

**Metodické usmernenie
útvarov dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska
z 22. februára 2024 č. 1/2024**

k procesu preskúmania a schvaľovania prospektov

Národná banka Slovenska, Útvar dohľadu nad finančným trhom (ďalej aj „NBS“) podľa ustanovenia § 1 ods. 3. písm. a) bod 3. zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dohľade“) v spojení s čl. 20 (7) nariadenia európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2009/71/ES (ďalej len „nariadenie o prospekte“) vydáva nasledovné metodické usmernenie:

Článok I

Úvod a všeobecný právny rámec

Cieľom tohto materiálu je poskytnúť emitentom, ponúkajúcim, osobám žiadajúcim o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu alebo osobám zodpovedným za vypracovanie prospektu (ďalej len „oprávnené osoby“) usmernenie ohľadom procesu preskúmania a schvaľovania prospektov. Táto povinnosť NBS vyplýva priamo z čl. 20 (7) nariadenia o prospekte a jeho vydaním sa sleduje sprehľadnenie a uľahčenie procesu preskúmania prospektov a zefektívnenie schvaľovania prospektov.

Článok II

Konzultácie pred podaním žiadosti o schválenie prospektu

(1) Národná banka Slovenska umožňuje pred podaním samotnej žiadosti o schválenie prospektu konzultácie týkajúce sa prípravy a obsahu prospektu. Predmetom konzultácie týkajúcej sa obsahu prospektu sú iba konkrétne otázky, ktoré považuje oprávnená osoba pri príprave prospektu za potrebné konzultovať s Národnou bankou Slovenska. Pri konzultáciách Národná banka Slovenska v žiadnom prípade neposudzuje celý prospekt. Posudzovanie prospektu uskutočňuje Národná banka Slovenska v konaní po podaní žiadosti. Nie je teda vylúčené, že po podaní žiadosti o schválenie prospektu môže byť oprávnená osoba vyzvaná na odstránenie nedostatkov v žiadosti alebo v návrhu prospektu alebo na doplnenie žiadosti. Ak si to bude situácia, resp. zložitosť otázky vyžadovať, Národná banka Slovenska môže požiadať o zaslanie návrhu prospektu z dôvodu posúdenia konzultovanej otázky v súvislostiach.

(2) Konkrétne otázky alebo problémové okruhy, ktoré chce oprávnená osoba konzultovať a návrh prospektu, aj neúplnú verziu, ak o jeho zaslanie v zmysle bodu 1 požiada NBS, môže oprávnená osoba zaslať na adresu: konzultacie.prospekty@nbs.sk, kde uvedie telefonický kontakt a predbežný dátum, kedy bude prospekt podaný na oficiálne schválenie. Oprávnená osoba spravidla uvedie aj vlastnú analýzu, popíše nejasnosti konzultovanej otázky alebo okruhu prípadne uvedie dôvody vedúce ku konzultácii. Zodpovedný pracovník NBS posúdi zaslané otázky a podľa povahy a zložitosti konzultovaných otázok kontaktuje oprávnenú osobu buď mailom alebo telefonicky.

Článok III

Kontrola a preskúvanie prospektu a univerzálneho registračného dokumentu

(1) Pri kontrole a preskúvaní prospektu, opisu cenných papierov a súhrnu (ak sa súhrn vyžaduje), registračného dokumentu (ďalej len „RD“) a univerzálneho registračného dokumentu (ďalej len „URD“) NBS postupuje v súlade s ustanoveniami čl. 35 až 41 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúvanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len „delegované nariadenie 2019/980“).

(2) Oprávnená osoba zasiela žiadosť o schválenie vyššie uvedených dokumentov a dodatku k prospektu spolu s prílohami žiadosti uvedenými v článku IV tohto metodického usmernenia elektronicky na adresu: verejna.ponuka@nbs.sk.

(3) V rámci schvaľovacieho procesu môže oprávnená osoba požiadať v zmysle článku 18 nariadenia o prospekte o vynechanie niektorých informácií, ktoré majú byť zahrnuté v prospekte alebo v jeho súčastiach. Táto skutočnosť musí byť zahrnutá v žiadosti o schválenie prospektu.

Článok IV

Náležitosti žiadosti o schválenie prospektu

- (1) Prílohou žiadosti o schválenie prospektu sú:
- a) návrh prospektu v elektronickej podobe vo formáte textového dokumentu s možnosťou editovania (napr. vo formáte .docx),
 - b) zoznam krížových odkazov v zmysle článku 24 ods. 5, resp. ods. 6 delegovaného nariadenia 2019/980 s uvedením položiek príloh, ktorých sa tieto informácie týkajú, resp. na okraji návrhu prospektu sa uvedie, ktorým informáciám v návrhu prospektu zodpovedajú príslušné informačné položky; v súlade s ustanovením článku 32 ods. 4 delegovaného nariadenia 2019/980 sa táto povinnosť neuplatňuje pri rastovom prospekte vo formáte umožňujúcom vyhľadávanie elektronickými prostriedkami v zmysle ustanovenia článku 42 ods. 2 písm. a) delegovaného nariadenia 2018/980,
 - c) doklad o zaplatení poplatku podľa platného opatrenia Národnej banky Slovenska o poplatkoch za úkony Národnej banky Slovenska,
 - d) ak je emitent právnickou osobou so sídlom v zahraničí výpis z registra alebo inej evidencie, do ktorej je zapísaná, nie starší ako tri mesiace,
 - e) všetky informácie alebo dokumenty začlenené do prospektu odkazom v súlade s článkom 19 ods. 3 o prospekte nariadenia, ak už neboli schválené alebo predložené NBS vo formáte umožňujúcom vyhľadávanie elektronickými prostriedkami v zmysle ustanovenia článku 42 ods. 2 písm. c) delegovaného nariadenia 2018/980,
 - f) určenie kontaktného miesta pre zasielanie všetkých písomností, týkajúcich sa konania o schvaľovaní prospektu, opisu cenných papierov a súhrnu, RD, URD a dodatku k prospektu elektronickými prostriedkami.

(2) Ak emitent žiada o schválenie rastového prospektu, v žiadosti uvedie aj konkrétne ustanovenie článku 15 ods. 1 nariadenia o prospekte, na základe ktorého sa podáva žiadosť o schválenie rastového prospektu EÚ.

(3) Ustanovenia odseku 1 sa primerane vzťahujú aj na žiadosť o schválenie opisu cenných papierov a súhrnu (ak sa súhrn vyžaduje), ak bol predtým schválený RD alebo schválený/predložený URD.

(4) Dodatky k prospektu podľa čl. 23 nariadenia o prospekte sa schvaľujú rovnakým spôsobom ako prospekt. Žiadosť obsahuje informácie týkajúce sa nového významného faktora, podstatnej chyby alebo nepresnosti, ktoré majú vplyv na informácie zahrnuté v prospekte.

(5) Prílohou k žiadosti o schválenie RD a URD sú doklady podľa odseku 1 písm. a) až e) tohto článku.

(6) V prípade, ak je prvý návrh prospektu do veľkej miery podobný prospektu, ktorý už Národná banka Slovenska v minulosti emitentovi schválila, emitent môže predložiť spolu s ním porovnávaciu verziu oboch dokumentov, resp. môže vyznačiť v dokumente všetky zmeny oproti už schválenému prospektu a potvrdiť v žiadosti, že všetky informácie uvedené v konečnom návrhu prospektu sú aktuálne a obsahujú všetky informácie uvedené v prílohách k delegovanému nariadeniu 2019/980, ktoré sa vzťahujú na daný prospekt. Porovnávacia verzia sa predkladá v strojovo čitateľnom formáte (napr. vo formáte .pdf alebo .docx).

(7) Pred podaním žiadosti o schválenie prospektu, RD alebo URD si emitent zabezpečí pridelenie LEI kódu, ktorý je v súlade s článkom 13 ods. 1 nariadenia o prospekte informáciou, ktorá je súčasťou prospektu, RD alebo URD.

(8) Pred podaním žiadosti o schválenie prospektu, RD alebo URD emitent požiadava online o pridelenie prístupových práv do systému do centrálnej evidencie regulovaných informácií (ďalej len „CERI“) na adrese: <https://ceri.nbs.sk/registration>. Prihlasovacie údaje zasiela Národná banka Slovenska poštou na adresu emitenta alebo elektronicky s elektronickým podpisom.

Článok V

Lehoty pre schvaľovanie prospektu, dodatku k prospektu a URD

(1) Národná banka Slovenska schvaľuje prospekty cenných papierov v lehotách určených nariadením o prospekte nasledovne:

- a) **prospekt, resp. dokumenty tvoriace prospekt (vrátane RD alebo URD)**, do 10 pracovných dní od predloženia žiadosti o jeho schválenie, resp. od predloženia revidovaného návrhu prospektu alebo doplnenia požadovaných informácií v prípade, že návrh prospektu nespĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti alebo sú potrebné zmeny návrhu prospektu. V prípade častého emitenta sa pre prospekt pozostávajúci zo samostatných dokumentov lehota skráti na 5 pracovných dní,
- b) **dodatok k prospektu** do 5 pracovných dní od predloženia žiadosti o jeho schválenie alebo doplnenia žiadosti,
- c) **prospekt, kedy verejná ponuka zahŕňa cenné papiere vydané emitentom, ktorý nemá žiadne cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu a ktorý doteraz verejne neponúkal cenné papiere (len prvý návrh)** do 20 pracovných dní od predloženia žiadosti o jeho schválenie; ak návrh prospektu nespĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti, od doplnenia požadovaných informácií alebo revidovaného návrhu prospektu sa uplatňuje lehota 10 pracovných dní.

Článok VI Cezhraničné ponuky a prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu

(1) V prípade cezhraničnej ponuky alebo prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu, prospekt schválený domovským členským štátom a jeho prípadné dodatky sú platné pre verejnú ponuku alebo prijatie na obchodovanie v akomkoľvek počte hostiteľských členských štátov, ak sú splnené podmienky podľa čl. 25 nariadenia o prospekte.

(2) **Notifikácia prospektu, RD, URD, zmien RD a URD alebo dodatku k prospektu** v prípade cezhraničnej ponuky alebo prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu sa uskutoční do jedného pracovného dňa od doručenia žiadosti o notifikáciu alebo, ak je žiadosť o notifikáciu predložená spolu so žiadosťou o schválenie prospektu, RD, URD alebo dodatku k prospektu, najneskôr nasledujúci pracovný deň po nadobudnutí právoplatnosti rozhodnutia o schválení prospektu alebo dodatku k prospektu.

Článok VII Jazyk

(1) V súlade s čl. 27 ods. 1 nariadenia o prospekte, ak sa predloží verejná ponuka cenných papierov alebo sa žiada o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu **len v domovskom členskom štáte, ktorým je Slovenská republika**, prospekt sa vypracuje v slovenskom jazyku.

(2) Ak sa predloží verejná ponuka cenných papierov alebo sa žiada o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu v jednom alebo viacerých členských štátoch **okrem Slovenskej republiky ako domovského členského štátu**, podľa čl. 27 ods. 2 nariadenia o prospekte sa prospekt vypracuje v slovenskom jazyku alebo v jazyku bežne používanom vo sfére medzinárodných financií, a to podľa rozhodnutia emitenta alebo oprávnenej osoby.

(3) Ak sa predloží verejná ponuka cenných papierov alebo sa žiada o prijatie cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu **vo viac ako jednom členskom štáte vrátane domovského členského štátu, ktorým je Slovenská republika**, prospekt sa vypracuje v slovenskom jazyku a sprístupní sa aj v jazyku akceptovanom príslušnými orgánmi každého hostiteľského členského štátu alebo v jazyku bežne používanom vo sfére medzinárodných financií, a to podľa rozhodnutia emitenta alebo oprávnenej osoby. https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-384-5080_language_document.pdf

Článok VIII Povinnosti emitenta po schválení prospektu

(1) Po schválení prospektu emitent bezodkladne vloží schválený prospekt aj s doplneným dátumom schválenia a dátumom platnosti do CERI vo formáte PDF umožňujúcom vyhľadávanie a zašle Národnej banke Slovenska informáciu o dátume a čase vloženia prospektu do tejto evidencie a názov súboru prideleného CERI do schránky verejna.ponuka@nbs.sk.

(2) Emitent vloží do CERI najneskôr v deň schválenia dodatok k prospektu alebo niektorú z častí prospektu schvaľovaných samostatne vo formáte PDF umožňujúcom vyhľadávanie a zašle Národnej banke Slovenska najneskôr v deň nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia o schválení týchto dokumentov informáciu o dátume a čase ich vloženia do CERI a názov súboru prideleného CERI do schránky verejna.ponuka@nbs.sk.

(3) Emitent v prípade schválenia základného prospektu vloží do CERI aj konečné podmienky, ak neboli zahrnuté do základného prospektu ani do dodatku a súhrn, ak je povinný, pokiaľ možno pred začiatkom verejnej ponuky cenných papierov alebo prijatím na obchodovanie na regulovanom trhu, pričom postupuje primerane podľa odseku 1 tohto článku v spojení s článkom 8 ods. 5 nariadenia o prospekte.

(4) Emitent môže vkladať do CERI konečné podmienky spolu so súhrnom vo formáte ZIP alebo vo formáte pdf v jednom dokumente.

Článok IX Kontakty

Oprávnené osoby v súvislosti s procesom preskúvania a schvaľovania prospektu môžu kontaktovať NBS prostredníctvom emailovej schránky: konzultacie.prospekty@nbs.sk.

Článok X Zrušovacie ustanovenie

Týmto metodickým usmernením sa ruší metodické usmernenie útvarov dohľadu Národnej banky Slovenska z 22. marca 2021 č. 3/2021 k procesu preskúvania a schvaľovania prospektov.

Vladimír Dvořáček v. r.
člen bankovej rady a výkonný riaditeľ
pre úsek dohľadu a finančnej stability
Národnej banky Slovenska

Júlia Čillíková v. r.
výkonná riaditeľka pre úsek dohľadu
a ochrany finančného spotrebiteľa
Národnej banky Slovenska