

Pravilnik o obliki in vsebini Dokumenta o uvrstitvi vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS

16. 9. 2019



LJUBLJANSKA BORZA
LJUBLJANA *Stock Exchange*

Pravilnik o obliki in vsebini dokumenta o uvrstitvi vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS z dne 16. 9. 2019 je bil objavljen na spletnih straneh SI ENTER in PROGRESS dne 16. 9. 2019 in začne veljati ter se uporabljati 1. 10. 2019.



KAZALO

1	Splošne določbe	2
2	Opredelitev pojmov	2
3	Dokument o uvrstitvi	2
4	Osnovni dokument o uvrstitvi	4
5	Povzetek dokumenta o uvrstitvi	10
6	Predhodne in končne določbe.....	13



Na podlagi 316. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Ur. l. RS, št. 77/18 in 17/19 – popr., v nadaljevanju: ZTFI-1), določb Statuta Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana, ter 54. člena Pravil Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana za trg SI ENTER, z dne 16. 9. 2019 (v nadaljevanju: Pravila SI ENTER), je uprava Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana (v nadaljevanju: borza) na svoji seji, dne 16. 9. 2019 sprejela naslednji

PRAVILNIK O OBLIKI IN VSEBINI DOKUMENTA O UVRSTITVI VREDNOSTNIH PAPIRJEV V TRGOVANJE V SEGMENT PROGRESS

1 SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen

- (1) Pravilnik o obliki in vsebini dokumenta o uvrstitvi vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS (v nadaljevanju: Pravilnik) ureja obliko, vsebino in obseg Dokumenta o uvrstitvi vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS iz 54. člena Pravil SI ENTER (v nadaljevanju: Dokument o uvrstitvi) za izdajatelje, ki vlagajo Zahtevo za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS.
- (2) Dokument o uvrstitvi je sestavljen z namenom priprave Zahteve za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS (v nadaljevanju: Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS). Vrednostni papirji, s katerimi se lahko trguje v segmentu PROGRESS, so opredeljeni v 8. členu Pravil SI ENTER.
- (3) Ta Pravilnik velja skupaj z drugimi akti borze, ki urejajo področje delovanja trga SI ENTER.
- (4) Ta Pravilnik se smiselno uporablja tudi za instrumente denarnega trga v segmentu PROGRESS (kot so npr. komercialni zapisi), razen če je v Pravilih SI ENTER ali v tem Pravilniku določeno drugače.

2 OPREDELITEV POJMOV

2. člen

- (1) Pojmi, uporabljeni v tem Pravilniku imajo enak pomen kot pojmi opredeljeni v Pravilih SI ENTER, razen če v tem Pravilniku ni določeno drugače.

3 DOKUMENT O UVRSTITVI

3. člen

- (1) Dokument o uvrstitvi je lahko objavljen v obliki osnovnega dokumenta ali Povzetka dokumenta o uvrstitvi.
- (2) Dokument o uvrstitvi mora vsebovati točne, poštene in celovite informacije o izdajatelju in drugih osebah navedenih v tem Pravilniku, njihovi pravni in finančni situaciji, kot tudi o vrednostnih papirjih, ki so zajeti v Dokumentu o uvrstitvi in so predmet Zahteve za uvrstitev v segment



PROGRESS, v skladu s stanjem na dan vložitve Zahteve za uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS.

- (3) Informacije v Dokumentu o uvrstitvi morajo biti predstavljene na način, ki investitorjem zagotavlja zadostne informacije za oblikovanje investicijske presoje o naložbi v te vrednostne papirje in vrednotenje vrednostnih papirjev, za katere je vložena zahteva za uvrstitev v trgovanje v segment PROGRESS.
- (4) V kolikor se morajo skladno s tem Pravilnikom v Dokumentu o uvrstitvi navesti informacije o skupini družb izdajatelja ali se je izdajatelj v Dokumentu o uvrstitvi odločil sam navesti te informacije, bi moral Dokument o uvrstitvi vključevati tudi ustrezne informacije o podružnicah in povezanih družbah (skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja ter za izdajatelje s sedežem izven Republike Slovenije, skladno z njim zavezujočimi zakoni, ki opredeljujejo računovodsko poročanje), glede na značaj vpliva teh družb na poslovanje izdajatelja ali njegove skupine družb.

4. člen

- (1) Dokument o uvrstitvi je lahko sestavljen v slovenskem ali angleškem jeziku.
- (2) Vse informacije vključene v Dokumentu o uvrstitvi so navedene v vrstnem redu, določenem v tem Pravilniku.
- (3) V kolikor informacije, ki so predmet razkritja, predpisane s tem Pravilnikom, niso dostopne ali se ne uporabljajo, mora biti v Dokumentu o uvrstitvi na njenem mestu vnesena primerna opomba.
- (4) Dokument o uvrstitvi ne sme vsebovati nikakršnih tehničnih ali strokovnih izrazov, ki bi investitorjem v vrednostne papirje, ki niso poslovno povezani z izdajateljem in ki niso strokovnjaki s področja finančnih trgov, onemogočal razumevanje brez ustreznih pojasnil.
- (5) V kolikor so finančne informacije vključene v Dokument o uvrstitvi izražene v valuti, ki ni zakonito plačilno sredstvo v Republiki Sloveniji, mora izdajatelj navesti povprečne menjalne tečaje za zakonito plačilno sredstvo v Republiki Sloveniji za to valuto, kot je določeno s strani Banke Slovenije in kot je uporabno v zajetem obdobju konsolidiranih finančnih izkazov in finančnih izkazov, vključno in brez omejitev z:
 - 1. veljavnim menjalnim tečajem na zadnji dan posameznega obdobja;
 - 2. povprečnim menjalnim tečajem za posamezno obdobje, izračunanim kot aritmetična sredina veljavnih menjalnih tečajev zadnjega dneva posameznega meseca v obdobju, in kjer je upravičeno, izračunano kot aritmetična sredina veljavnih menjalnih tečajev zadnjega dne obdobja in zadnjega dne predhodnega obdobja;
 - 3. najvišjim in najnižjim tečajem posameznega obdobja.
- (6) Borza lahko s posebnim sklepom izdajatelju dopusti izpustitev posameznih, s tem Pravilnikom predpisanih informacij, iz Dokumenta o uvrstitvi, ko Svetovalec izdajatelja potrdi:
 - 1. da informacija nima posebnega značaja in vpliva na oceno poslovnega, finančnega in premoženjskega položaja izdajatelja ali na ceno in vrednost vrednostnih papirjev izdajatelja;
 - 2. da bi lahko javna objava posamezne informacije resneje ogrozila položaj družbe izdajatelja in da njena izpustitev ne bi povzročila napačne predstave dejstev, ki bi vplivala na informiranje o oceni vrednostnih papirjev izdajatelja.



- (7) V kolikor izdajatelj dolžniških vrednostnih papirjev, ki vlaga Zahtevo za uvrstitev v segment PROGRESS (Obr. 01/SI ENTER), ni delniška družba, mora v Dokument o uvrstitvi namesto informacij, ki se nanašajo na osnovni kapital, navedenih v 11. in 16. členu tega Pravilnika, navesti druge informacije, ustrezne pravni obliki družbe izdajatelja.
- (8) Poleg s tem Pravilnikom predpisanih informacij, mora izdajatelj v Dokument o uvrstitvi navesti tudi vse druge informacije in okoliščine, za katere meni, da so bistvenega značaja pri sprejemanju naložbenih odločitev investorjev v vrednostne papirje izdajatelja.

5. člen

Dokument o uvrstitvi je pripravljen v elektronski obliki, kjer mora biti onemogočena vsaka nepooblaščená sprememba zajetih informacij v takšnem dokumentu.

4 OSNOVNI DOKUMENT O UVRSTITVI

6. člen

- (1) Dokument o uvrstitvi vsebuje:
1. uvod;
 2. poglavja:
 - a) Dejavniki tveganj;
 - b) Izjave oseb odgovornih za informacije zajete v Dokumentu o uvrstitvi;
 - c) Informacije o vrednostnih papirjih, za katere se vlaga Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS;
 - d) Informacije o izdajatelju;
 - e) Finančna poročila;
 - f) Dokumenti dostopni javnosti;
 - g) Dodatki.
- (2) Dokument o uvrstitvi mora na vidnem mestu vključevati naslednje besedilo:
- »Ta Dokument je pripravljen glede na Zahtevo za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS na trgu SI ENTER, ki ga upravlja Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana (v nadaljevanju borza).
Uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS na trgu SI ENTER ni enakovredna uvrstitvi vrednostnih papirjev na borzni trg, ki ga upravlja borza. Vlagatelji morajo pred investiranjem v vrednostne papirje opraviti ustrezno analizo in se po potrebi posvetovati s finančnimi strokovnjaki.
Borza ni odobrila vsebine tega Dokumenta v smislu resničnosti v njem navedenih informacij in skladnosti informacij z zakonskimi predpisi.«*
- (3) Dokument o uvrstitvi mora na vidnem mestu vsebovati datum nastanka Dokumenta.

7. člen

Uvod mora vsebovati vsaj naslednje:

1. naslov »Dokument o uvrstitvi vrednostnih papirjev v trgovanje v segment PROGRESS«;
2. naziv družbe, sedež družbe, matično številko in davčno številko družbe;
3. naziv in sedež družbe Svetovalca;



4. število, vrsto, nominalno vrednost (v kolikor gre za delnice brez nominalne vrednosti, vrednost osnovnega kapitala, ki pripada posamezni delnici) in oznako vrednostnih papirjev, za katere se vloga Zahtevo za uvrstitev v segment PROGRESS;
5. kazalo poglavij in podpoglavij iz vsebine Dokumenta o uvrstitvi, označeno s številkami strani.

8. člen

- (1) Poglavje »Dejavniki tveganj« mora vsebovati informacije o dejavnikih, ki investitorju v vrednostne papirje izdajatelja predstavljajo tveganja, vključno z informacijami o dejavnikih, povezanih z ekonomsko, premoženjsko in finančno situacijo izdajatelja, njegovih podružnic ter povezanih oseb.
- (2) V Dokumentu o uvrstitvi je izdajatelj dolžan opisati mehanizme, ukrepe in postopke za prepoznavanje in preprečevanje nasprotij interesov, ki se lahko pojavijo kot posledica interesov izdajatelja, posloводства izdajatelja, zaposlenih, povezanih zastopnikov ali vseh oseb, ki so v neposredni ali posredni poslovni povezavi z izdajateljem, interesi investitorjev v vrednostne papirje izdajatelja ter poslovnih partnerjev izdajatelja.

9. člen

- (1) Poglavje »Izjave oseb odgovornih za informacije, zajete v Dokumentu o uvrstitvi« mora vsebovati:
 1. Izjavo izdajatelja, da so informacije zajete v Dokumentu o uvrstitvi po njegovem najboljšem vedenju pripravljene z vso potrebno skrbnostjo, da so točne, popolne in resnične, da Dokument o uvrstitvi zagotavlja investitorjem zadostne informacije za oblikovanje investicijske presoje o naložbi v te vrednostne papirje in vrednotenje vrednostnih papirjev, za katere je vložena zahteva za uvrstitev v trgovanje v segment PROGRESS, da so v Dokumentu ustrezno opisani dejavniki tveganj, povezanih s trgovanjem s predmetnimi vrednostnimi papirji, da Dokumenta o uvrstitvi ni odobril noben pristojni nadzorni organ, ter da je izbrani svetovalec izdajatelja (firma, sedež, matična številka izbranega svetovalca) pregledal in potrdil popolnost, doslednost, celovitost in razumljivost Dokumenta o uvrstitvi.
 2. Izjavo Svetovalca, da je Dokument o uvrstitvi pripravljen skladno s predpisanimi zahtevami tega Pravilnika, da so informacije v Dokumentu o uvrstitvi po njegovem najboljšem vedenju in na podlagi dokumentov in informacij, ki jih je pridobil od izdajatelja, točne in resnične ter da Dokument o uvrstitvi zagotavlja zanesljiv opis dejavnikov tveganj povezanih s trgovanjem z navedenimi vrednostnimi papirji in da izdajatelj izpolnjuje vse pogoje za uvrstitev v trgovanje v segment PROGRESS.
- (2) V predhodnem odstavku navedene izjave podpišejo osebe, ki zastopajo izdajatelja v skladu z zakonom ali na podlagi pooblastila oziroma osebe, ki zastopajo izbranega Svetovalca v skladu z zakonom ali na podlagi pooblastila.

10. člen

- (1) V kolikor se Dokument o uvrstitvi nanaša na delnice in druge, delnicam podobne vrednostne papirje, ki predstavljajo delež v kapitalu ali članskih pravicah pravnih oseb ali potrdila v zvezi z deponiranimi delnicami, mora poglavje »Informacije o vrednostnih papirjih, za katere se vloga Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS« vsebovati najmanj sledeče:
 1. podrobnejši opis vrste, emisije in nominalne kapitalizacije delnic, vključno s pričakovano javno ponudbo, ki ne sme znašati manj kot deset (10) odstotkov začetne emisije delnic, na katere se nanaša Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS, pri čemer se javna ponudba delnic potrdi na osnovi podatka o številu vseh delnic istega razreda, vknjiženih na računih izdajatelja v centralnem registru vrednostnih papirjev. Odstotek se izračunava na dve (2) decimalni mesti



natančno, s tem, da predmet javne ponudbe niso lastne delnice izdajatelja in delnice lastnikov, ki imajo na računu v lasti več kot pet (5) odstotkov vseh izdanih delnic istega razreda, razen, če ne gre za skupni skrbniški račun različnih vlagateljev ali račun katerega od pokojninskih skladov;

2. pravno podlago za izdajo vrednostnih papirjev z navedbo:
 - a) odbora ali pooblaščenih oseb za sprejemanje odločitev o izdajah vrednostnih papirjev;
 - b) datuma in oblike sprejema odločitve kot tudi njene vsebine;
 - c) informacije o tem ali so bile delnice plačane z gotovino, s stvarnim vložkom ali pravicami, delnim plačilom z gotovino in delnim plačilom s stvarnim vložkom ali pravicami;
 - d) datumov izplačila dividend imetnikom delnic;
 - e) pravic povezanih z vrednostnimi papirji in pravila za uveljavitev teh pravic;
 - f) izdajateljeve politike izplačevanja dividend.
- (2) V kolikor se Dokument o uvrstitvi nanaša na obveznice in druge vrste vrednostnih papirjev, ki vsebujejo obveznost izdajatelja, vključno s potrdilom o deponiranju v zvezi s temi vrednostnimi papirji, mora poglavje »Informacije o vrednostnih papirjih, za katere se vloga Zahtevo za uvrstitev v segment PROGRESS« vsebovati najmanj sledeče:
1. podrobnejši opis vrste in narave vrednostnih papirjev;
 2. navedbo ali so vrednostni papirji na ime ali na prinosnika in ali so izdani v materializirani ali nematerializirani obliki;
 3. zakonodajo, na osnovi katere so bili vrednosti papirji izdani;
 4. denarno valuto vrednostnih papirjev;
 5. skupno emisijo vrednostnih papirjev, posamezne tranše emisij in njihove vrednosti;
 6. nominalno vrednost izdaje vrednostnih papirjev in način določanja njihove cene;
 7. opis vseh pravic, ki izhajajo iz lastništva vrednostnih papirjev, vključno z njihovimi omejitvami in postopki za uveljavitev teh pravic;
 8. obrestno mero, način izračunavanja obrestne mere, pogoje izplačevanja obresti in datume na katere je lastnik vrednostnih papirjev upravičen do izplačila obresti;
 9. opis pogojev in postopka odkupa vrednostnih papirjev;
 10. vrednost in obliko jamstva, če obstaja, in navedbo subjekta, ki je jamstvo izdala;
 11. v kolikor za obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev obstaja jamstvo v obliki zastavne pravice ali hipoteke, mora licencirana, neodvisna oseba podati neodvisno oceno o vrednosti predmetov, ki so predmet zastavne pravice ali hipoteke;
 12. vrednost celotnih obveznosti izdajatelja na zadnji dan zadnjega četrtertja pred vložitvijo Dokumenta o uvrstitvi ter končnega izgleda odkupa vrednostnih papirjev s strani izdajatelja;
 13. splošne informacije o boniteti izdajatelja ali njegovih vrednostnih papirjev, ime bonitetne agencije, ki je podelila oceno in morebitno sklicevanje na posebne bonitetne pogoje, navedene v dodatnih pojasnilih;
 14. določbe o pooblastilih in načinu sklicevanja skupščine imetnikov vrednostnih papirjev;
 15. navedbo in podroben opis dodatnih pravic imetnikov vrednostnih papirjev, v kolikor obstajajo;
 16. informacije, ki vlagateljem v vrednostne papirje omogočajo razumevanje delovanja projektov, financiranih z vrednostnimi papirji ter opis načinov izpolnjevanja obveznosti izdajatelja, ki izhajajo iz naslova vrednostnih papirjev;
 17. v primeru konvertibilnih dolžniških vrednostnih papirjev:
 - a) število glasov na skupščini delničarjev, ki izhajajo iz konvertibilnih vrednostnih papirjev, v kolikor se vsi dolžniški vrednostni papirji pretvorijo v lastniške z glasovalno pravico;
 - b) skupno število glasov na skupščini delničarjev v primeru pretvorbe celotne emisije dolžniških vrednostnih papirjev v lastniške z glasovalno pravico;



18. v primeru izdaje vrednostnih papirjev s predkupno pravico:

- a) število lastniških vrednostnih papirjev, ki pripadajo enemu dolžniškemu vrednostnemu papirju;
- b) nominalno vrednost lastniških vrednostnih papirjev ali način določanja cene lastniških vrednostnih papirjev;
- c) datum pričetka in datum konca pravic imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev za pretvorbo v lastniške vrednostne papirje.

(3) V primeru programov izdaj vrednostnih papirjev, mora poglavje »Informacije o vrednostnih papirjih, za katere se vlaga Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS« dodatno vsebovati:

1. pojasnilo namena programa, če je potrjeno;
2. obseg emisije v okviru posameznega programa;
3. nominalno vrednost vrednostnih papirjev izdanih v okviru posameznega programa;
4. splošne značilnosti vrednostnih papirjev izdanih v okviru posameznega programa.

11. člen

Poglavje "Informacije o izdajatelju" mora vsebovati najmanj sledeče:

1. ime družbe, sedež, pravno obliko poslovnega subjekta, davčno številko, matično številko;
2. datum ustanovitve izdajatelja, obdobje za katero je družba ustanovljena, razen, če ne gre za nedoločen čas;
3. korespondenčne podatke izdajatelja – telefon, telefaks, naslov elektronske pošte in naslov spletne strani;
4. vrednost osnovnega kapitala;
5. informacije o morebitnem nevplačanem delu osnovnega kapitala;
6. informacije o predvidenih spremembah osnovnega kapitala, vključno z zneskom potencialnega povečanega deleža v osnovnem kapitalu in datumom prenehanja predkupne pravice obstoječih imetnikov do povečanja osnovnega kapitala;
7. število delnic in vrednost kapitala, s katerim se lahko poveča osnovni kapital, v skladu s statutom izdajatelja in pooblastili upravnega odbora za povečanje osnovnega kapitala;
8. lastniško strukturo izdajatelja z navedbo vseh lastnikov, ki imajo v lasti najmanj pet (5) odstotkov celotne emisije vrednostnih papirjev izdajatelja.
9. v kolikor je družba izdajatelja del skupine, opis skupine in položaja družbe izdajatelja v skupini, popis hčerinskih družb izdajatelja, njihova imena, državo v kateri so ustanovljena, sedeže hčerinskih družb, izdajateljev lastniški delež v hčerinskih družbah in, v kolikor se razlikuje od lastniškega deleža, delež glasovalnih pravic izdajatelja v hčerinskih družbah;
10. kratek pregled poslovanja in osnovne informacije o glavnih poslovnih aktivnostih izdajatelja, glede na segmente poslovanja;
11. opis glavnih investicijskih projektov izdajatelja (domačih in tujih), vključno s kapitalskimi vložki za obdobje zadnjega (konsolidiranega) finančnega poročila vključenega v Dokument o uvrstitvi;
12. opis načrtovanih poslovnih aktivnosti in naložb izdajatelja ter načrtovan časovni plan njihove izvedbe po sprejemu vrednostnih papirjev izdajatelja v segment PROGRESS, namen uporabe zbranih sredstev in načrt izstopa aktualnih lastnikov iz lastniške strukture izdajatelja;
13. informacije o izvoru sredstev izdajatelja (kratkoročnih in dolgoročnih) s pojasnilom izvora, vrednosti sredstev, opisom denarnih tokov izdajatelja in informacije o finančnih potrebah in strukturi financiranja izdajatelja;
14. izjavo izdajatelja s katero potrjuje, da po njegovem mnenju višina obratnega kapitala izdajatelja zadostuje izpolnjevanju predpisanih zahtev v roku dvanajstih (12) mesecev, od dneva vloženega



- Dokumenta o uvrstitvi ter v kolikor ne zadostuje, na kakšen način bo zagotovil dodatni obratni kapital, ki je potreben v skladu z 78. členom Delegirane Uredbe (EU) št. 2017/565;
15. kratek finančni pregled izdajatelja in izbrane finančne informacije izdajatelja vsakega zaključenega poslovnega leta, za obdobje zajeto v Dokumentu o uvrstitvi, ki vsebujejo ključne podatke o finančnem položaju izdajatelja;
 16. informacije o katerihkoli pomembnih dolgoročnih materialnih sredstvih, vključno z nepremičninami v najemu, ter večjimi finančnimi obremenitvami na njih;
 17. vse bistvene spremembe v ekonomski, premoženjski ali finančni situaciji izdajatelja ter njegove skupine in ostale informacije, pomembne za presojo takšnih sprememb, ki so nastale po pripravi finančnih podatkov navedenih v 12. členu tega Pravilnika;
 18. seznam finančnih trgov, na katerem so ali so bili v preteklosti uvrščeni vrednostni papirji izdajatelja;
 19. število zaposlenih ali povprečno število zaposlenih na koncu vsakega poslovnega leta za obdobje vključeno v pretekle finančne informacije in, če je mogoče in pomembno, delitev zaposlenih po glavnih segmentih dejavnosti izdajatelja, geografskih lokacijah ter po vrsti delovnega razmerja (za določen / nedoločen čas);
 20. informacije o tem, ali so za dejavnost izdajatelja potrebna veljavna dovoljenja in licence in, če so, ime in številko dovoljenja ali licence ter naziv organa, ki je dovoljenje / licenco podelil;
 21. profesionalni življenjepis oseb na položajih upravnih in nadzornih organov izdajatelja, ki poleg ostalega vsebujejo:
 - a) ime in priimek, položaj in funkcijo pri izdajatelju ter datum izteka mandata;
 - b) opis kompetenc in strokovnih izkušenj;
 - c) informacije o izvajanju aktivnosti osebe izven okvira delovanja izdajatelja, v kolikor so tovrstne aktivnosti pomembne za izdajatelja;
 - d) informacije o vseh gospodarskih družbah, v katerih je bila oseba najmanj zadnja tri (3) leta član upravnega ali nadzornega odbora, je imela delež v kapitalu ali članske pravice v družbi, iz katerih je razvidno da oseba še vedno opravlja funkcije v odborih in ali ima delež v kapitalu ali članske pravice v družbi;
 - e) informacije o pravnomočnih sodbah sodišča iz katerih je razvidno, da je oseba na položaju upravnega ali nadzornega odbora izdajatelja pravnomočno obsojena za kazniva dejanja v gospodarstvu ali kazniva dejanja ponarejanja, ki so opredeljena v kazenskem zakoniku;
 - f) podrobnosti o vseh stečajnih postopkih, drugih insolventnih postopkih ali likvidacijskih postopkih, vsaj znotraj obdobja zadnjih petih (5) let za družbe, kjer je oseba opravljala zadolžitve kot član upravnega ali nadzornega organa;
 - g) informacije ali oseba opravlja aktivnosti, ki predstavljajo konkurenčno aktivnost do izdajatelja, in ali ima oseba delež v kapitalu ali članskih pravicah v konkurenčni družbi.
 22. osebne, lastniške in organizacijske povezave med:
 - a) izdajateljem in člani upravnih in nadzornih organov izdajatelja;
 - b) izdajateljem ali člani upravnih in nadzornih organov izdajatelja in pomembnejšimi delničarji izdajatelja;
 - c) izdajateljem ali člani upravnih in nadzornih organov izdajatelja ali pomembnejšimi delničarji izdajatelja in izbranim Svetovalcem (ali člani upravnih in nadzornih organov Svetovalca);
 23. informacije o višini izplačanih nadomestil (vključno z morebitnimi in odloženimi nadomestili) in nedenarnih prejemkov, ki jih izdajatelj ali katera njegova hčerinska družba odobri osebam, opredeljenim v 21. točki, za kakršnokoli obliko storitev, ki jih te osebe opravljajo za potrebe izdajatelja ali njegove hčerinske družbe;



24. izjavo izdajatelja, da zoper njega ni sprožen stečajni postopek, drugi insolventni postopek ali likvidacijski postopek ter informacije o vseh morebitnih preteklih stečajnih postopkih, drugih insolventnih postopkih ali likvidacijskih postopkih zoper izdajatelja;
25. informacije o postopku poravnave, arbitraže ali postopku izvršbe zoper izdajatelja, v kolikor je razplet takšnega postopka bistven ali lahko bistveno vpliva na poslovanje izdajatelja;
26. informacije o kateremkoli drugem postopku pred državnimi organi ter sodnim ali arbitražnim postopkom, vključno z vsemi tekočimi postopki najmanj v obdobju zadnjih dvanajstih (12) mesecev, ki bi lahko bistveno vplivali na finančni položaj izdajatelja ali na izključevanje informacij o takšnih postopkih;
27. obveznosti izdajatelja, ki pomembno vplivajo na izpolnjevanje obveznosti do imetnikov vrednostnih papirjev in se posebej nanašajo na ekonomsko in finančno situacijo izdajatelja;
28. informacije o obstoječih ali predvidenih izrednih okoliščinah ali dogodkih, ki vplivajo na izid poslovanja v obdobju zajetem v računovodskih izkazih ali finančnih poročilih, priloženih Dokumentu o uvrstitvi;
29. informacije o izbranem Svetovalcu in vseh poslovnih subjektih, ki izvajajo revizijo finančnih poročil izdajatelja (vključno s pooblaščenimi revizorji).

12. člen

- (1) Poglavje "Finančna poročila" mora vsebovati najmanj sledeče:

1. finančne izkaze izdajatelja za preteklo finančno leto, pripravljene skladno z veljavnimi predpisi, za izdajatelje s sedežem izven Republike Slovenije v skladu z njim zavezujočimi zakoni, ki opredeljujejo računovodsko poročanje ali mednarodno sprejetimi standardi računovodskega poročanja. Finančne poročila morajo biti revidirana v skladu z veljavnimi predpisi in strokovnimi standardi;
2. nerevidirano polletno poročilo izdajatelja za tekoče poslovno leto, v kolikor je z dnem vložitve Zahteve za uvrstitev v trgovanje v segment PROGRESS preteklo več kot osem (8) mesecev od zaključka poslovnega leta;
3. konsolidirana finančna poročila skupine izdajatelja za preteklo finančno leto, pripravljena v skladu z veljavnimi predpisi in da so revidirana skladno z veljavnimi predpisi in strokovnimi standardi;
4. mnenje ali mnenja pooblaščne osebe za revidiranje finančnih izkazov, iz točke 1. in 3. tega odstavka, pripravljenih skladno z veljavnimi predpisi in strokovnimi standardi;
5. lahko pa vsebuje tudi projekcije balance stanja, poslovnega izida in denarnega toka izdajatelja; v tem primeru morajo biti projekcije opravljene za obdobje najmanj treh (3) let od dneva nastanka Dokumenta o uvrstitvi.

- (2) V kolikor želi izdajatelj v Dokumentu o uvrstitvi objaviti projekcije prihodnjih prihodkov in/ali ocene dobičkov, mora:

1. Dokument o uvrstitvi vsebovati obrazložitev, s katero izdajatelj utemeljuje svoje napovedi in ocene, pri čemer mora jasno ločiti med predpostavkami, na katere ima poslovodstvo podjetja vpliv in tistimi, na katere poslovodstvo nima nikakršnega vpliva. Te predpostavke morajo biti opredeljene tako, da so investitorjem lahko razumljive, opredeljene morajo biti natančno in se ne smejo nanašati na občo / splošno oceno poslovanja;
2. Dokumentu o uvrstitvi je potrebno priložiti izkaze, pripravljene s strani neodvisnih, licenciranih revizorskih ali računovodskih služb, v katerih je navedeno, da so, po mnenju neodvisnih revizorskih ali računovodskih služb, napovedi in ocene pravilno zastavljene na temelju računovodstva, ki je skladen z računovodskimi politikami izdajatelja;
3. napovedi in ocene je potrebno izvesti in podati na način, primerljiv s finančnimi informacijami.



- (3) V kolikor izdajatelj pripravlja ločene in konsolidirane finančne izkaze, se v Dokument o uvrstitvi vključi najmanj konsolidirane finančne izkaze.
- (4) V kolikor se Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS vloži več kot petinštirideset (45) dni po zaključku zadnjega četrtletja finančnega leta izdajatelja, je potrebno Dokument o uvrstitvi dopolniti z informacijami o novih dejstvih, ki bi lahko imela vpliv na vrednost vrednostnih papirjev izdajatelja ali na izdajatelja, v obliki dopolnitve Dokumenta o uvrstitvi.
- (5) Računovodski izkazi, ki so predmet finančnih ali konsolidiranih finančnih poročil, vključenih v Dokument o uvrstitvi ne smejo biti starejši od dvanajst (12) mesecev.
- (6) V primeru, da se pred pričetkom trgovanja z vrednostnimi papirji v segmentu PROGRESS ugotovijo nepravilnosti ali nepopolnosti v Dokumentu o uvrstitvi, je izdajatelj dolžan Dokument dopolniti z novimi, točnimi in popolnimi informacijami v obliki dopolnitve Dokumenta o uvrstitvi.

13. člen

Poglavje »Dokumenti dostopni javnosti« vsebuje:

1. izjavo izdajatelja, da so za celotno obdobje, dokler se trguje z vrednostnimi papirji izdajatelja v segmentu PROGRESS, javnosti dosegljivi naslednji dokumenti (ali njihove kopije):
 - a) statut in/ali družbena pogodba izdajatelja;
 - b) vsa finančna poročila, pisma in drugi dokumenti, pretekle finančne informacije, ocene, mnenja strokovnjakov, ki so bili podani na zahtevo izdajatelja in katerih katerikoli del je vključen v ustanovni dokument ali na katerega se ustanovni dokument sklicuje.
 - c) pretekle finančne informacije o izdajatelju ali, v primeru skupine, o izdajatelju in njegovih hčerinskih podjetjih za dve (2) poslovni leti pred objavo Dokumenta o uvrstitvi;
2. oznako mesta, kjer so dokumenti dostopni javnosti objavljeni v fizični ali elektronski obliki.

14. člen

Poglavje »Dodatki« vsebuje:

1. izpis iz sodnega registra, ki ni starejši od trideset (30) dni, šteto od dneva vložitve Zahteve za uvrstitev v trgovanje v segment PROGRESS;
2. statut izdajatelja in vsebino sklepov skupščine o spremembah, ki še niso vpisani v sodni register;
3. profil družbe;
4. razlage pojmov in kratic uporabljenih v Dokumentu o uvrstitvi.

5 POVZETEK DOKUMENTA O UVRSTITVI

15. člen

- (1) Povzetek dokumenta o uvrstitvi je potrebno pripraviti, v kolikor je vložena Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS, za vrednostne papirje, ki so že sprejeti v trgovanje:
 - a) na enem od organiziranih ali alternativnih trgov, ki ga ne upravlja borza;
 - b) na alternativnem trgu, ki ga upravlja borza, in ki ni trg SI ENTER ter ni organiziran trg, ki ga upravlja borza.
- (2) V kolikor so bili vrednostni papirji, pred vložitvijo Zahteve za uvrstitev v segment PROGRESS, že predmet javne ponudbe, za potrebe katere je moral izdajatelj izdati veljaven prospekt vrednostnih



papirjev, skladen z ZTFI, potem mora izdajatelj Zahtevi za uvrstitev v segment PROGRESS priložiti Povzetek dokumenta o uvrstitvi.

- (3) V kolikor borza meni, da je to potrebno, so izdajatelji iz prvega in drugega odstavka tega člena v Povzetku dokumenta o uvrstitvi dolžni dodatno navesti informacije iz 4. poglavja tega Pravilnika »Osnovni dokument o uvrstitvi« v obsegu, ki ga določi borza.

16. člen

- (1) Brez dodatnih informacij iz tretjega odstavka 15. člena tega Pravilnika, mora Povzetek dokumenta o uvrstitvi, poleg informacij predpisanih v 10. členu tega Pravilnika, vsebovati še najmanj sledeče informacije:
1. naslov »Povzetek dokumenta o uvrstitvi v segment PROGRESS«;
 2. naziv, sedež, pravno obliko, matično številko izdajatelja;
 3. naziv, sedež, matično številko svetovalca;
 4. datum ustanovitve izdajatelja, obdobje za katero je družba ustanovljena, razen, če ne gre za nedoločen čas;
 5. korespondenčne podatke izdajatelja – telefon, telefaks, naslov elektronske pošte in naslov spletne strani;
 6. vrednost osnovnega kapitala;
 7. informacije o morebitnem nevplačanem delu osnovnega kapitala;
 8. informacije o predvidenih spremembah osnovnega kapitala, vključno z zneskom potencialnega povečanega deleža v osnovnem kapitalu in datumom prenehanja predkupne pravice obstoječih imetnikov do povečanja osnovnega kapitala;
 9. število delnic in vrednost kapitala, s katerim se lahko poveča osnovni kapital, v skladu s statutom izdajatelja in pooblastili upravnega odbora za povečanje osnovnega kapitala;
 10. v kolikor je izdajatelj del skupine, opis skupine in položaja družbe izdajatelja v skupini, popis hčerinskih družb izdajatelja, njihova imena, državo v kateri so ustanovljena, sedeže hčerinskih družb, izdajateljeve lastniške deleže hčerinskih družb in, v kolikor se razlikujejo od lastniških deležev, deleže glasovalnih pravic izdajatelja v hčerinskih družbah;
 11. kratek pregled poslovanja in osnovne informacije o glavnih poslovnih aktivnostih izdajatelja, glede na segmente poslovanja;
 12. podatke o osebah, ki zasedajo položaje v upravnih ali nadzornih organih izdajatelja, podatke o izbranem Svetovalcu in vseh poslovnih subjektih, ki izvajajo revizijo finančnih poročil izdajatelja (vključno s pooblaščenimi revizorji);
 13. opis osebnih, lastniških in poslovnih odnosov med naslednjimi osebami:
 - a) izdajateljem in člani upravnih in nadzornih organov izdajatelja;
 - b) izdajateljem ali člani upravnih in nadzornih organov izdajatelja in pomembnejšimi delničarji izdajatelja;
 - c) izdajateljem ali člani upravnih in nadzornih organov izdajatelja ali pomembnejšimi delničarji izdajatelja in izbranim Svetovalcem (ali člani upravnih in nadzornih organov Svetovalca);
 14. osnovne informacije o kapitalskih povezavah izdajatelja, ki pomembneje vplivajo na njegovo poslovanje, ali poslovanje njegove skupine;
 15. izjavo izdajatelja, da zoper njega ni sprožen stečajni postopek, drug insolventni postopek ali likvidacijski postopek ter informacije o vseh morebitnih preteklih stečajnih postopkih, drugih insolventnih postopkih ali likvidacijskih postopkih zoper izdajatelja;



16. informacije o vpisih ali prodajah vrednostnih papirjev (ki so predmet Zahteve za uvrstitev), ki so se zgodile v zadnjih dvanajstih (12) mesecih pred dnem vložitve Zahteve za uvrstitev v segment PROGRESS;
 17. opis glavnih dejavnikov tveganj, povezanih z izdajateljem in vrednostnimi papirji, za katere je vložena Zahteva za uvrstitev v segment PROGRESS;
 18. seznam dokumentacije izdajatelja, ki je razkrita javnosti;
 19. izjavo izdajatelja s katero potrjuje, da po njegovem mnenju višina obratnega kapitala izdajatelja zadostuje izpolnjevanju predpisanih zahtev v roku dvanajstih (12) mesecev, od dneva vloge Dokumenta o uvrstitvi ter v kolikor ne zadostuje, na kakšen način bo zagotovil dodatni obratni kapital, ki je potreben;
 20. mesto, kjer so dosegljivi:
 - a) javno objavljen Dokument o uvrstitvi, ki se nanaša na te vrednostne papirje ali vrednostne papirje iste vrste;
 - b) finančna poročila izdajatelja, objavljena skladno s predpisi, ki veljajo za izdajatelja.
- (2) Poleg navedenega v prvem odstavku tega člena, mora Povzetek dokumenta o uvrstitvi vsebovati še dokumente in informacije iz 12. do 14. člena tega Pravilnika. Povzetku mora biti priložen tudi (i) prospekt, na osnovi katerega so vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje na enem od organiziranih trgov iz točke a) prvega odstavka 15. člena tega Pravilnika, skupaj z odločbo nadzornega organa, ki je prospekt odobril ali (ii) Dokument o uvrstitvi ali katerikoli drug dokument izdan za potrebe javne ponudbe vrednostnih papirjev uvrščenih v trgovanje na drugem alternativnem trgu iz točke a) ali iz točke b) prvega odstavka 15. člena tega Pravilnika ali (iii) prospekt izdan za potrebe javne ponudbe vrednostnih papirjev iz drugega odstavka 15. člena tega Pravilnika, skupaj z odločbo nadzornega organa, ki je prospekt odobrila. Prospekti oziroma drugi dokumenti predvideni v tem odstavku morajo biti izdani v slovenskem ali angleškem jeziku.
- (3) V kolikor so v dokumenti in informacije iz 12. do 14. člena tega Pravilnika že vključeni v vsebino prospekta oziroma kateregakoli drugega dokumenta iz drugega odstavka tega člena, potem jih Povzetek dokumenta o uvrstitvi lahko samo navaja, a pod pogojem da: (i) od dne odobritve prospekta (iz točke a) prvega odstavka 15. člena in drugega odstavka 15. člena tega Pravilnika) oziroma od dneva vloge Dokumenta o uvrstitvi ali kateregakoli drugega dokumenta (iz točke a ali iz točke b) prvega odstavka 15. člena tega Pravilnika) ni preteklo več kot dvanajst (12) mesecev; ter (ii) po odločbi nadzornega organa ni prišlo do nastanka novih okoliščin, niti ni dokazil o obstoju nepravilnosti in pomanjkljivosti informacij podanih v prospektu, ki bi lahko vplivale na oceno vrednostnega papirja izdajatelja, kar mora izdajatelj, s posebno izjavo v Povzetku dokumenta o uvrstitvi, pisno potrditi. Če je v primeru tega odstavka, z dne vloge Zahteve za uvrstitev v trgovanje v segment PROGRESS, preteklo več kot osem (8) mesecev od zaključka poslovnega leta, na katerega se nanašajo revidirani, konsolidirani poslovni izkazi in bilance skupine izdajatelja, vključene v prospekt, Dokument o uvrstitvi ali katerikoli dokument iz drugega odstavka tega člena, mora izdajatelj Zahtevi za uvrstitev v segment PROGRESS predložiti še nerevidirane, konsolidirane polletne izkaze in bilance skupine za tekoče poslovno leto.
- (4) V kolikor je v prospekt iz drugega odstavka tega člena vključeno kakršnokoli predvidevanje oziroma napoved, do katere še ni prišlo, je potrebno Povzetku dokumenta o uvrstitvi priložiti izjavo izdajatelja, ki pojasnjuje ali to predvidevanje oziroma napoved še vedno velja, in če ne, pojasnilo, zakaj ne.



- (5) Na prvi strani Povzetka dokumenta o uvrstitvi mora biti na vidnem mestu podano besedilo iz drugega odstavka 6. člena tega Pravilnika.
- (6) Na drugi strani Povzetka dokumenta o uvrstitvi morajo biti na vidnem mestu podane izjave izdajatelja in pooblaščenih oseb Svetovalca, skladno z določbami 9. in 13. člena tega Pravilnika.

6 PREDHODNE IN KONČNE DOLOČBE

17. člen

Postopek sprejema Pravilnika

- (1) Pravilnik ter njegove spremembe in dopolnitve sprejema uprava borze.
- (2) Pravilnik ter njegove spremembe in dopolnitve se objavijo na spletnih straneh SI ENTER in PROGRESS, veljati in uporabljati se začnejo petnajsti (15) dan po njihovi objavi, razen če borza v posameznem primeru iz resnih razlogov določi krajši rok začetka veljavnosti in uporabe oz. če v tem poglavju ni določeno drugače.

18. člen

Začetek veljavnosti in uporabe Pravilnika

- (1) Pravilnik z dne 16. 9. 2019 se objavi na spletnih straneh SI ENTER in PROGRESS ter začne veljati in se uporabljati dne 1. 10. 2019. Z dnem veljave in uporabe tega Pravilnika preneha veljati in se uporabljati Pravilnik z dne 19. 6. 2018.

Ljubljana, 16. 9. 2019

Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana

mag. Nina Vičar
članica uprave
l.r.

mag. Aleš Ipavec
predsednik uprave
l.r.