indeks, dela 1 in 2 Priloge 17.	Glej Prilogo 17
Točka 3.7	Ime, naslov in pomembne poslovne dejavnosti upravljavca, posrednika za izračune ali enakovredne osebe, skupaj s povzetkom odgovornosti upravljavca/posrednika za izračune, njunim razmerjem z originatorjem ali ustvarjalcem sredstev ter povzetkom določb, ki urejajo prenehanje imenovanja upravljavca/posrednika za izračune in imenovanje alternativnega upravljavca/posrednika za izračune;	Kategorija C
Točka 3.8	Imena in naslovi ter kratek opis: (a) kakršnih koli nasprotnih strank pri zamenjavi in ponudnikov drugih pomembnih oblik izboljšanja kreditne kakovosti/likvidnosti; (b) bank, pri katerih se vodijo glavni računi, povezani s poslom.	Kategorija A Kategorija C
ODDELEK 4	POROČANJE PO IZDAJI	
Točka 4.1	Navedba v prospektu, ali mora oziroma ali namerava izdajatelj zagotoviti informacije o poslu po izdaji v zvezi z vrednostnimi papirji, ki bodo uvrščeni v trgovanje, ter uspešnostjo osnovnega zavarovanja s premoženjem. Izdajatelj navede, katere informacije bodo sporočene, kje se lahko dobijo takšne informacije in pogostost sporočanja takšnih informacij.	Kategorija C

PRILOGA 20

PRO FORMA INFORMACIJE

ODDELEK 1	VSEBINA PRO FORMA FINANČNIH INFORMACIJ
Točka 1.1	Pro forma finančne informacije so sestavljene iz: (a) uvoda, ki vsebuje: (i) namen, zaradi katerega so bile pripravljene pro forma finančne informacije, vključno z opisom posla ali pomembne zaveze ter udeleženih podjetij ali subjektov; (ii) obdobje ali datum, ki ga zajemajo pro forma finančne informacije; (iii) dejstvo, da so bile pro forma finančne informacije pripravljene samo za ponazoritev; (iv) obrazložitev, da: (i) pro forma finančne informacije ponazarjajo vpliv posla, kot da bi bil posel izveden prej; (ii) se lahko hipotetični finančni položaj ali rezultati, vključeni v pro forma finančne informacije, razlikujejo od dejanskega finančnega položaja ali rezultatov subjekta; (b) izkaz poslovnega izida, bilanco stanja ali oboje, odvisno od okoliščin, prikazanih v stolpcih, ki ju sestavljajo: (i) pretekle neprilagojene informacije; (ii) po potrebi prilagoditve računovodske usmeritve; (iii) pro forma prilagoditve; (iv) rezultati pro forma finančnih informacij v zadnjem stolpcu. (c) priloženih opomb, ki pojasnjujejo: (i) vire, iz katerih so se pridobile neprilagojene finančne informacije in ali je bilo o virih objavljeno revizijsko poročilo ali poročilo o pregledu; (ii) osnovo, na podlagi katere se pripravijo pro forma finančne informacije; (iii) vire in obrazložitev za vsako prilagoditev; (iv) ali se pričakuje, da bo vsaka prilagoditev v zvezi s pro forma izkazom poslovnega izida trajno vplivala na izdajatelja; (d) kjer je primerno, je treba v prospekt vključiti finančne informacije in vmesne finančne informacije za že prevzeta podjetja ali subjekte ali podjetja ali subjekte, ki bodo prevzeti, ki so bile uporabljene pri pripravi pro forma finančnih informacij.
ODDELEK 2	NAČELA PRI PRIPRAVI IN PREDSTAVITVI PRO FORMA FINANČNIH INFORMACIJ
Točka 2.1	Pro forma finančne informacije se opredelijo kot take, da se ločijo od preteklih finančnih informacij. Pro forma finančne informacije morajo biti pripravljene na način, skladen z računovodsko usmeritvijo, ki jo je sprejel izdajatelj v svojih zadnjih računovodskih izkazih ali jo bo sprejel v svojih naslednjih računovodskih izkazih.
Točka 2.2	Pro forma finančne informacije se lahko objavijo le za: (a) zadnje zaključeno finančno obdobje; in/ali (b) zadnje vmesno obdobje, za katero so bile objavljene relevantne neprilagojene informacije ali so vključene v registracijski dokument/prospekt.

Točka 2.3	Pro forma prilagoditve morajo biti v skladu z naslednjim: (a) morajo biti jasno prikazane in pojasnjene; (b) predstavljati morajo vse pomembne učinke, ki jih je mogoče neposredno pripisati poslu; (c) biti morajo podprte z dejstvi.
ODDELEK 3	ZAHTEV ZA RAČUNOVODSKO/REVIZIJSKO POROČILO
	Prospekt vključuje poročilo, ki ga pripravijo neodvisni računovodje ali revizorji, v katerem je navedeno, da po njihovem mnenju velja naslednje: (a) pro forma finančne informacije so bile ustrezno zbrane na navedeni osnovi; (b) osnova iz točke (a) je skladna z računovodsko usmeritvijo izdajatelja.

PRILOGA 21

JAMSTVA

ODDELEK 1	VRSTA JAMSTVA
	Opis kakršnega koli dogovora, s katerim naj bi se zagotovilo, da bo katera koli obveznost, ki je bistvena za izdajo, pravočasno servisirana v obliki jamstva, poročstva, sporazuma „keep well“, zavarovalne police „mono-line“ ali druge enakovredne zaveze (jamstva) in osebe, ki jo zagotavlja (garant). Takšni dogovori zajemajo zaveze, vključno s tistimi v okviru določenih pogojev, ki zagotavljajo, da so izpolnjene obveznosti odplačila nelastniških vrednostnih papirjev in/ali plačila obresti, z opisom pa se navede način, na katerega dogovor zagotavlja, da bodo zjamčena plačila ustrezno servisirana.
ODDELEK 2	OBSEG JAMSTVA
	Razkrijejo se podrobnosti o pogojih in obsegu jamstva. Te podrobnosti bi morale zajemati kakršne koli pogoje za uporabo jamstva v primeru neizpolnjevanja pogojev v zvezi z vrednostnim papirjem in bistvene pogoje kakršnega koli zavarovanja „mono-line“ ali sporazuma „keep well“ med izdajateljem in garantom. Razkriti je treba tudi podrobnosti o kakršni koli garantovi pravici veta v zvezi s spremembami pravic imetnika vrednostnih papirjev, kot se pogosto najdejo v zavarovanju „mono-line“.
ODDELEK 3	INFORMACIJE O GARANTU, KI JIH JE TREBA RAZKRITI
	Garant mora razkriti informacije o sebi, kot da bi bil izdajatelj te iste vrste vrednostnega papirja, ki je predmet jamstva.
ODDELEK 4	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
	Navedba spletnega mesta, kjer ima javnost lahko dostop do bistvenih pogodb in drugih dokumentov v zvezi z jamstvom.

PRILOGA 22

SOGLASJE

ODDELEK 1	INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI V ZVEZI S SOGLASJEM IZDAJATELJA ALI OSEBE, ODGOVORNE ZA PRIPRAVO PROSPEKTA	
Točka 1.1	Jasno soglasje izdajatelja ali osebe, odgovorne za pripravo prospekta, glede uporabe prospekta in izjava, da takšna oseba sprejema odgovornost za vsebino prospekta tudi v zvezi z naknadno nadaljnjo prodajo ali končnim plasiranjem vrednostnih papirjev s strani katerega koli finančnega posrednika, ki je dobil soglasje za uporabo prospekta.	Kategorija A
Točka 1.2	Navedba obdobja, za katero se da soglasje za uporabo prospekta.	Kategorija A
Točka 1.3	Navedba obdobja ponudbe, na podlagi katere je možna naknadna nadaljnja prodaja ali končno plasiranje vrednostnih papirjev s strani finančnih posrednikov.	Kategorija C
Točka 1.4	Navedba držav članic, v katerih lahko finančni posredniki uporabljajo prospekt za naknadno nadaljnjo prodajo ali končno plasiranje vrednostnih papirjev.	Kategorija A
Točka 1.5	Kakršni koli jasni in objektivni pogoji, povezani s soglasjem, ki so pomembni za uporabo prospekta.	Kategorija C
Točka 1.6	Obvestilo v krepkem tisku za obveščanje vlagateljev, da bo v primeru ponudbe finančnega posrednika ta finančni posrednik zagotovil informacije vlagateljem o pogojih ponudbe v času predložitve ponudbe.	Kategorija A
ODDELEK 2A	DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE SOGLASJE DANO ENEMU ALI VEČ DOLOČENIH FINANČNIH POSREDNIKOV	
Točka 2A.1	Seznam in identiteta (ime in naslov) finančnega posrednika ali posrednikov, ki lahko uporabljajo prospekt.	Kategorija C
Točka 2A.2	Navedba, kako se objavijo kakršne koli nove informacije glede finančnih posrednikov, ki so neznane v času potrditve prospekta, osnovnega prospekta oziroma vložitve končnih pogojev, in kje jih je mogoče najti.	Kategorija A
ODDELEK 2B	DODATNE INFORMACIJE, KI JIH JE TREBA ZAGOTOVITI, ČE JE SOGLASJE DANO VSEM FINANČNIM POSREDNIKOM	
Točka 2B.1	Obvestilo v krepkem tisku za obveščanje vlagateljev, da mora vsak finančni posrednik, ki uporablja prospekt, na svojem spletnem mestu navesti, da uporablja prospekt v skladu s soglasjem in pogoji, ki so mu priloženi.	Kategorija A

PRILOGA 23

POSEBNI POVZETEK ZA PROSPEKT EU ZA RAST

ODDELEK 1	UVOD
Točka 1.1	Ime in mednarodna identifikacijska številka (ISIN) vrednostnih papirjev.
Točka 1.2	Podatki o identiteti in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z njegovim identifikatorjem pravnih subjektov (LEI).
Točka 1.3	Podatki o identiteti in kontaktni podatki pristojnega organa, ki je potrdil prospekt, in pristojnega organa, ki je potrdil registracijski dokument, kadar se ta organ razlikuje od prvega.
Točka 1.4	Datum potrditve prospekta EU za rast.
Točka 1.5	Opozorila
Točka 1.5.1	Izjave izdajatelja glede naslednjega: (a) povzetek bi bilo treba brati kot uvod v prospekt EU za rast in pred vsako odločitvijo o naložbi v vrednostne papirje bi moral vlagatelj upoštevati prospekt EU za rast kot celoto; (b) kadar je ustrezno, opozorilo, da lahko vlagatelj izgubi ves vložen kapital ali njegov del, in – kadar odgovornost vlagatelja ni omejena le na znesek naložbe – opozorilo, da lahko vlagatelj izgubi več kot vložen kapital, ter obseg take morebitne izgube; (c) kadar se na sodišču vloži zahtevek v zvezi z informacijami iz prospekta EU za rast, bo moral vlagatelj, ki je tožnik, v skladu z nacionalnim pravom držav članic pred začetkom sodnega postopka morda kriti stroške prevoda prospekta EU za rast; (d) dejstvo, da civilno odgovornost nosijo samo osebe, ki so predložile povzetek, vključno z njegovim morebitnim prevodom, vendar le, kadar je povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli prospekta EU za rast, ali kadar ne vsebuje ključnih informacij, ki vlagateljem pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take vrednostne papirje, ko se bere skupaj z drugimi deli prospekta EU za rast; (e) kadar je ustrezno, opozorilo glede kompleksnosti, kot se zahteva v skladu s točko (b) člena 8(3) Uredbe (EU) št. 1286/2014.
ODDELEK 2	KLJUČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU
Točka 2.1	Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev?
Točka 2.1.1	Informacije o izdajatelju: (a) njegova pravna oblika, pravo, v skladu s katerim posluje, in država njegove registracije; (b) njegove glavne dejavnosti; (c) njegovi obvladujoči delničarji, vključno z informacijami o tem, ali se neposredno ali posredno obvladuje; (d) ime izvršnega direktorja (ali enakovredne osebe).

Točka 2.2	Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?
Točka 2.2.1	Ključne finančne informacije, ki se predstavijo za vsako poslovno leto obdobja, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, in vsako nadaljnje vmesno finančno obdobje, če je vključeno v prospekt, spremljajo pa jih primerljivi podatki za isto obdobje v predhodnem poslovnem letu. Zahteva glede primerljivih informacij iz bilanc stanja se izpolni tako, da se predložijo informacije iz bilanc stanja ob koncu leta. Ključne finančne informacije vključujejo finančne ukrepe, navedene v prospektu. Ti finančni ukrepi bi morali zagotoviti informacije o: (a) prihodkih, donosnosti, sredstvih, kapitalski strukturi in, kadar so vključeni v prospekt, denarnih tokovih; ter (b) ključnih kazalnikov uspešnosti, kadar so vključeni v prospekt. Ključne finančne informacije, kjer je primerno, vključujejo: (c) zgoščene pro forma finančne informacije in kratko pojasnilo o tem, kaj pro forma finančne informacije prikazujejo ter o izvedenih bistvenih prilagoditvah; (d) kratek opis morebitnih pridržkov v revizijskem poročilu v zvezi s preteklimi finančnimi informacijami.
Točka 2.3	Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?
Točka 2.3.1	Kratek opis najpomembnejših dejavnikov tveganja, specifičnih za izdajatelja, vsebovanih v prospektu EU za rast, pri čemer ne presegajo skupnega števila dejavnikov tveganja iz člena 33(8) te uredbe.
ODDELEK 3	KLJUČNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRIJH
Točka 3.1	Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?
Točka 3.1.1	Informacije o vrednostnih papirjih: (a) njihova vrsta in razred; (b) kjer je primerno, njihova valuta, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih papirjev in trajanje vrednostnih papirjev; (c) pravice, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev; (d) relativna nadrejenost vrednostnih papirjev v kapitalski strukturi izdajatelja v primeru insolventnosti izdajatelja, vključno z, kjer je primerno, informacijami o stopnji podrejenosti vrednostnih papirjev; (e) politika dividend ali izplačila, kjer je to ustrezno;
Točka 3.2	Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?
Točka 3.2.1	Kjer je ustrezno, informacije o tem, ali so oziroma ali bodo vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje v večstranskem sistemu trgovanja ali na zagonskem trgu MSP, navedejo pa se tudi vsi trgi, na katerih se trguje ali se bo trgovalo z vrednostnimi papirji, in podrobni podatki o uvrstitvi v trgovanje v večstranskem sistemu trgovanja ali na zagonskem trgu MSP.

Točka 3.3	Ali je z vrednostnimi papirji povezano jamstvo? (a) Kratek opis narave in obsega jamstva; (b) kratek opis garanta, vključno z njegovim identifikatorjem pravnih subjektov (LEI); (c) zadevne ključne finančne informacije, na podlagi katerih se oceni, ali je garant sposoben izpolniti obveznosti iz jamstva; (d) kratek opis najpomembnejših dejavnikov tveganja, ki v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) 2017/1129 zadevajo garanta, iz prospekta EU za rast, pri čemer ne presegajo skupnega števila dejavnikov tveganja iz odstavka 33(8) te uredbe.
Točka 3.4	Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?
Točka 3.4.1	Kratek opis najpomembnejših dejavnikov tveganja, specifičnih za vrednostne papirje, vsebovanih v prospektu EU za rast, pri čemer ne presegajo skupnega števila dejavnikov tveganja iz člena 33(8) te uredbe.
ODDELEK 4	KLJUČNE INFORMACIJE O PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV JAVNOSTI
Točka 4.1	Pod katerimi pogoji in v skladu s katerim časovnim načrtom lahko vlagam v ta vrednostni papir? Kjer je ustrezno, splošna določila, pogoji in pričakovani časovni načrt ponudbe, načrt za distribucijo, znesek in odstotek takojšne razvođenitve, ki je posledica ponudbe, ter ocena skupnih stroškov izdaje in/ali ponudbe, vključno z ocenjenimi stroški, ki jih izdajatelj ali ponudnik zaračuna vlagatelju.
Točka 4.2	Zakaj se pripravi ta prospekt EU za rast?
Točka 4.2.1	Kratek opis razlogov za ponudbo, pa tudi, kjer je to ustrezno: (a) uporaba in ocenjeni neto znesek prihodkov; (b) če je ponudba predmet sporazuma o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa, navedite vsak del, ki ni zajet; (c) opis vseh pomembnih nasprotij interesov, ki se nanašajo na ponudbo ali uvrstitev v trgovanje in so opisana v prospektu.
Točka 4.3	Kdo je ponudnik in/ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje?
Točka 4.3.1	Če se razlikuje od izdajatelja, kratek opis ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje v večstranskem sistemu trgovanja ali na zagonskem trgu MSP, vključno z njegovim domicilom in pravno obliko, pravom, v skladu s katerim posluje, in državo njegove registracije.

PRILOGA 24

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE V PROSPEKTU EU ZA RAST

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV <i>V tem oddelku so navedene informacije o osebah, ki so odgovorne za vsebino registracijskega dokumenta v prospektu EU za rast. Namen tega oddelka je vlagateljem zagotoviti zaupanje glede točnosti informacij, razkritih v prospektu. Poleg tega ta odderek zagotavlja informacije o pravni podlagi registracijskega dokumenta v prospektu EU za rast in o njegovi potrditvi s strani pristojnega organa.</i>
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt]. (d) je bil [registracijski dokument/prospekt] pripravljen kot del prospekta EU za rast v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129.

ODDELEK 2	STRATEGIJA, USPEŠNOST IN POSLOVNO OKOLJE <i>Namen tega oddelka je razkriti informacije o identiteti izdajatelja, njegovem poslovanju, strategiji in ciljih. Z branjem tega oddelka bi morali vlagatelji jasno razumeti dejavnosti izdajatelja in glavne trende, ki vplivajo na njegovo uspešnost, organizacijsko strukturo in pomembne naložbe. Izdajatelj v tem oddelku, kjer je primerno, razkrije ocene ali napovedi glede svoje prihodnje uspešnosti. Poleg tega v tem oddelku izdajatelj s tržno kapitalizacijo nad 200 000 000 EUR zagotovi pošten in uravnotežen pregled pretekle uspešnosti podjetja.</i>
Točka 2.1	Informacije o izdajatelju: (a) pravno in poslovno ime izdajatelja; (b) kraj registracije izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI); (c) datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno; (d) domicil in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem.
Točka 2.1.1	Informacije o bistvenih spremembah v strukturi zadolževanja in financiranja izdajatelja od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile v registracijskem dokumentu navedene informacije. Če registracijski dokument vsebuje vmesne finančne informacije, se te informacije lahko predložijo od konca zadnjega vmesnega obdobja, za katero so bile v registracijski dokument vključene finančne informacije.
Točka 2.1.2	Opis pričakovanega financiranja dejavnosti izdajatelja
Točka 2.2	Pregled poslovanja
Točka 2.2.1	Strategija in cilji Opis poslovne strategije in strateških ciljev izdajatelja (tako finančnih kot nefinančnih, če obstajajo). V tem opisu se upoštevajo prihodnji izzivi in obeti izdajatelja. Kjer je ustrezno, se pri opisu upošteva tudi regulativno okolje, v katerem izdajatelj posluje.
Točka 2.2.2	Glavne dejavnosti Opis izdajateljevih glavnih dejavnosti, vključno z: (a) glavnimi kategorijami prodanih produktov in/ali opravljenih storitev; (b) navedbo kakršnih koli pomembnih novih produktov, storitev ali dejavnosti, ki so bile uvedene od objave zadnjih revidiranih računovodskih izkazov.
Točka 2.2.3	Glavni trgi Opis glavnih trgov, na katerih konkurira izdajatelj.
Točka 2.3	Organizacijska struktura
Točka 2.3.1	Če je izdajatelj del skupine ter če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu in je potrebno za razumevanje celotne poslovne dejavnosti izdajatelja, se vključi diagram organizacijske strukture. Po izbiri izdajatelja se lahko tak diagram nadomesti ali dopolni s kratkim opisom skupine in položaja izdajatelja v skupini, če to pripomore k pojasnitvi strukture.

Točka 2.3.2	Če je izdajatelj odvisen od drugih subjektov znotraj skupine, je treba to jasno navesti, skupaj z razlago te odvisnosti.
Točka 2.4	Naložbe
Točka 2.4.1	Če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu, je treba predložiti opis (vključno z zneskom) izdajateljevih pomembnih naložb od konca obdobja, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije, vključene v prospekt, do datuma registracijskega dokumenta.
Točka 2.4.2	Opis pomembnih naložb izdajatelja, ki so trenutno v teku in za katere so že bile sprejete trdne zaveze, vključno z načinom financiranja (notranje ali zunanje), če je to bistvenega pomena za izdajateljevo poslovanje.
Točka 2.5	Pregled poslovanja in finančnega stanja (ki ga zagotovijo izdajatelji lastniških instrumentov s tržno kapitalizacijo nad 200 000 000 EUR, le če poslovno poročilo, ki se predloži in pripravi v skladu s členoma 19 in 29 Direktive 2013/34/EU, ni vključeno v prospekt EU za rast).
Točka 2.5.1	Če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu in je potrebno za razumevanje celotne poslovne dejavnosti izdajatelja, navedite naslednje: (a) uravnoteženo in celovito analizo razvoja in uspešnosti poslovanja izdajatelja ter njegovega položaja, pri čemer se upoštevata velikost in kompleksnost poslovanja, za vsako leto, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, vključno z vzroki za bistvene spremembe; (b) navedba: (i) verjetnega prihodnjega razvoja izdajatelja; (ii) dejavnosti na področju raziskav in razvoja. Kolikor je potrebno za razumevanje izdajateljevega razvoja, poslovanja ali položaja, analiza vključuje ključne finančne in, kjer je primerno, nefinančne kazalnike uspešnosti, ki so relevantni za določeno poslovanje. Ta analiza, kjer je primerno, vključuje sklicevanja na zneske in dodatna pojasnila v zvezi z zneski, sporočenimi v letnih računovodskih izkazih.
Točka 2.6	Informacije o trendih
Točka 2.6.1	Opis najpomembnejših nedavnih trendov proizvodnje, prodaje, evidentiranja zalog, stroškov in prodajnih cen od konca zadnjega poslovnega leta do datuma registracijskega dokumenta.
Točka 2.7	Napovedi ali ocene dobička
Točka 2.7.1	Kadar je izdajatelj objavil napoved ali oceno dobička (ki je še vedno nepotrjena in veljavna), se ta napoved ali ocena vključi v registracijski dokument. Če je bila napoved ali ocena dobička objavljena in je še vedno nepotrjena, vendar ni več veljavna, predložite izjavo v zvezi s tem in pojasnilo, zakaj taka napoved ali ocena ni več veljavna. Za tako neveljavno napoved ali oceno ne veljajo zahteve iz točk 2.7.2 do 2.7.3.
Točka 2.7.2	Kadar se izdajatelj odloči vključiti novo napoved ali oceno dobička ali vključi predhodno objavljeno napoved ali oceno dobička v skladu s točko 2.7.1, je napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa;

	(b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova za napoved; (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.
Točka 2.7.3	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva z letnimi računovodskimi izkazi in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA <i>Namen tega oddelka je opisati glavna tveganja, s katerimi se sooča izdajatelj, in njihov vpliv na prihodnjo uspešnost izdajatelja.</i>
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja ali ponudnika najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	KORPORATIVNO UPRAVLJANJE <i>V tem oddelku sta pojasnjena upravljanje izdajatelja in vloga oseb, vključenih v vodenje podjetja. Poleg tega bo zagotovil informacije o izobrazbi in izkušnjah višjega vodstva, njihovih prejemkih in morebitni povezavi z uspešnostjo izdajatelja.</i>
Točka 4.1	Upravni, vodstveni in nadzorni organi ter višje vodstvo
Točka 4.1.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega in/ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe; (c) vseh višjih vodstvenih delavcev, pomembnih za dokazovanje, da ima izdajatelj ustrezno strokovno znanje in izkušnje za upravljanje svoje dejavnosti. Podrobnosti o naravi morebitnih sorodstvenih odnosov med osebami iz točk (a) do (c).
Točka 4.1.2	Pri vsakem članu upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja in vsaki osebi iz točk (b) in (c) točke 4.1.1 je treba navesti podrobnosti o ustreznem vodstvenem znanju in izkušnjah te osebe ter naslednje informacije: (a) podrobnosti morebitnih obsodb v zvezi s kaznivimi dejanji goljufije v času najmanj zadnjih pet let; (b) podrobnosti o kakršnih koli javnih obtožbah in/ali sankcijah, v katere so vpletene takšne osebe, s strani z zakonom ali drugim predpisom urejenih organov (vključno s pristojnimi poklicnimi organi) ter podatke o tem, ali so bile te osebe kadar koli v zadnjih petih letih s strani sodišča štete za neprimerne za članstvo v upravnem, vodstvenem ali nadzornem organu izdajatelja ali za dejavnost v vodstvu ali vodenju poslov izdajatelja. Če takšnih informacij ni treba razkriti, je treba o tem predložiti izjavo.
Točka 4.2	Prejemki Če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu, je treba v zvezi z zadnjim končanim poslovnim letom za osebe iz točk (a) in (c) točke 4.1.1 navesti naslednje podatke:

Točka 4.2.1	Znesek izplačanih prejemkov (vključno s kakršno koli nagrado za uspešnost ali odloženim nadomestilom) in prejemkov v naravi, ki jih takim osebam odobrijo izdajatelj in njegova odvisna podjetja za storitve, ki jih za njih opravijo v kakršni koli funkciji. Te informacije se morajo navesti posamično, razen če se posamično razkritje ne zahteva v matični državi izdajatelja ali jih izdajatelj ne razkrije javno na drug način.
Točka 4.2.2	Skupni znesek, ki ga izdajatelj ali njegova odvisna podjetja rezervirajo ali imajo zbranega za zagotovitev pokojnin, starostnih pokojnin ali podobnih prejemkov.
Točka 4.3	Delnice in delniške opcije Za vsako osebo iz točk (a) in (c) točke 4.1.1 podajte informacije o imetništvu delnic in vseh delniških opcijah v izdajatelju na zadnji izvedljivi datum.
ODDELEK 5	FINANČNE INFORMACIJE IN KLJUČNI KAZALNIKI USPEŠNOSTI <i>Ta oddelek zagotavlja pretekle finančne informacije, tako da razkriva izdajateljeve finančne informacije in ključne kazalnike uspešnosti. Zagotavlja tudi informacije o izdajateljevi politiki dividend in, kjer je primerno, razkriva pro forma finančne informacije.</i>
Točka 5.1	Pretekle finančne informacije
Točka 5.1.1	Revidirane pretekle finančne informacije, ki se nanašajo na zadnji dve poslovni leti (ali na ustrezno krajše obdobje, odkar izdajatelj posluje), ter revizijsko poročilo za vsako leto.
Točka 5.1.2	Sprememba datuma računovodskega sklica Če je izdajatelj spremenil datum svojega računovodskega sklica v obdobju, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, revidirane pretekle informacije zajemajo najmanj 24 mesecev ali celotno obdobje, odkar izdajatelj posluje, kar koli je krajše.
Točka 5.1.3	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba finančne informacije pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Če taki nacionalni računovodski standardi tretje države niso enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, se računovodski izkazi preračunajo v skladu z navedeno uredbo.
Točka 5.1.4	Sprememba računovodskega okvira Zadnje revidirane pretekle finančne informacije, ki zajemajo primerljive informacije za prejšnje leto, morajo biti prikazane in pripravljene v obliki, ki se ujema z okvirom za računovodske standarde, ki bo sprejet v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih, ob upoštevanju računovodskih standardov ter politik in zakonodaje, ki se uporabljajo za takšne letne računovodske izkaze. Zaradi sprememb v računovodskem okviru, ki se uporablja za izdajatelja, ni treba preračunati revidiranih računovodskih izkazov. Če pa namerava izdajatelj v naslednjih objavljenih računovodskih izkazih sprejeti nov okvir za računovodske standarde, mora biti vsaj en celoten sklop računovodskih izkazov (kot je opredeljen v MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov), vključno s primerjalnimi računovodskimi izkazi, pripravljen v obliki, ki je skladna s tisto, ki bo sprejeta v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih, ob upoštevanju računovodskih standardov ter politik in zakonodaje, ki se uporabljajo za takšne letne računovodske izkaze.

Točka 5.1.5	Če so revidirane računovodske informacije pripravljene skladno z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) računovodske usmeritve in pojasnila.
Točka 5.1.6	Konsolidirani računovodski izkazi Če izdajatelj pripravi samostojne in konsolidirane računovodske izkaze, je treba v registracijski dokument vključiti vsaj konsolidirane računovodske izkaze.
Točka 5.1.7	Starost finančnih informacij Datum bilance stanja zadnjega leta revidiranih finančnih informacij ne sme biti zgodnejši od enega naslednjih datumov: (a) 18 mesecev od datuma registracijskega dokumenta, če izdajatelj v registracijski dokument vključi revidirane vmesne računovodske izkaze; (b) 16 mesecev od datuma registracijskega dokumenta, če izdajatelj v registracijski dokument vključi vmesne računovodske izkaze, ki niso revidirani. Če registracijski dokument ne vsebuje vmesnih finančnih informacij, datum bilance stanja zadnjega leta revidiranih računovodskih izkazov ne sme biti starejši od 16 mesecev od datuma registracijskega dokumenta.
Točka 5.2	Vmesne in druge finančne informacije
Točka 5.2.1	Če je izdajatelj od datuma zadnjih revidiranih računovodskih izkazov objavil četrtnete ali polletne finančne informacije, morajo biti vključene v registracijski dokument. Če so bile četrtnete ali polletne finančne informacije revidirane ali pregledane, je treba vključiti tudi revizijsko poročilo ali poročilo o pregledu. Če četrtnete ali polletne finančne informacije niso revidirane ali niso bile pregledane, je treba to navesti. Vmesne finančne informacije, pripravljene v skladu z zahtevami iz Direktive 2013/34/EU ali Uredbe (ES) št. 1606/2002, odvisno od primera. Za izdajatelje, za katere ne velja niti Direktiva 2013/34/EU niti Uredba (ES) št. 1606/2002, morajo vmesne finančne informacije vključevati primerljive računovodske izkaze za enako obdobje v predhodnem poslovnem letu s to razliko, da se zahteva glede primerljivih informacij iz bilanc stanja lahko izpolni s predložitvijo bilance stanja ob koncu leta v skladu z veljavnim okvirom za finančno poročanje.
Točka 5.3	Revidiranje letnih finančnih informacij
Točka 5.3.1	Za pretekle letne finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) pretekle finančne informacije je treba revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz; (b) če revizijska poročila o preteklih finančnih informacijah vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 5.3.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so ga revidirali revizorji.

Točka 5.3.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir informacij in dejstvo, da informacije niso revidirane.
Točka 5.4	Ključni kazalniki uspešnosti
Točka 5.4.1	Če ni razkrito drugje v registracijskem dokumentu in če je izdajatelj objavil ključne kazalnike uspešnosti, finančne in/ali operativne narave, ali se odloči, da jih vključi v registracijski dokument, se v registracijski dokument vključi opis ključnih kazalnikov uspešnosti izdajatelja za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije. Ključne kazalnike uspešnosti je treba izračunati na primerljivi podlagi. Če so ključne kazalnike uspešnosti revidirali revizorji, je treba to dejstvo navesti.
Točka 5.5	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bili objavljeni revidirani računovodski izkazi ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.
Točka 5.6	Politika dividend Opis politike izdajatelja na področju razdelitve dividend in kakršnih koli omejitev v zvezi s tem. Če izdajatelj nima take politike, vključite ustrezno negativno izjavo. za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo letni računovodski izkazi, navedite znesek dividende na delnico, ki je bil zaradi primerljivosti prilagojen, če se je število delnic izdajatelja spremenilo, če ni razkrit v računovodskih izkazih.
Točka 5.7	Pro forma finančne informacije V primeru pomembne bruto spremembe je potreben opis morebitnega učinka posla na sredstva in obveznosti ter zaslužek izdajatelja, če bi bil posel izveden ob koncu obdobja, na katerega se nanaša poročilo, ali na sporočeni datum. Ta zahteva se običajno izpolni z vključitvijo pro forma finančnih informacij. Te pro forma finančne informacije se prikažejo tako, kot je navedeno v Prilogi 20, in morajo vsebovati informacije, navedene v njej. Pro forma finančnim informacijam mora biti priloženo poročilo, ki ga pripravijo neodvisni računovodje ali revizorji.
ODDELEK 6	INFORMACIJE O DELNIČARJIH IN IMETNIKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV <i>V tem oddelku so navedene informacije o glavnih delničarjih izdajatelja, obstoju morebitnih nasprotij interesov med višjim vodstvom in izdajateljem, izdajateljevem delniškem kapitalu ter informacije o poslih med povezanimi strankami, pravnih in arbitražnih postopkih ter bistvenih pogodbah.</i>
Točka 6.1	Glavni delničarji
Točka 6.1.1	Ime vsake osebe, če je poznano izdajatelju, ki ima neposredno ali posredno delež v kapitalu izdajatelja ali glasovalnih pravicah, ki je enak ali višji od 5 % kapitala ali skupnih glasovalnih pravic, skupaj z višino deleža vsake take osebe na datum registracijskega dokumenta, ali v primeru, da takih oseb ni, ustrezna negativna izjava.
Točka 6.1.2	Informacije o tem, ali imajo glavni delničarji izdajatelja različne glasovalne pravice, ali ustrezna negativna izjava.
Točka 6.1.3	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
Točka 6.1.4	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih delovanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja ali jo prepreči.

Točka 6.2	Pravni in arbitražni postopki
Točka 6.2.1	Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 6.3	Nasprotja interesov v upravnem, vodstvenem in nadzornem organu ter višjem vodstvu
Točka 6.3.1	Treba je jasno navesti možna navzkrižja interesov med nalogami, ki jih za izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 4.1.1., in njihovimi zasebnimi interesi ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij ni, je treba o tem predložiti izjavo. Vsaka ureditev ali dogovor z glavnimi delničarji, strankami, dobavitelji ali drugimi, v skladu s katerim je bila katera koli oseba iz točke 4.1.1 izbrana za člana upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali člana višjega vodstva. Podrobnosti o vseh omejitvah, dogovorjenih s strani oseb iz točke 4.1.1, glede prodaje njihovih deležev v vrednostnih papirjih izdajatelja v določenem časovnem obdobju.
Točka 6.4	Posli med povezanimi strankami
Točka 6.4.1	Če se za izdajatelja ne uporabljajo mednarodni standardi računovodskega poročanja, sprejeti v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002, je treba za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije in do datuma registracijskega dokumenta razkriti naslednje informacije: (a) naravo in obseg kakršnih koli poslov med povezanimi strankami ⁽¹⁾, ki so kot posamezen posel ali v celoti pomembni za izdajatelja. Če takšni posli med povezanimi strankami niso sklenjeni pod običajnimi tržnimi pogoji, je treba predložiti obrazložitev, zakaj ti posli niso bili sklenjeni tako. V primeru neporavnanih posojil, vključno z jamstvi kakršne koli vrste, navedite neporavnani znesek; (b) znesek ali odstotek, v katerem so posli med povezanimi subjekti sestavni del prometa izdajatelja. Če se za izdajatelja uporabljajo mednarodni standardi računovodskega poročanja, sprejeti v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002, je treba informacije iz točk (a) in (b) razkriti samo za posle, ki so se izvedli od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene revidirane finančne informacije.
Točka 6.5	Delniški kapital
Točka 6.5.1	Naslednje informacije iz točk 6.5.2 do 6.5.7 v letnih računovodskih izkazih na datum zadnje bilance stanja:
Točka 6.5.2	Znesek emisijskega kapitala in za vsak razred delniškega kapitala: (a) skupni znesek izdajateljevega odobrenega delniškega kapitala; (b) število izdanih in v celoti vplačanih delnic in število izdanih, vendar ne v celoti vplačanih delnic; (c) nominalna vrednost posamezne delnice ali izjava, da delnice nimajo nominalne vrednosti, ter (d) uskladitev števila delnic v posesti delničarjev na začetku in na koncu leta. Če je bilo v obdobju, ki ga zajemajo letni računovodski izkazi, z nadenarnimi sredstvi plačanega več kot 10 % kapitala, to navedite.
Točka 6.5.3	Če obstajajo delnice, ki ne predstavljajo kapitala, navedite njihovo število in glavne značilnosti.
Točka 6.5.4	Število, knjigovodska in nominalna vrednost delnic izdajatelja, ki so v lasti samega izdajatelja, so v lasti v njegovem imenu ali v lasti njegovih odvisnih podjetij.

⁽¹⁾ Za te namene se uporabijo posli med povezanimi strankami, kakor so navedeni v standardih, sprejetih v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002.

Točka 6.5.5	Znesek kakršnih koli konvertibilnih vrednostnih papirjev, zamenljivih vrednostnih papirjev ali vrednostnih papirjev z nakupnimi boni, z navedbo veljavnih pogojev in postopkov konverzije, zamenjave ali vpisa.
Točka 6.5.6	Informacije o vseh pravicah in/ali obveznostih pridobitve in njihovih pogojih v zvezi z odobrenim, a neizdanim kapitalom ali povečanjem kapitala.
Točka 6.5.7	Informacije o kapitalu kakršnega koli člana skupine, za katerega obstaja opcijska pravica ali za katerega je pogojno ali brezpogojno dogovorjeno, da se veže na opcijsko pravico ter podrobnosti o takšnih opcijah, vključno z osebami, na katere se nanašajo te opcijske pravice.
Točka 6.6	Akt o ustanovitvi in statut
Točka 6.6.1	Kratek opis vsake določbe izdajateljevega akta o ustanovitvi, statuta, listin ali pravil, ki bi lahko vplivali na odlog, preložitev ali preprečitev spremembe nadzora izdajatelja.
Točka 6.7	Bistvene pogodbe
Točka 6.7.1	Kratek povzetek vseh bistvenih pogodb, razen pogodb, sklenjenih v običajnem poteku poslovanja, pri katerih sodeluje izdajatelj ali kateri koli član skupine, za zadnje leto neposredno pred objavo registracijskega dokumenta.
ODDELEK 7	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 7.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 25

REGISTRACIJSKI DOKUMENT ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE V PROSPEKTU EU ZA RAST

ODDELEK 1	ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV <i>V tem oddelku so navedene informacije o osebah, ki so odgovorne za vsebino registracijskega dokumenta v prospektu EU za rast. Namen tega oddelka je vlagateljem zagotoviti zaupanje glede točnosti informacij, razkritih v prospektu. Poleg tega ta odderek zagotavlja informacije o pravni podlagi registracijskega dokumenta v prospektu EU za rast in o njegovi potrditvi s strani pristojnega organa.</i>
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v registracijskem dokumentu, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za registracijski dokument, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v registracijskem dokumentu skladne z dejstvi in da v registracijskem dokumentu ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele registracijskega dokumenta, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih registracijskega dokumenta, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih registracijskega dokumenta ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v registracijski dokument vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bilo poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bilo poročilo vključeno v registracijski dokument s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela registracijskega dokumenta za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je [registracijski dokument/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi samo, da ta [registracijski dokument/prospekt] izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, ki jih določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev izdajatelja, na katerega se nanaša ta [registracijski dokument/prospekt]. (d) je bil [registracijski dokument/prospekt] pripravljen kot del prospekta EU za rast v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129.

ODDELEK 2	STRATEGIJA, USPEŠNOST IN POSLOVNO OKOLJE <i>Namen tega oddelka je razkriti informacije o identiteti izdajatelja, njegovem poslovanju, strategiji in ciljih. Z branjem tega oddelka bi morali vlagatelji jasno razumeti dejavnosti izdajatelja in glavne trende, ki vplivajo na njegovo uspešnost, organizacijsko strukturo in pomembne naložbe. Izdajatelj v tem oddelku, kjer je primerno, razkrije ocene ali napovedi glede svoje prihodnje uspešnosti.</i>
Točka 2.1	Informacije o izdajatelju: (a) pravno in poslovno ime izdajatelja; (b) kraj registracije izdajatelja, njegova matična številka in identifikator pravnih subjektov (LEI); (c) datum registracije in trajanje obstoja izdajatelja, razen kadar je obdobje nedoločeno; (d) domicil in pravna oblika izdajatelja, zakonodaja, v skladu s katero izdajatelj posluje, država njegove registracije, naslov, telefonska številka njegovega registriranega sedeža (ali glavnega kraja poslovanja, če se razlikuje od njegovega registriranega sedeža) in morebitno spletno mesto izdajatelja z izjavo o omejitvi odgovornosti, da informacije na spletnem mestu niso del prospekta, razen če so te informacije vključene v prospekt s sklicevanjem; (e) vsi nedavni dogodki, ki imajo poseben pomen za izdajatelja in ki so v veliki meri relevantni za oceno njegove plačilne sposobnosti; (f) bonitetne ocene, dodeljene izdajatelju na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja.
Točka 2.1.1	Informacije o bistvenih spremembah v strukturi zadolževanja in financiranja izdajatelja od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile v registracijskem dokumentu navedene informacije. Če registracijski dokument vsebuje vmesne finančne informacije, se te informacije lahko predložijo od konca zadnjega vmesnega obdobja, za katero so bile v registracijski dokument vključene finančne informacije.
Točka 2.1.2	Opis pričakovanega financiranja dejavnosti izdajatelja
Točka 2.2	Pregled poslovanja
Točka 2.2.1	Glavne dejavnosti Opis izdajateljevih glavnih dejavnosti, vključno z: (a) glavnimi kategorijami prodanih produktov in/ali opravljenih storitev; (b) navedbo kakršnih koli pomembnih novih produktov, storitev ali dejavnosti, ki so bile uvedene od objave zadnjih revidiranih računovodskih izkazov.
Točka 2.2.2	Glavni trgi Opis glavnih trgov, na katerih konkurira izdajatelj.
Točka 2.3	Organizacijska struktura
Točka 2.3.1	Če je izdajatelj del skupine ter če ni navedeno drugje v registracijskem dokumentu in je potrebno za razumevanje celotne poslovne dejavnosti izdajatelja, se vključi diagram organizacijske strukture. Po izbiri izdajatelja se lahko tak diagram nadomesti ali dopolni s kratkim opisom skupine in položaja izdajatelja v skupini, če to pripomore k pojasnitvi strukture.
Točka 2.3.2	Če je izdajatelj odvisen od drugih subjektov znotraj skupine, je treba to jasno navesti, skupaj z razlago te odvisnosti.
Točka 2.4	Informacije o trendih

Točka 2.4.1	Opis: (a) kakršnega koli bistvenega poslabšanja obetov izdajatelja od datuma njegovih zadnjih objavljenih revidiranih računovodskih izkazov; (b) kakršne koli znatne spremembe finančne uspešnosti skupine od konca zadnjega finančnega obdobja, za katero so bile objavljene finančne informacije, do datuma registracijskega dokumenta. Če se točka (a) in točka (b) ne uporabljata, bi moral izdajatelj v ta namen vključiti ustrezno negativno izjavo oziroma ustrezne negativne izjave.
Točka 2.5	Napovedi ali ocene dobička
Točka 2.5.1	Kadar izdajatelj prostovoljno vključi v prospekt napoved ali oceno dobička, je napoved ali ocena dobička jasna in nedvoumna ter vsebuje izjavo, ki opisuje glavne predpostavke, na podlagi katerih je izdajatelj utemeljil svojo napoved ali oceno. Napoved ali ocena je v skladu z naslednjimi načeli: (a) jasno je treba razlikovati med predpostavkami o dejavnikih, na katere člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa lahko vplivajo, in predpostavkami o dejavnikih, ki so izključno izven nadzora članov upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa; (b) predpostavke morajo biti razumne in lahko razumljive za vlagatelje, konkretne in natančne in se ne smejo navezovati na splošno točnost ocen, ki so osnova za napoved; (c) v primeru napovedi predpostavke usmerijo pozornost vlagatelja na tiste negotove dejavnike, ki bi lahko bistveno spremenili rezultat napovedi.
Točka 2.5.2	Prospekt vključuje izjavo, da je bila napoved ali ocena dobička sestavljena in pripravljena na podlagi, ki je: (a) primerljiva z letnimi računovodskimi izkazi in hkrati (b) skladna z računovodskimi usmeritvami izdajatelja.
ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA <i>Namen tega oddelka je opisati glavna tveganja, s katerimi se sooča izdajatelj, in njihov vpliv na prihodnjo uspešnost izdajatelja.</i>
Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za izdajatelja in ki lahko vplivajo na njegovo zmožnost izpolnjevanja obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev, v omejenem številu kategorij v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja ali ponudnika najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju negativnega vpliva na izdajatelja in verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina registracijskega dokumenta.
ODDELEK 4	KORPORATIVNO UPRAVLJANJE <i>V tem oddelku sta pojasnjena upravljanje izdajatelja in vloga oseb, vključenih v vodenje podjetja.</i>
Točka 4.1	Upravni, vodstveni in nadzorni organi ter višje vodstvo
Točka 4.1.1	Imena, službeni naslovi in funkcije spodaj navedenih oseb znotraj izdajatelja in navedba glavnih dejavnosti, ki jih osebe izvajajo zunaj navedenega izdajatelja, kadar so te pomembne zanj: (a) članov upravnega, vodstvenega in/ali nadzornega organa; (b) družbenikov z neomejeno odgovornostjo v primeru komanditne delniške družbe.

ODDELEK 5	FINANČNE INFORMACIJE IN KLJUČNI KAZALNIKI USPEŠNOSTI <i>Ta oddelek zagotavlja pretekle finančne informacije, tako da razkriva izdajateljeve finančne informacije in ključne kazalnike uspešnosti.</i>
Točka 5.1	Pretekle finančne informacije
Točka 5.1.1	Revidirane pretekle finančne informacije, ki se nanašajo na zadnje poslovno leto (ali na ustrezno krajše obdobje, odkar izdajatelj posluje), ter revizijsko poročilo za navedeno leto.
Točka 5.1.2	Sprememba datuma računovodskega sklica Če je izdajatelj spremenil datum svojega računovodskega sklica v obdobju, za katero se zahtevajo pretekle finančne informacije, revidirane pretekle informacije zajemajo najmanj 12 mesecev ali celotno obdobje, odkar izdajatelj posluje, kar koli je krajše.
Točka 5.1.3	Računovodski standardi Finančne informacije morajo biti pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot so bili potrjeni v Uniji na podlagi Uredbe (ES) št. 1606/2002. Če se Uredba (ES) št. 1606/2002 ne uporablja, je treba finančne informacije pripraviti v skladu z: (a) nacionalnimi računovodskimi standardi države članice za izdajatelje iz EGP, kot zahteva Direktiva 2013/34/EU; (b) nacionalnimi računovodskimi standardi tretje države, ki so enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, za izdajatelje iz tretjih držav. Če taki nacionalni računovodski standardi tretje države niso enakovredni Uredbi (ES) št. 1606/2002, se računovodski izkazi preračunajo v skladu z navedeno uredbo.
Točka 5.1.4	Sprememba računovodskega okvira Zadnje revidirane pretekle finančne informacije morajo biti prikazane in pripravljene v obliki, ki se ujema z okvirom za računovodske standarde, ki bo sprejet v izdajateljevih naslednjih objavljenih letnih računovodskih izkazih. Revidiranih računovodskih izkazov ni treba preračunati zaradi sprememb v obstoječem računovodskem okviru izdajatelja. Če pa namerava izdajatelj v naslednjih objavljenih računovodskih izkazih sprejeti nov okvir za računovodske standarde, je treba zadnje leto računovodskih izkazov pripraviti in revidirati v skladu z novim okvirom.
Točka 5.1.5	Če so revidirane računovodske informacije pripravljene skladno z nacionalnimi računovodskimi standardi, morajo vsebovati vsaj naslednje: (a) bilanco stanja; (b) izkaz poslovnega izida; (c) računovodske usmeritve in pojasnila.
Točka 5.1.6	Konsolidirani računovodski izkazi Če izdajatelj pripravi samostojne in konsolidirane računovodske izkaze, je treba v registracijski dokument vključiti vsaj konsolidirane računovodske izkaze.
Točka 5.1.7	Starost finančnih informacij Bilanca stanja zadnjega leta revidiranih računovodskih informacij ne sme biti starejša od 18 mesecev od datuma registracijskega dokumenta.
Točka 5.2	Vmesne in druge finančne informacije

Točka 5.2.1	Če je izdajatelj od datuma zadnjih revidiranih računovodskih izkazov objavil četrletne ali polletne finančne informacije, morajo biti vključene v registracijski dokument. Če so bile četrletne ali polletne finančne informacije revidirane ali pregledane, je treba vključiti tudi revizijsko poročilo ali poročilo o pregledu. Če četrletne ali polletne finančne informacije niso revidirane ali niso bile pregledane, je treba to navesti. Vmesne finančne informacije, pripravljene v skladu z zahtevami iz Direktive 2013/34/EU ali Uredbe (ES) št. 1606/2002, odvisno od primera. Za izdajatelje, za katere ne velja niti Direktiva 2013/34/EU niti Uredba (ES) št. 1606/2002, morajo vmesne finančne informacije vključevati primerljive računovodske izkaze za enako obdobje v predhodnem poslovnem letu s to razliko, da se zahteva glede primerljivih informacij iz bilanc stanja lahko izpolni s predložitvijo bilance stanja ob koncu leta v skladu z veljavnim okvirom za finančno poročanje.
Točka 5.3	Revidiranje preteklih letnih finančnih informacij
Točka 5.3.1	Za pretekle letne finančne informacije se mora opraviti neodvisna revizija. Revizijsko poročilo se pripravi v skladu z Direktivo 2014/56/EU in Uredbo (EU) št. 537/2014. Kadar se Direktiva 2014/56/EU in Uredba (EU) št. 537/2014 ne uporabljata: (a) pretekle finančne informacije je treba revidirati ali pripraviti poročilo o njih glede na to, ali za namene registracijskega dokumenta v skladu z revizijskimi standardi, ki se uporabljajo v državi članici, ali v skladu z enakovrednim standardom zagotavljajo dejanski in pošten prikaz; (b) če revizijska poročila o preteklih finančnih informacijah vsebujejo pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve, je treba takšne pridržke, spremembe mnenja, izjave o omejitvi pravne odgovornosti ali poudarjanje zadeve v celoti ponovno navesti in obrazložiti.
Točka 5.3.2	Navedba drugih informacij v registracijskem dokumentu, ki so ga revidirali revizorji.
Točka 5.3.3	Če finančne informacije v registracijskem dokumentu niso vzete iz revidiranih računovodskih izkazov izdajatelja, je treba navesti vir informacij in dejstvo, da informacije niso revidirane.
Točka 5.4	Ključni kazalniki uspešnosti
Točka 5.4.1	Če ni razkrito drugje v registracijskem dokumentu in če je izdajatelj objavil ključne kazalnike uspešnosti, finančne in/ali operativne narave, ali se odloči, da jih vključi v registracijski dokument, se v registracijski dokument vključi opis ključnih kazalnikov uspešnosti izdajatelja za vsako poslovno leto za obdobje, ki ga zajemajo pretekle finančne informacije. Ključne kazalnike uspešnosti je treba izračunati na primerljivi podlagi. Če so ključne kazalnike uspešnosti revidirali revizorji, je treba to dejstvo navesti.
Točka 5.5	Bistvene spremembe finančnega položaja izdajatelja Opis kakršne koli bistvene spremembe finančnega položaja skupine, do katere je prišlo po koncu zadnjega finančnega obdobja, za katero so bili objavljeni revidirani računovodski izkazi ali vmesne finančne informacije, ali pa ustrezna negativna izjava.
ODDELEK 6	INFORMACIJE O DELNIČARJIH IN IMETNIKI VREDNOSTNIH PAPIRJEV <i>V tem oddelku so navedene informacije o glavnih delničarjih izdajatelja, obstoju morebitnih nasprotij interesov med višjim vodstvom in izdajateljem, izdajateljevem delniškem kapitalu ter informacije o poslih med povezanimi strankami, pravnih in arbitražnih postopkih ter bistvenih pogodbah.</i>
Točka 6.1	Glavni delničarji

Točka 6.1.1	Navedite, ali je izdajatelj, kolikor mu je znano, pod neposrednim ali posrednim lastništvom ali nadzorom in čigavim, ter opišite naravo takšnega nadzora in ukrepe, ki zagotavljajo, da se takšen nadzor ne zlorablja.
Točka 6.1.2	Opis vseh ureditev, poznanih izdajatelju, katerih delovanje lahko v prihodnosti povzroči spremembo nadzora izdajatelja ali jo prepreči.
Točka 6.2	Pravni in arbitražni postopki
Točka 6.2.1	Treba je predložiti informacije o kakršnih koli vladnih, pravnih ali arbitražnih postopkih (vključno s postopki, ki so po vednosti izdajatelja še v teku ali bi bili lahko sproženi) v obdobju, ki zajema najmanj 12 zadnjih mesecev, ki bi lahko imeli ali so v nedavni preteklosti imeli bistvene učinke na finančni položaj ali donosnost izdajatelja in/ali skupine, ali ustrezno negativno izjavo.
Točka 6.3	Nasprotja interesov v upravnem, vodstvenem in nadzornem organu ter višjem vodstvu
Točka 6.3.1	Treba je jasno navesti možna navzkrižja interesov med nalogami, ki jih za izdajatelja izvajajo osebe, navedene v točki 4.1.1., in njihovimi zasebnimi interesi ali drugimi nalogami. Če takih nasprotij interesov ni, je treba o tem predložiti izjavo.
Točka 6.4	Bistvene pogodbe
Točka 6.4.1	Kratek povzetek vseh bistvenih pogodb, ki niso sklenjene med običajnim potekom poslovanja izdajatelja, zaradi katerih bi lahko imel kateri koli član skupine obveznost ali pravico, ki je bistvena za zmožnost izpolnjevanja obveznosti izdajatelja do imetnikov vrednostnih papirjev v zvezi z vrednostnimi papirji, ki se izdajajo.
ODDELEK 7	RAZPOLOŽLJIVI DOKUMENTI
Točka 7.1	Izjava, da se zaradi registracijskega dokumenta lahko, kjer je primerno, pregledajo naslednji dokumenti: (a) posodobljena akt o ustanovitvi in statut izdajatelja; (b) vsa poročila, dopisi in drugi dokumenti, ocene in izjave, ki jih pripravijo strokovnjaki na prošnjo izdajatelja in katerih deli so vključeni v registracijski dokument ali omenjeni v njem. Navedba spletnega mesta, na katerem je mogoče pregledati dokumente.

PRILOGA 26

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE V PROSPEKTU EU ZA RAST

ODDELEK 1	NAMEN, ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV <i>V tem oddelku so navedene informacije o osebah, ki so odgovorne za vsebino opisa vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast. Namen tega oddelka je vlagateljem zagotoviti zaupanje glede točnosti informacij, razkritih v prospektu. Poleg tega ta oddelek vsebuje informacije o interesih oseb, vključenih v ponudbo, ter o razlogih za ponudbo, uporabi prihodkov in odhodkih v zvezi s ponudbo. Poleg tega oddelek zagotavlja informacije o pravni podlagi opisa vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast in njegovo potrditev s strani pristojnega organa.</i>
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129; (c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt];

	(d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje; ter (e) da je bil [opis vrednostnih papirjev/prospekt] pripravljen kot del prospekta EU za rast v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129.
Točka 1.6	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.
Točka 1.7	Razlogi za ponudbo, uporaba prihodkov in stroškov izdaje/ponudbe
Točka 1.7.1	Razlogi za ponudbo in, kjer je primerno, ocenjeni neto znesek prihodkov, razčlenjen po glavnih načrtovanih področjih uporabe in predstavljen po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev. Navesti je treba tudi podrobnosti v zvezi z uporabo prihodkov, zlasti če se uporabljajo za pridobivanje premoženja v druge namene kot tekoče poslovanje, za financiranje napovedanih prevzemov drugih podjetij ali za dokončno odplačilo, zmanjšanje ali vračilo dolgov. Skupni neto prihodek in ocena skupnih stroškov izdaje/ponudbe.
Točka 1.7.2	Pojasnilo o tem, kako so prihodki iz te ponudbe usklajeni s poslovno strategijo in strateškimi cilji, opisanimi v registracijskem dokumentu.
Točka 1.8	Dodatne informacije
Točka 1.8.1	Če so svetovalci, povezani z izdajo, omenjeni v opisu vrednostnih papirjev, je treba predložiti izjavo o funkciji, v kateri so nastopali.
Točka 1.8.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.
ODDELEK 2	IZJAVA O GIBLJIVIH SREDSTVIH TER IZJAVA O KAPITALIZACIJI IN ZADOLŽENOSTI <i>Razkritje v okviru tega oddelka zagotavljajo samo izdajatelji lastniških vrednostnih papirjev s tržno kapitalizacijo nad 200 000 000 EUR. Zagotavlja informacije o izdajateljevih potrebah po gibljivih sredstvih ter o njegovi kapitalizaciji in zadolženosti.</i>
Točka 2.1 Samo izdajatelji s tržno kapitalizacijo nad 200 000 000 EUR	Izjava o gibljivih sredstvih Izjava izdajatelja, da po njegovem mnenju gibljiva sredstva zadoščajo njegovim trenutnim zahtevam, v nasprotnem primeru pa izjava o tem, kako naj bi pridobil dodatna gibljiva sredstva, ki so potrebna.
Točka 2.2 Samo izdajatelji s tržno kapitalizacijo nad 200 000 000 EUR	Kapitalizacija in zadolženost Izjava o kapitalizaciji in zadolženosti (z razlikovanjem med zjamčenim in nezajamčenim dolgom, zavarovano in nezavarovano zadolženostjo) po stanju na dan največ 90 dni pred datumom dokumenta. Izraz „zadolženost“ zajema tudi posredno in pogojno zadolženost. V primeru bistvenih sprememb, kar zadeva kapitalizacijo in zadolženost izdajatelja v 90-dnevnem obdobju, se predložijo dodatne informacije s predstavijo opisa takih sprememb ali s posodobitvijo teh podatkov.
ODDELEK 3	DEJAVNIKI TVEGANJA <i>Namen tega oddelka je opisati glavna tveganja, ki so specifična za vrednostne papirje izdajatelja.</i>

Točka 3.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ki se ponujajo v omejenem številu kategorij, v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja ali ponudnika najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju njihovega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.
ODDELEK 4	POGOJI ZA VREDNOSTNE PAPIRJE <i>Namen tega oddelka je opisati pogoje vrednostnih papirjev in podroben opis njihovih značilnosti.</i>
Točka 4.1	Informacije o vrednostnih papirjih, ki bodo ponujeni
Točka 4.1.1	Opis vrste in razreda osnovnih vrednostnih papirjev, ki se ponujajo, vključno z mednarodno identifikacijsko številko vrednostnega papirja (ISIN).
Točka 4.1.2	Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji
Točka 4.1.3	Navedba, ali so vrednostni papirji imenski ali prinosniški in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki. V primeru nematerializirane oblike je treba navesti ime in naslov subjekta, odgovornega za vodenje evidenc.
Točka 4.1.4	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.
Točka 4.1.5	Opis pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic in postopkom njihovega uveljavljanja: (a) pravice do dividend: (i) fiksni datum ali fiksni datumi, ko nastopi pravica; (ii) rok, po katerem pravica do dividend zapade, in navedba osebe, v korist katere zapade; (iii) omejitve v zvezi z dividendami in postopki za nerezidenčne imetnike; (iv) stopnja dividende ali metoda njenega izračuna, periodičnost in kumulativna ali nekumulativna narava plačil. (b) glasovalne pravice; (c) predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev istega razreda; (d) pravica do deleža v izdajateljevem dobičku; (e) pravica do deleža v kakršnem koli presežku v primeru likvidacije; (f) določbe glede odkupa; (g) določbe glede pretvorbe.
Točka 4.1.6	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, s katerimi so bili ali bodo ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.
Točka 4.1.7	Datum izdaje (za nelastniške vrednostne papirje) ali pri novih izdajah pričakovani datum izdaje vrednostnih papirjev.
Točka 4.1.8	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.
Točka 4.1.9	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.

Točka 4.1.10	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.
Točka 4.1.11	(a) Izjava o obstoju nacionalne zakonodaje ali pravil o prevzemih, ki se uporabljajo za izdajatelja, in možnost morebitnih ukrepov, ki lahko onemogočijo take prevzeme. (b) kratek opis pravic in obveznosti delničarjev v primeru obveznih ponudb za prevzem in/ali pravil o izrivanju in odprodaji v zvezi z delnicami. (c) navedba javnih ponudb za prevzem s strani tretjih oseb v zvezi z izdajateljevim kapitalom, do katerih je prišlo v predhodnem in tekočem poslovnem letu. Navesti je treba tudi ceno ali menjalne pogoje v zvezi s takimi ponodbami ter rezultat.
Točka 4.1.12	Kjer je ustrezno, možen učinek na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.
ODDELEK 5	PODROBNOSTI O PONUDBI/UVRSTITVI V TRGOVANJE <i>Namen tega oddelka je opisati specifične informacije o ponudbi vrednostnih papirjev, načrt za njihovo distribucijo in dodelitev ter kako se oblikujejo njihove cene. Poleg tega predstavlja informacije o plasiranju vrednostnih papirjev, kakršnih koli sporazumih o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa in dogovorih v zvezi z uvrstitvijo v trgovanje. Določa tudi informacije o osebah, ki prodajajo vrednostne papirje, in razvođenitvi obstoječih delničarjev.</i>
Točka 5.1	Pogoji ponudbe vrednostnih papirjev javnosti Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi
Točka 5.1.1	Pogoji, ki veljajo za ponudbo.
Točka 5.1.2	Celotna količina izdaje/ponudbe, pri čemer morajo biti ločeno navedeni vrednostni papirji, ponujeni v prodajo, in tisti, ponujeni za vpis; če količina ni fiksna, navedba največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni (če je na voljo), ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe. Kadar v prospektu ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, se v prospektu navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne najmanj dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.
Točka 5.1.3	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta, in opis postopka predložitve vloge.
Točka 5.1.4	Navedba roka in okoliščin preklica ali zadržanja ponudbe ter morebitne možnosti preklica po začetku trgovanja.
Točka 5.1.5	Opis kakršne koli možnosti za zmanjšanje vpisov in način vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.
Točka 5.1.6	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).
Točka 5.1.7	Navedba obdobja, v katerem se vloga lahko umakne, pod pogojem, da lahko vlagatelji odstopijo od vpisa.
Točka 5.1.8	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostnih papirjev.
Točka 5.1.9	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.

Točka 5.1.10	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neuveljavljenih vpisnih pravic.
Točka 5.2	Načrt za distribucijo in dodelitev
Točka 5.2.1	Različne kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim vrednostni papirji ponujeni. Če se ponudba da hkrati na trgih dveh ali več držav in če je ali bo na nekaterih od teh rezervirana tranša, navedite vse tovrstne tranše.
Točka 5.2.2	Navedba, kolikor je znano izdajatelju, ali so glavni delničarji ali člani vodstvenega, nadzornega ali upravnega organa izdajatelja nameravali vpisati ponudbo in ali katera koli oseba namerava vpisati več kot pet odstotkov ponudbe.
Točka 5.2.3	Razkritje pred dodelitvijo: (a) razdelitve ponudbe na tranše, vključno s tranšo za institucije, male vlagatelje in zaposlene pri izdajatelju ter vsemi drugimi tranšami; (b) pogojev, pod katerimi je mogoče uporabiti zahtevo za vračilo sredstev, maksimalne velikosti takšnega vračila ter kakršnih koli minimalnih odstotkov, ki se uporabljajo za posamezne tranše; (c) načina ali načinov dodelitve, ki se uporabljajo za tranše za male vlagatelje in zaposlene pri izdajatelju v primeru presežnega vpisa teh tranš; (d) opisa vsake vnaprej določene prednostne obravnave določenih razredov vlagateljev ali določenih pripadnostnih skupin (vključno s programi za prijatelje in družine) pri dodelitvi, odstotka ponudbe, rezervirane za takšno prednostno obravnavo, in meril za vključitev v takšne razrede ali skupine; (e) podatka o tem, ali se obravnava vpisov ali ponudb za vpis pri dodelitvi določa na podlagi tega, katero podjetje jih posreduje ali izvede; (f) morebitne ciljne najmanjše posamezne dodelitve znotraj tranše za male vlagatelje; (g) pogojev izteka ponudbe, pa tudi najzgodnejšega datuma izteka ponudbe; (h) podatkov o tem, ali so večkratni vpisi dovoljeni, in v primeru, da niso dovoljeni, o tem, kako se bodo obravnavali.
Točka 5.3	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.
Točka 5.4	Oblikovanje cen
Točka 5.4.1	Navedba cene, po kateri bodo vrednostni papirji ponujeni, in znesek vseh stroškov in davkov, zaračunanih vpisniku ali kupcu.
Točka 5.4.2	Če cena ni znana, potem v skladu s členom 17 Uredbe (EU) 2017/1129 navedite: (a) najvišjo ceno, če je na voljo; (b) metode in merila za vrednotenje in/ali pogoje, v skladu s katerimi se je določila ali se bo določila končna cena ponudbe, ter pojasnilo vseh uporabljenih metod za vrednotenje. Kadar v opisu vrednostnih papirjev ni mogoče navesti niti podatkov iz točke (a) niti podatkov iz točke (b), se v njem navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne do dva delovna dneva po vložitvi končne cene ponudbe vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.

Točka 5.4.3	Postopek razkritja ponudbene cene. Če imajo imetniki lastniškega kapitala izdajatelja predkupno pravico in se ta pravica omeji ali umakne, je treba navesti osnovo emisijskega zneska, če je izdaja za denarna sredstva, skupaj z razlogi za takšno omejitev ali umik in upravičenci. Če obstaja ali bi lahko obstajal pomemben razkorak med ceno javne ponudbe in dejanskim denarnim stroškom vrednostnih papirjev za člane upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa ali višje vodilne delavce ali povezane osebe, ki so jih pridobili s posli v predhodnem letu ali ki jih imajo pravico pridobiti, je treba vključiti primerjavo javnega prispevka k predlagani javni ponudbi z dejanskimi denarnimi prispevki teh oseb.
Točka 5.5	Plasiranje in prevzem izdaje
Točka 5.5.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, oseb, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.
Točka 5.5.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.
Točka 5.5.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru „po najboljših prizadevanjih“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.
Točka 5.5.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.
Točka 5.6	Uvrstitev v trgovanje in dogovori o trgovanju
Točka 5.6.1	Navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja z namenom njihove distribucije na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena. Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.
Točka 5.6.2	Vsi zagonski trgi MSP ali večstranski sistemi trgovanja, na katerih so po vednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.
Točka 5.6.3	Če se istočasno ali skoraj istočasno z ustvarjanjem vrednostnih papirjev, za katere se prosi za uvrstitev v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja ali kateri so ponujeni javnosti, vpisujejo ali nejavno plasirajo vrednostni papirji istega razreda ali se za javno ali nejavno plasiranje ustvarijo vrednostni papirji drugih razredov, je treba navesti podrobnosti o naravi teh poslov ter številu in značilnostih vrednostnih papirjev, na katere se nanašajo.
Točka 5.6.4	V primeru uvrstitve v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, podrobni podatki o subjektih, ki se trdno zavezujejo, da bodo delovali kot posredniki pri sekundarnem trgovanju, zagotavljali likvidnost z nakupnimi in prodajnimi cenami ter opis glavnih pogojev njihove zaveze.
Točka 5.6.5	Podrobnosti o stabilizaciji v skladu s točkami 5.6.5.1 to 5.6.5.6 v primeru uvrstitve v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, če je izdajatelj ali delničar, ki prodaja, podelil opcijo čezmerne dodelitve ali če se sicer predlagajo ukrepi za stabilizacijo cene v zvezi s ponudbo:
Točka 5.6.5.1	Dejstvo, da bo morda izvedena stabilizacija, da ni zagotovljeno, da bo izvedena, in da se lahko kadar koli ustavi;

Točka 5.6.5.2	Dejstvo, da je namen stabilizacijskih poslov podpreti tržno ceno vrednostnih papirjev v obdobju stabilizacije;
Točka 5.6.5.3	Začetek in konec obdobja, v katerem lahko pride do stabilizacije;
Točka 5.6.5.4	Identiteta referenta za stabilizacijske ukrepe v posamezni relevantni jurisdikciji, razen če to ni znano v času objave;
Točka 5.6.5.5	Dejstvo, da stabilizacijski posli lahko privedejo do višje tržne cene, kot bi obveljala sicer; ter
Točka 5.6.5.6	Mesto, kjer se lahko izvede stabilizacija, vključno z imenom mest trgovanja, kadar je to ustrezno.
Točka 5.6.6	Čezmerna dodelitev in opcija „green shoe“: V primeru uvrstitve v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja: (a) obstoj in obseg kakršnega koli instrumenta presežne dodelitve in/ali opcije „green shoe“; (b) čas obstoja instrumenta presežne dodelitve in/ali opcije „green shoe“; ter (c) vsi pogoji uporabe instrumenta presežne dodelitve ali izvršitve opcije „green shoe“.
Točka 5.7	Imetniki vrednostnih papirjev, ki prodajajo
Točka 5.7.1	Ime in službeni naslov pravne ali fizične osebe, ki ponuja za prodajo vrednostne papirje, narava kakršnega koli položaja ali drugega pomembnega razmerja, ki ga je imela oseba, ki prodaja, v zadnjih treh letih z izdajateljem ali katerim od njegovih predhodnikov ali povezanih podjetij.
Točka 5.7.2	Število in razred vrednostnih papirjev, ki jih ponuja vsak imetnik vrednostnih papirjev, ki prodaja.
Točka 5.7.3	V zvezi s sporazumi o začasni prepovedi prodaje je treba navesti podrobnosti o naslednjem: (a) sodelujočih strankah; (b) vsebini in izjemah sporazuma; (c) navedbi obdobja začasne prepovedi prodaje.
Točka 5.8	Razvodenitev
Točka 5.8.1	Primerjava udeležbe v delniškem kapitalu in glasovalnih pravicah obstoječih delničarjev pred povečanjem kapitala in po njem, ki izhaja iz javne ponudbe, ob predpostavki, da obstoječi delničarji ne vpišejo novih delnic.
Točka 5.8.2	Kadar bodo obstoječi delničarji razvodeneni ne glede na to, ali izkoristijo svojo pravico do vpisa ali ne, ker je del zadevne izdaje delnic rezerviran samo za nekatere vlagatelje (npr. v primeru plasiranja institucionalnim vlagateljem, povezanega s ponudbo delničarjem), je treba navesti tudi razvodenitev, ki jo bodo utrpeli obstoječi delničarji, in sicer ob predpostavki, da izkoristijo svojo pravico (poleg stanja v točki 5.8.1, v katerem je ne).

PRILOGA 27

OPIS VREDNOSTNIH PAPIRJEV ZA NELASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE V PROSPEKTU EU ZA RAST

ODDELEK 1	NAMEN, ODGOVORNE OSEBE, INFORMACIJE TRETJIH OSEB, POROČILA STROKOVNJAKOV IN POTRDI TEV PRISTOJNIH ORGANOV <i>V tem oddelku so navedene informacije o osebah, ki so odgovorne za vsebino opisa vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast. Namen tega oddelka je vlagateljem zagotoviti zaupanje glede točnosti informacij, razkritih v prospektu. Poleg tega ta oddelek vsebuje informacije o interesih oseb, vključenih v ponudbo, ter o razlogih za ponudbo, uporabi prihodkov in odhodkih v zvezi s ponudbo. Poleg tega oddelek zagotavlja informacije o pravni podlagi opisa vrednostnih papirjev v prospektu EU za rast in njegovo potrditev s strani pristojnega organa.</i>	
Točka 1.1	Navedite vse osebe, odgovorne za informacije ali dele informacij, navedene v opisu vrednostnih papirjev, pri čemer se ti deli posebej označijo. Pri fizičnih osebah, vključno s člani upravnega, vodstvenega ali nadzornega organa izdajatelja, je treba navesti imena in funkcije oseb; v primeru pravnih oseb navedite ime in registrirani sedež.	Kategorija A
Točka 1.2	Izjava oseb, odgovornih za opis vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v opisu vrednostnih papirjev skladne z dejstvi in da v opisu vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njegov pomen. Kjer je primerno, izjava oseb, odgovornih za določene dele opisa vrednostnih papirjev, da so po njihovem najboljšem vedenju informacije v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev, za katere so odgovorne, skladne z dejstvi in da v navedenih delih opisa vrednostnih papirjev ni izpuščena nobena informacija, ki bi lahko vplivala na njihov pomen.	Kategorija A
Točka 1.3	Kadar je v opis vrednostnih papirjev vključena izjava ali poročilo, pripisano osebi kot strokovnjaku, navedite naslednje podatke o navedeni osebi: (a) ime; (b) službeni naslov; (c) kvalifikacije; (d) morebitne pomembne interese v zvezi z izdajateljem. Če je bila izjava ali poročilo pripravljeno na zahtevo izdajatelja, navedite, da je bila takšna izjava ali poročilo vključeno v opis vrednostnih papirjev s soglasjem osebe, ki je odobrila vsebino navedenega dela opisa vrednostnih papirjev za namen prospekta.	Kategorija A
Točka 1.4	Če so bile informacije pridobljene od tretje osebe, je treba predložiti potrdilo, da so bile te informacije točno ponovno navedene in da, kolikor je znano izdajatelju in lahko ugotovi iz informacij, ki jih je objavila ta tretja oseba, niso bila izpuščena dejstva, zaradi česa bi bile informacije netočne ali zavajajoče. Poleg tega je treba navesti vire informacij.	Kategorija C
Točka 1.5	Izjava, da: (a) je ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] potrdil [ime pristojnega organa] kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129; (b) [ime pristojnega organa] potrdi ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt] le, če izpolnjuje standarde glede popolnosti, razumljivosti in doslednosti, kot določa Uredba (EU) 2017/1129;	Kategorija A

	(c) se takšna potrditev ne sme obravnavati kot odobritev kakovosti vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta [opis vrednostnih papirjev/prospekt]; (d) bi morali vlagatelji pripraviti svojo oceno primernosti naložb v vrednostne papirje; ter (e) da je bil [opis vrednostnih papirjev/prospekt] pripravljen kot prospekt EU za rast v skladu s členom 15 Uredbe (EU) 2017/1129.	
Točka 1.6	Interesi fizičnih in pravnih oseb, vključenih v izdajo/ponudbo Opis vseh interesov, vključno z nasprotji interesov, ki so pomembni za izdajo/ponudbo, s podrobnostmi o vseh vpletenih osebah in naravi interesa.	Kategorija C
Točka 1.7	Razlogi za ponudbo, uporaba prihodkov in stroškov izdaje/ponudbe Razlogi za ponudbo javnosti ali uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje. Kjer je primerno, razkritje ocenjenih skupnih stroškov izdaje/ponudbe in ocenjenega neto zneska prihodkov. Ti stroški in prihodki se razčlenijo po glavnih načrtovanih področjih uporabe in se predstavijo po prednostnem vrstnem redu takšnih področij uporabe. Če se izdajatelj zaveda, da pričakovani prihodki ne bodo zadoščali za financiranje vseh predlaganih uporab, je treba navesti znesek in vire drugih potrebnih sredstev.	Kategorija C
Točka 1.8	Dodatne informacije	
Točka 1.8.1	Če so svetovalci, povezani z izdajo, omenjeni v opisu vrednostnih papirjev, je treba predložiti izjavo o funkciji, v kateri so nastopali.	Kategorija C
Točka 1.8.2	Navedba drugih informacij v opisu vrednostnih papirjev, ki so jih revidirali ali pregledali zakoniti revizorji in o tem pripravili poročilo. Kopija poročila ali njegov povzetek, če to dovoli pristojni organ.	Kategorija A
Točka 1.8.3	Bonitetne ocene, dodeljene vrednostnim papirjem na zahtevo ali s sodelovanjem izdajatelja v postopku ocenjevanja. Kratka obrazložitev pomena ocen, če je ocenjevalec to že predhodno objavil.	Kategorija C
Točka 1.8.4	Kadar se povzetek delno nadomesti z informacijami, navedenimi v točkah (c) do (i) odstavka 3 člena 8 Uredbe (EU) št. 1286/2014, je treba vse take informacije razkriti v obsegu, v katerem niso bile že razkrite drugje v opisu vrednostnih papirjih.	Kategorija C
ODDELEK 2	DEJAVNIKI TVEGANJA <i>Namen tega oddelka je opisati glavna tveganja, ki so specifična za vrednostne papirje izdajatelja.</i>	
Točka 2.1	Opis pomembnih tveganj, ki so specifična za vrednostne papirje, ki se ponujajo v omejenem številu kategorij, v oddelku z naslovom „Dejavniki tveganja“. Tveganja, ki jih je treba razkriti, vključujejo: (a) tista, ki izhajajo iz stopnje podrejenosti vrednostnega papirja in učinka na pričakovano velikost ali časovni razpored plačil imetnikom vrednostnih papirjev v stečaju ali katerem koli podobnem postopku, vključno z, kjer je ustrezno, insolventnostjo kreditne institucije ali njenim reševanjem ali prestrukturiranjem v skladu z Direktivo 2014/59/EU; (b) v primerih, ko so vrednostni papirji zajamčeni, specifična in pomembna tveganja, povezana z garantom, kolikor so pomembna za to, da lahko garant izpolni obveznost iz jamstva. V vsaki kategoriji se v oceni izdajatelja ali ponudnika najprej opišejo najpomembnejša tveganja ob upoštevanju njihovega vpliva na izdajatelja in vrednostne papirje ter verjetnosti njihovega pojava. Tveganja potrjuje vsebina opisa vrednostnih papirjev.	Kategorija A

ODDELEK 3	POGOJI ZA VREDNOSTNE PAPIRJE	
Točka 3.1	Informacije o vrednostnih papirjih, ki bodo ponujeni	
Točka 3.1.1	Opis vrste in razreda vrednostnih papirjev, ki se ponujajo.	Kategorija A
	Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev („ISIN“), ki se ponujajo.	Kategorija C
Točka 3.1.2	Zakonodaja, v skladu s katero so bili ustvarjeni vrednostni papirji	Kategorija A
Točka 3.1.3	Navedba, ali so vrednostni papirji imenski ali prinosniški in ali so v obliki potrdila ali v nematerializirani obliki.	Kategorija A
	V primeru nematerializirane oblike je treba navesti ime in naslov subjekta, odgovornega za vodenje evidenc.	Kategorija C
Točka 3.1.4	Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 3.1.5	Relativna nadrejenost vrednostnih papirjev v kapitalski strukturi izdajatelja v primeru insolventnosti izdajatelja, vključno z, kjer je primerno, informacijami o stopnji podrejenosti vrednostnih papirjev in možnem učinku na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.	Kategorija A
Točka 3.1.6	Opis morebitnih pravic, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev, vključno z morebitnimi omejitvami navedenih pravic in postopkom njihovega uveljavljanja.	Kategorija B
Točka 3.1.7	(a) Nominalna obrestna mera;	Kategorija C
	(b) določbe, ki se nanašajo na dolgovane obresti;	Kategorija B
	(c) datum, od katerega se morajo plačati obresti;	Kategorija C
	(d) datumi zapadlosti za obresti;	Kategorija C
	(e) rok veljavnosti zahtevkov za obresti in odplačilo glavnice.	Kategorija B
	Če obrestna mera ni fiksna:	
	(a) izjava o vrsti osnovnega instrumenta;	Kategorija A
	(b) opis osnovnega instrumenta, na katerem temelji obrestna mera;	Kategorija C
	(c) metoda, ki se uporablja pri navezavi obrestne mere na osnovni instrument;	Kategorija B
	(d) navedba, kje je mogoče z elektronskimi sredstvi dobiti informacije o pretekli in nadaljnji uspešnosti osnovnega instrumenta in njegovi nestanovitnosti ter o tem, ali jih je mogoče dobiti brezplačno;	Kategorija C
	(e) opis vseh motenj na trgu ali motenj pri poravnava, ki vplivajo na osnovni instrument;	Kategorija B
	(f) kakršna koli pravila za prilagajanje glede na dogodke v zvezi z osnovnim instrumentom;	Kategorija B
	(g) ime zavezanca za obračun;	Kategorija C
	(h) če ima vrednostni papir izvedeno sestavino pri plačilu obresti, se priloži jasno in celovito pojasnilo, ki vlagateljem pomaga razumeti, kako vrednost osnovnih instrumentov vpliva na vrednost njihove naložbe, še posebej v razmerah, ko so tveganja zelo očitna.	Kategorija B

Točka 3.1.8	(a) Datum dospelosti.	Kategorija C
	(b) Podrobnosti ureditev za amortizacijo posojila, vključno s postopki odplačila. Kadar se razmišlja o vnaprejšnji amortizaciji na pobudo izdajatelja ali imetnika, se to opiše, pri čemer se določijo pogoji amortizacije.	Kategorija B
Točka 3.1.9	(a) Navedba donosa.	Kategorija C
	(b) Opis metode, po kateri se donos izračuna v obliki povzetka.	Kategorija B
Točka 3.1.10	Zastopanje imetnikov nelastniških vrednostnih papirjev, vključno z identifikacijo organizacije, ki zastopa vlagatelje, ter določbami, ki se uporabljajo za tako zastopanje. Navedba spletnega mesta, kjer je javnosti omogočen prost dostop do pogodb v zvezi s temi oblikami zastopanja.	Kategorija B
Točka 3.1.11	Pri novih izdajah se predloži izjava s sklepi, pooblastili in potrditvami, na podlagi katerih so bili ali bodo ustvarjeni in/ali izdani vrednostni papirji.	Kategorija C
Točka 3.1.12	Datum izdaje ali pri novih izdajah pričakovani datum izdaje vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 3.1.13	Opis kakršnih koli omejitev glede prenosljivosti vrednostnih papirjev.	Kategorija A
Točka 3.1.14	Opozorilo, da lahko davčna zakonodaja države članice vlagatelja in države članice, v kateri je izdajatelj registriran, vpliva na prihodke iz naslova vrednostnih papirjev. Informacije o davčni obravnavi vrednostnih papirjev, kadar za predlagano naložbo velja davčni režim, specifičen za to vrsto naložbe.	Kategorija A
Točka 3.1.15	Če se razlikuje od izdajatelja, identiteta in kontaktni podatki ponudnika vrednostnih papirjev in/ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI), kadar je ponudnik pravna oseba.	Kategorija C
Točka 3.1.16	Kjer je ustrezno, možen učinek na naložbo v primeru reševanja v skladu z Direktivo 2014/59/EU.	
Točka 3.1.17	Informacije o izvedenih finančnih instrumentih Kadar se izvedeni finančni instrumenti izdajajo kot del prospekta EU za rast, je treba navesti informacije, ki se zahtevajo v Prilogi 17.	
ODDELEK 4	PODROBNOSTI O PONUDBI/UVRSTITVI V TRGOVANJE <i>Namen tega oddelka je opisati specifične informacije o ponudbi vrednostnih papirjev, načrt za njihovo distribucijo in dodelitev ter kako se oblikujejo njihove cene. Poleg tega predstavlja informacije o plasiranju vrednostnih papirjev, kakršnih koli sporazumih o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa in dogovorih v zvezi z uvrstitvijo v trgovanje. Določa tudi informacije o osebah, ki prodajajo vrednostne papirje, in razvojenitvi obstoječih delničarjev.</i>	
Točka 4.1	Pogoji ponudbe vrednostnih papirjev javnosti (Pogoji, statistika ponudbe, pričakovan časovni razpored in korak, ki se zahteva za pristop k ponudbi)	
Točka 4.1.1	Pogoji, ki veljajo za ponudbo.	Kategorija C
Točka 4.1.2	Celotna količina vrednostnih papirjev, ponujenih javnosti. Če količina ni fiksna, navedba največje količine ponujenih vrednostnih papirjev (če je na voljo) ter opis ureditev in časa za javno objavo končne količine ponudbe.	Kategorija C

	Kadar v prospektu ni mogoče določiti največje količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni, se v prospektu navede, da se lahko sprejetje nakupa ali vpisa vrednostnih papirjev umakne najmanj dva delovna dneva po vložitvi količine vrednostnih papirjev, ki bodo ponujeni javnosti.	
Točka 4.1.3	Obdobje, vključno z morebitnimi spremembami, v katerem bo ponudba odprta, in opis postopka predložitve vloge.	Kategorija C
Točka 4.1.4	Opis kakršne koli možnosti za zmanjšanje vpisov in način vračila presežnih zneskov, ki jih plačajo vložniki.	Kategorija C
Točka 4.1.5	Podrobnosti o najmanjšem in/ali največjem znesku vloge (kot število vrednostnih papirjev ali skupni znesek za naložbo).	Kategorija C
Točka 4.1.6	Način in roki za vplačilo vrednostnih papirjev ter izročitev vrednostnih papirjev.	Kategorija C
Točka 4.1.7	Poln opis načina in datuma javne objave rezultatov ponudbe.	Kategorija C
Točka 4.1.8	Postopek za uveljavljanje kakršne koli prednostne pravice, možnost pogajanja za vpisne pravice in obravnava neveljavljenih vpisnih pravic.	Kategorija C
Točka 4.2	Načrt za distribucijo in dodelitev	
Točka 4.2.1	Različne kategorije potencialnih vlagateljev, ki so jim vrednostni papirji ponujeni. Če se ponudba da hkrati na trgih dveh ali več držav in če je ali bo na nekaterih od teh rezervirana tranša, navedite vse tovrstne tranše.	Kategorija C
Točka 4.3	Postopek obveščanja vložnikov o dodeljenem znesku in navedba, ali se trgovanje lahko začne še pred obveščanjem.	Kategorija C
Točka 4.4	Oblikovanje cen	
Točka 4.4.1	Navedba pričakovane cene, po kateri bodo ponujeni vrednostni papirji;	Kategorija C
Točka 4.4.2	Kot alternativa točki 4.4.1 opis metode določanja cene v skladu s členom 17 Uredbe (EU) 2017/1129 in postopek za njeno razkritje.	Kategorija B
Točka 4.4.3	Navedba zneska vseh stroškov in davkov, ki se posebej zaračunajo vpisniku ali kupcu. Če za izdajatelja velja Uredba (EU) št. 1286/2014 in/ali Direktiva 2014/65/EU in če so znani, se vključijo stroški, vsebovani v ceni.	Kategorija C
Točka 4.5	Plasiranje in prevzem izdaje	
Točka 4.5.1	Ime in naslov koordinatorjev globalne ponudbe in posameznih delov ponudbe ter, kolikor je znano izdajatelju ali ponudniku, oseb, ki izvajajo plasiranje v različnih državah, kjer se izvaja ponudba.	Kategorija C
Točka 4.5.2	Imena in naslovi vseh plačilnih in depozitnih posrednikov v vsaki državi.	Kategorija C

Točka 4.5.3	Imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s prevzemom izdaje z obveznostjo odkupa, ter imena in naslovi subjektov, ki se strinjajo s plasiranjem izdaje brez obveznosti odkupa ali po dogovoru „po najboljših prizadevanjih“. Navedba bistvenih delov dogovorov, vključno s kvotami. Če ni prevzeta celotna izdaja, je treba predložiti izjavo o delu, ki ni zajet. Navedba celotnega zneska provizije za prevzem izdaje in provizije za plasiranje.	Kategorija C
Točka 4.5.4	Datum, ko je bil sklenjen sporazum o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa ali ko bo sklenjen ta sporazum.	Kategorija C
Točka 4.6	Uvrstitev v trgovanje in dogovori o trgovanju	
Točka 4.6.1	Navedba, ali so ali bodo ponujeni vrednostni papirji predmet vloge za uvrstitev v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja z namenom njihove distribucije na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, in sicer z navedbo zadevnih trgov. To okoliščino je treba navesti brez ustvarjanja vtisa, da bo uvrstitev v trgovanje obvezno odobrena. Najzgodnejši datumi, ko bodo vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje, če so znani.	Kategorija B
Točka 4.6.2	Vsi zagonski trgi MSP ali večstranski sistemi trgovanja, na katerih so po vednosti izdajatelja vrednostni papirji istega razreda, kot bodo ponujeni ali uvrščeni v trgovanje, že uvrščeni v trgovanje.	Kategorija C
Točka 4.6.3	V primeru uvrstitve v trgovanje na zagonskem trgu MSP ali v večstranskem sistemu trgovanja, podrobni podatki o subjektih, ki se trdno zavezujejo, da bodo delovali kot posredniki pri sekundarnem trgovanju, zagotavljali likvidnost z nakupnimi in prodajnimi cenami ter opis glavnih pogojev njihove zaveze.	Kategorija C
Točka 4.6.4	Emisijski znesek vrednostnih papirjev	Kategorija C
ODDELEK 5	INFORMACIJE O GARANTU (KJER JE PRIMERNO)	
Točka 5.1	Kadar je z vrednostnimi papirji povezano jamstvo, je treba navesti informacije, ki se zahtevajo v Prilogi 21.	

PRILOGA 28

SEZNAM DODATNIH INFORMACIJ V KONČNIH POGOJIH

1. Primeri v zvezi z zapletenimi izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se pojasni, kako na vrednost naložbe vpliva vrednost osnovnega instrumenta in narava teh vrednostnih papirjev.
 2. Dodatne določbe, ki se ne zahtevajo v zadevni prilogi k opisu vrednostnih papirjev in se nanašajo na osnovni instrument.
 3. Države, v katerih potekajo javne ponudbe.
 4. Države, v katerih se zaprosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranih trgih.
 5. Države, v katerih je bil prijavljen zadevni osnovni prospekt.
 6. Upravičenost ECB.
 7. Serijska številka.
 8. Številka tranše.
-

PRILOGA 29

SEZNAM SPECIALIZIRANIH IZDAJATELJEV

- (a) Nepremičninska podjetja;
 - (b) Rudarska podjetja;
 - (c) Investicijska podjetja;
 - (d) Znanstvenoraziskovalna podjetja;
 - (e) Zagonska podjetja;
 - (f) Ladjarska podjetja.
-