

Bruxelles, 9. prosinca 2022.
(OR. en)

Međuinstitucijski predmet:
2022/0411(COD)

15835/22
ADD 1

EF 370
ECOFIN 1300
CODEC 1971

POP RATNA BILJEŠKA

Od:	Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine DEPREZ
Datum primitka:	8. prosinca 2022.
Za:	Thérèse BLANCHET, glavna tajnica Vijeća Europske unije
Br. dok. Kom.:	COM(2022) 762 final
Predmet:	Prijedlog UREDBE EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA o izmjeni uredaba (EU) 2017/1129, (EU) br. 596/2014 i (EU) br. 600/2014 radi povećanja privlačnosti javnih tržišta kapitala u Uniji za poduzeća i olakšavanja pristupa kapitalu za mala i srednja poduzeća

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument COM(2022) 762 final.

Priloženo: COM(2022) 762 final



EUROPSKA
KOMISIJA

Bruxelles, 7.12.2022.
COM(2022) 762 final

ANNEXES 1 to 2

PRILOZI

UREDBI EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA

**o izmjeni uredaba (EU) 2017/1129, (EU) br. 596/2014 i (EU) br. 600/2014 radi povećanja
privlačnosti javnih tržišta kapitala u Uniji za poduzeća i olakšavanja pristupa kapitalu
za mala i srednja poduzeća**

PRILOG I.

„PRILOG I.

PROSPEKT

I. Sažetak

II. Svrha, odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, izvješća stručnjaka i odobrenje nadležnog tijela

Svrha je navesti informacije o osobama koje su odgovorne za sadržaj prospekta i ulagateljima zajamčiti točnost informacija objavljenih u prospektu. Nadalje, u ovom se odjeljku navode informacije o interesima osoba uključenih u ponudu, razlozima za ponudu, korištenju primitaka i troškovima ponude. Osim toga, ovaj odjeljak sadržava informacije o pravnoj osnovi prospekta i odobrenju koje izdaje nadležno tijelo.

III. Strategija, uspješnost i poslovno okruženje

Svrha je objaviti informacije o identitetu izdavatelja, njegovu poslovanju, strategiji i ciljevima. Ulagatelji bi trebali imati jasnu sliku o djelatnosti izdavatelja i glavnim kretanjima koja utječu na njegovu uspješnost, organizacijsku strukturu i značajna ulaganja. Ako je primjenjivo, izdavatelj u ovom odjeljku objavljuje procjene ili predviđanja svojih budućih poslovnih rezultata.

IV. Izvješće posloводства, uključujući izvješće o održivosti (samo vlasnički vrijednosni papiri)

Svrha je ovog odjeljka upućivanjem uključiti izvješća posloводства i konsolidirana izvješća posloводства iz članka 4. Direktive 2004/109/EZ, ako je primjenjivo, i iz poglavlja 5. i 6. Direktive 2013/34/EU, za razdoblja obuhvaćena povijesnim financijskim informacijama, uključujući, ako je primjenjivo, izvješće o održivosti.

V. Izjava o obrtnom kapitalu (samo vlasnički vrijednosni papiri)

Svrha je ovog odjeljka navesti informacije o izdavateljevu obrtnom kapitalu.

VI. Čimbenici rizika

Svrha je opisati glavne rizike kojima je izdavatelj izložen i njihov učinak na buduću uspješnost izdavatelja, kao i glavne rizike koji su specifični za javno ponuđene vrijednosne papire ili one koji će biti uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu.

VII. Opći uvjeti vrijednosnih papira

Svrha je ovog odjeljka opisati uvjete vrijednosnih papira i iznijeti detaljan opis njihovih značajki.

VIII. Pojediniosti ponude/uvrštenja za trgovanje

Svrha je ovog odjeljka navesti specifične informacije o ponudi vrijednosnih papira, planu njihove distribucije i dodjele te o određivanju cijene. Nadalje, navode se informacije o plasmanu vrijednosnih papira, sporazumima o pokroviteljstvu izdanja i sporazumi o uvrštenju za trgovanje. Navode se i informacije o osobama koje prodaju vrijednosne papire i o razvodnjavanju postojeće dioničarske strukture.

IX. Informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima (samo nevlasnički vrijednosni papiri, ako je primjenjivo)

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima u skladu s delegiranim aktom iz članka 13. stavka 1. drugog podstavka točke (g).

X. Korporativno upravljanje

U ovom se odjeljku opisuje izdavateljeva administracija i uloga osoba uključenih u upravljanje poduzećem. Za vlasničke vrijednosne papire navode se i informacije o obrazovanju i radnom iskustvu višeg rukovodstva, njegovim naknadama i mogućoj povezanosti s izdavateljevim poslovnim rezultatima.

XI. Financijske informacije

Svrha je utvrditi financijske izvještaje koji moraju biti uključeni u dokument i koji se moraju odnositi na zadnje dvije financijske godine (za vlasničke vrijednosne papire) ili na zadnju financijsku godinu (za nevlasničke vrijednosne papire) ili na kraće razdoblje u kojem izdavatelj posluje te navesti druge informacije financijske prirode. Računovodstvena i revizijska načela koja će se prihvatiti za primjenu u pripremi i reviziji financijskih izvještaja odredit će se u skladu s međunarodnim računovodstvenim i revizijskim standardima.

A. Konsolidirani izvještaji i druge financijske informacije.

B. Značajne promjene.

XII. Informacije o dioničarima i imateljima vrijednosnih papira

U ovom se odjeljku navode informacije o izdavateljevim većinskim dioničarima, potencijalnim sukobima interesa između višeg rukovodstva i izdavatelja, izdavateljevu dioničkom kapitalu te informacije o transakcijama s povezanim osobama, sudskim i arbitražnim postupcima i značajnim ugovorima.

XIII. Informacije o jamcu (samo nevlasnički vrijednosni papiri, ako je primjenjivo)

Svrha je, prema potrebi, navesti informacije o jamcu vrijednosnih papira uključujući ključne informacije o jamstvu za vrijednosne papire, čimbenike rizika i financijske informacije specifične za tog jamca.

XIV. Informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira (ako je primjenjivo)

Svrha je navesti, prema potrebi, informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i, prema potrebi, o izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira.

XV. Informacije o suglasnosti (ako je primjenjivo)

Svrha je navesti informacije o suglasnosti kada je izdavatelj ili osoba odgovorna za sastavljanje prospekta suglasna s njegovom upotrebom u skladu s člankom 5. stavkom 1.

XVI. Dostupni dokumenti

Svrha je navesti informacije o dokumentima koji su dostupni za nadzor i internetskim stranicama na kojima se mogu pregledati.

PRILOG II.

REGISTRACIJSKI DOKUMENT

I. Svrha, odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, izvješća stručnjaka i odobrenje nadležnog tijela

Svrha je ovog odjeljka navesti informacije o osobama koje su odgovorne za sadržaj registracijskog dokumenta i osigurati da se ulagateljima jamči točnost informacija objavljenih u prospektu. Osim toga, ovaj odjeljak sadržava informacije o pravnoj osnovi prospekta i odobrenju koje izdaje nadležno tijelo.

II. Strategija, uspješnost i poslovno okruženje

Svrha je ovog odjeljka objaviti informacije o identitetu izdavatelja, njegovu poslovanju, strategiji i ciljevima. Nakon što pročitaju ovaj odjeljak, ulagatelji bi trebali imati jasnu sliku o djelatnosti izdavatelja i glavnim kretanjima koja utječu na njegovu uspješnost, organizacijsku strukturu i značajna ulaganja. Ako je primjenjivo, izdavatelj u ovom odjeljku objavljuje procjene ili predviđanja svojih budućih poslovnih rezultata.

III. Izvješće posloводства, uključujući izvješće o održivosti (samo vlasnički vrijednosni papiri)

Svrha je ovog odjeljka upućivanjem uključiti izvješća posloводства i konsolidirana izvješća posloводства iz članka 4. Direktive 2004/109/EZ, ako je primjenjivo, i iz poglavlja 5. i 6. Direktive 2013/34/EU, za razdoblja obuhvaćena povijesnim financijskim informacijama, uključujući, ako je primjenjivo, izvješće o održivosti.

IV. Čimbenici rizika

Svrha je ovog odjeljka opisati glavne rizike kojima je izložen izdavatelj i njihov učinak na buduću uspješnost izdavatelja.

V. Korporativno upravljanje

U ovom se odjeljku opisuje izdavateljeva administracija i uloga osoba uključenih u upravljanje poduzećem. Za vlasničke vrijednosne papire navode se i informacije o obrazovanju i radnom iskustvu višeg rukovodstva, njegovim naknadama i mogućoj povezanosti s izdavateljevim poslovnim rezultatima.

VI. Financijske informacije

Svrha je utvrditi financijske izvještaje koji moraju biti uključeni u dokument i koji se moraju odnositi na zadnje dvije financijske godine (za vlasničke vrijednosne papire) ili na zadnju financijsku godinu (za nevladničke vrijednosne papire) ili na kraće razdoblje u kojem izdavatelj posluje te navesti druge informacije financijske prirode. Računovodstvena i revizijska načela koja će se prihvatiti za primjenu u pripremi i reviziji financijskih izvještaja odredit će se u skladu s međunarodnim računovodstvenim i revizijskim standardima.

A. Konsolidirani izvještaji i druge financijske informacije.

B. Značajne promjene.

VII. Informacije o dioničarima i imateljima vrijednosnih papira

U ovom se odjeljku navode informacije o izdavateljevim većinskim dioničarima, potencijalnim sukobima interesa između višeg rukovodstva i izdavatelja, izdavateljevu dioničkom kapitalu te informacije o transakcijama s povezanim osobama, sudskim i arbitražnim postupcima i značajnim ugovorima.

VIII. Dostupni dokumenti

Svrha je navesti informacije o dokumentima koji su dostupni za nadzor i internetskim stranicama na kojima se mogu pregledati.

PRILOG III.

OBAVIJEST O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

I. Svrha, odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, izvješća stručnjaka i odobrenje nadležnog tijela

Svrha je ovog odjeljka navesti informacije o osobama koje su odgovorne za sadržaj obavijesti o vrijednosnim papirima i osigurati da se ulagateljima jamči točnost informacija objavljenih u prospektu. Nadalje, u ovom se odjeljku navode informacije o interesima osoba uključenih u ponudu, razlozima za ponudu, korištenju primitaka i troškovima ponude. Osim toga, ovaj odjeljak sadržava informacije o pravnoj osnovi prospekta i odobrenju koje izdaje nadležno tijelo.

II. Izjava o obrtnom kapitalu

Svrha je ovog odjeljka navesti informacije o izdavateljevu obrtnom kapitalu.

III. Čimbenici rizika

Svrha je ovog odjeljka opisati glavne rizike koji su specifični za javno ponuđene vrijednosne papire ili one koji će biti uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu.

IV. Opći uvjeti vrijednosnih papira

Svrha je ovog odjeljka opisati uvjete vrijednosnih papira i pružiti detaljan opis njihovih značajki.

V. Pojediniosti ponude/uvrštenja za trgovanje

Svrha je navesti informacije o ponudi ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu ili MTP-u, uključujući konačnu ponudbenu cijenu i količinu vrijednosnih papira (bilo u obliku broja vrijednosnih papira bilo u obliku ukupnog nominalnog iznosa) koji će biti predmet ponude, razlozima za ponudu, planu distribucije vrijednosnih papira, korištenju primitaka od ponude, troškovima izdavanja i ponude te razvodnjavanju (samo za vlasničke vrijednosne papire).

VI. Informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima (samo nevlasnički vrijednosni papiri, ako je primjenjivo)

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima u skladu s delegiranim aktom iz članka 13. stavka 1. drugog podstavka točke (g).

VII. Informacije o jamcu (samo nevlasnički vrijednosni papiri, ako je primjenjivo)

Svrha je, prema potrebi, navesti informacije o jamcu vrijednosnih papira uključujući ključne informacije o jamstvu u vezi s vrijednosnim papirima, čimbenike rizika i financijske informacije specifične za tog jamca.

VIII. Informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira (ako je primjenjivo)

Svrha je navesti, prema potrebi, informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i, prema potrebi, o izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira.

IX. Informacije o suglasnosti (ako je primjenjivo)

Svrha je navesti informacije o suglasnosti kada je izdavatelj ili osoba odgovorna za sastavljanje prospekta suglasna s njegovom upotrebom u skladu s člankom 5. stavkom 1.

PRILOG IV.

INFORMACIJE KOJE U PROSPEKT EU-a ZA NAKNADNA IZDANJA TREBA UKLJUČITI ZA DIONICE I DRUGE PRENOSIVE VRIJEDNOSNE PAPIRE KOJI SU ISTOVJETNI UDJELIMA U DRUŠTVIMA

I. Sažetak

Prospekt EU-a za naknadna izdanja mora uključivati sažetak sastavljen u skladu s člankom 7. stavkom 12.b.

II. Naziv izdavatelja, država članica u kojoj je izdavatelj osnovan, poveznica na internetske stranice izdavatelja

Treba navesti poduzeće koje izdaje dionice, uključujući njegov identifikacijsku oznaku pravne osobe („LEI”), njegov naziv i tvrtku, državu u kojoj je osnovan i internetske stranice na kojima ulagatelji mogu pronaći informacije o poslovanju poduzeća, proizvodima koje proizvodi ili uslugama koje pruža, glavnim tržištima na kojima posluje, većim dioničarima, sastavu njegovih administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva, te prema potrebi informacije koje su uključene upućivanjem (s izjavom da informacije na internetskoj stranici nisu dio prospekta, osim ako su te informacije upućivanjem uključene u prospekt).

III. Izjava o odgovornosti i izjava o nadležnom tijelu

1. Izjava o odgovornosti

Treba navesti osobe odgovorne za sastavljanje prospekta EU-a za naknadna izdanja i navesti izjave tih osoba da, prema njihovim saznanjima, informacije sadržane u prospektu EU-a za naknadna izdanja odgovaraju činjenicama i da u prospektu EU-a za naknadna izdanja nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na njegov sadržaj.

Ako je to primjenjivo, izjava mora sadržavati informacije dobivene od trećih osoba, uključujući izvore tih informacija, te izjave ili izvješća stručnjaka i sljedeće podatke o tim osobama:

- (a) ime;
- (b) poslovnu adresu;
- (c) kvalifikacije; i
- (d) značajni udio u izdavatelju, ako postoji.

2. Izjava o nadležnom tijelu

U izjavi se mora navesti nadležno tijelo koje je odobrilo prospekt EU-a za naknadna izdanja u skladu s ovom Uredbom, navesti da takvo odobrenje nije odobrenje izdavatelja ni potvrda kvalitete dionica na koje se odnosi prospekt EU-a za naknadna izdanja, da je nadležno tijelo samo potvrdilo da prospekt EU-a za naknadna izdanja ispunjava standarde potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisane ovom Uredbom te navesti da je prospekt EU-a za naknadna izdanja sastavljen u skladu s člankom 14.b.

IV. Čimbenici rizika

U odjeljku pod naslovom „Čimbenici rizika” treba u ograničenom broju kategorija navesti opis značajnih rizika koji su specifični za izdavatelja te opis

značajnih rizika koji su specifični za dionice koje se javno nude i/ili uvrštavaju za trgovanje na uređenom tržištu.

Rizici moraju biti u skladu sa sadržajem prospekta EU-a za naknadna izdanja.

V. Financijski izvještaji

Treba dostaviti financijske izvještaje (godišnje i polugodišnje) objavljene u razdoblju od 12 mjeseci prije odobrenja prospekta EU-a za naknadna izdanja. Ako su objavljeni godišnji i polugodišnji financijski izvještaji, potrebno je dostaviti samo godišnje izvještaje ako su novijeg datuma od polugodišnjih financijskih izvještaja.

Godišnje financijske izvještaje mora revidirati neovisni revizor. Revizorsko izvješće mora se izraditi u skladu s Direktivom 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i Uredbom (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Ako se Direktiva 2006/43/EZ i Uredba (EU) br. 537/2014 ne primjenjuju, godišnji financijski izvještaji moraju biti revidirani ili se za potrebe prospekta EU-a za naknadna izdanja mora naznačiti pružaju li istinit i pošten prikaz u skladu s revizijskim standardima koji se primjenjuju u državi članici ili s istovjetnim standardom. U protivnom se u prospekt EU-a za naknadna izdanja moraju uključiti sljedeće informacije:

- (a) jasna izjava o tome koji su računovodstveni standardi primijenjeni;
- (b) objašnjenje svih značajnih odstupanja od međunarodnih revizijskih standarda.

Ako ovlašteni revizori odbiju dati izvješće o godišnjim financijskim izvještajima ili ako je u izvješću o obavljenoj reviziji izraženo mišljenje s rezervom, ako sadržava izmjene mišljenja, ograđivanje ili posebni naglasak, takve rezerve, izmjene, ograđivanja ili posebni naglasak moraju biti u cijelosti navedeni i obrazloženi.

Mora se navesti i opis svih značajnih promjena financijskog položaja grupe koje su nastupile po završetku posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljeni revidirani financijski izvještaji ili financijske informacije za međurazdoblja ili se mora priložiti odgovarajuća izjava o tome da nije bilo takvih promjena financijskog položaja.

Ako je primjenjivo, moraju se navesti i *pro forma* informacije.

VI. Politika dividendi

Treba navesti opis izdavateljeve politike o raspodjeli dividende i eventualnih trenutačnih ograničenja, kao i o otkupu dionica.

VII. Informacije o trendovima

Treba navesti opis:

- (a) najvažnijih nedavnih trendova u proizvodnji, prodaji i zalihama, troškovima i prodajnim cijenama od završetka posljednje financijske godine do datuma prospekta EU-a za naknadna izdanja;
- (b) informacija o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obvezama ili događajima koji bi mogli bitno utjecati na izdavateljeve izgled barem u tekućoj financijskoj godini;

- (c) informacija o izdavateljevoj kratkoročnoj i dugoročnoj financijskoj i nefinancijskoj poslovnoj strategiji i ciljevima.

Ako nema značajne promjene ni u jednom od trendova iz točke (a) ili (b) ovog odjeljka, navodi se izjava o tome.

VIII. Uvjeti ponude, čvrste obveze i namjere upisa i ključne značajke sporazuma o pokroviteljstvu i plasmanu.

Treba utvrditi cijenu ponude, broj ponuđenih dionica, iznos izdanja/ponude, uvjete kojima ponuda podliježe i postupak za ostvarivanje prava prvokupa.

U mjeri u kojoj je to poznato izdavatelju, treba navesti informacije o tome namjeravaju li većinski dioničari ili članovi upravljačkih, nadzornih ili administrativnih tijela upisati ponudu ili namjerava li bilo koja osoba upisati više od 5 % ponude.

Treba navesti sve čvrste obveze upisa više od 5 % ponude i sve bitne značajke sporazuma o pokroviteljstvu i plasmanu, uključujući naziv i adresu subjekata koji postupak pokroviteljstva ili postupak ponude odnosno prodaje izdanja provode uz obvezu otkupa ili na temelju sporazuma prema kojem ponuditelj odnosno prodavatelj čini sve što je u njegovoj mogućnosti da proda vrijednosne papire te kvote.

IX. Ključne informacije o dionicama i njihovu upisu

Treba navesti sljedeće ključne informacije o dionicama koje se javno nude ili uvrštavaju za trgovanje na uređenom tržištu:

- (a) međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN);
- (b) prava povezana s dionicama, postupak za ostvarivanje tih prava i sva ograničenja tih prava;
- (c) gdje se dionice mogu upisati i razdoblje, uključujući sve moguće izmjene, tijekom kojeg će ponuda biti otvorena te opis postupka podnošenja zahtjeva zajedno s datumom izdavanja novih dionica.

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i, prema potrebi, izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira.

Treba napomenuti da bi porezni propisi države članice ulagatelja i države u kojoj je izdavatelj osnovan mogli utjecati na ostvareni prihod od vrijednosnih papira.

X. Razlozi za ponudu i korištenje primitaka

Treba navesti informacije o razlozima za ponudu i, ovisno o slučaju, procijenjenom neto iznosu primitaka raščlanjenom na sve važnije namjenske rashode i predstavljenima po redoslijedu prioriteta.

Ako izdavatelj zna da predviđeni primici neće biti dovoljni za financiranje svih predloženih rashoda, potrebno je navesti iznos i izvore drugih potrebnih sredstava. Treba navesti pojedinosti o upotrebi primitaka, posebice ako se upotrebljavaju za stjecanje imovine koja nije namijenjena redovnom poslovanju, za financiranje najavljenih stjecanja drugih poduzeća ili za podmirenje, smanjenje ili potpunu otplatu duga.

XI. Izjava o obrtnom kapitalu

Treba dostaviti izjavu izdavatelja da je, po njegovu mišljenju, obrtni kapital dovoljan za trenutačne potrebe izdavatelja ili, u protivnom, način na koji izdavatelj namjerava osigurati dodatni potrebni obrtni kapital.

XII. Sukob interesa

Treba navesti informacije o svim interesima povezanim s izdavanjem, uključujući sukobe interesa, i podatke o uključenim osobama i prirodi interesa.

XIII. Razvodnjavanje i udjeli dioničara nakon izdanja

Treba iznijeti usporedbu udjela u dioničkom kapitalu i glasačkih prava za postojeće dioničare prije i nakon povećanja kapitala koje je rezultat javne ponude uz pretpostavku da postojeći dioničari ne upisuju nove dionice te, zasebno, uz pretpostavku da će postojeći dioničari iskoristiti svoja prava.

XIV. Dostupni dokumenti

Treba dostaviti izjavu da se tijekom trajanja prospekta EU-a za naknadna izdanja mogu pregledati sljedeći dokumenti, ako je to primjenjivo:

- (a) najnoviji osnivački akt i statut izdavatelja;
- (b) sva izvješća, pisma i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka pripremljena na zahtjev izdavatelja čiji je bilo koji dio uključen u prospekt EU-a za naknadna izdanja ili na koji se u njemu upućuje.

Treba navesti internetske stranice na kojima se dokumenti mogu pregledati.

(*) Direktiva 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 17. svibnja 2006. o zakonskim revizijama godišnjih financijskih izvještaja i konsolidiranih financijskih izvještaja, kojom se mijenjaju direktive Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ i stavlja izvan snage Direktiva Vijeća 84/253/EEZ (SL L 157, 9.6.2006., str. 87.).

(*) Uredba (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o posebnim zahtjevima u vezi zakonske revizije subjekata od javnog interesa i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2005/909/EZ (SL L 158, 27.5.2014., str. 77.).

PRILOG V.

INFORMACIJE KOJE U PROSPEKT EU-a ZA NAKNADNA IZDANJA TREBA UKLJUČITI ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE OSIM DIONICA ILI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SU ISTOVJETNI UDJELIMA U DRUŠTVIMA

I. Sažetak

Prospekt EU-a za naknadna izdanja mora uključivati sažetak sastavljen u skladu s člankom 7. stavkom 12.b.

II. Naziv izdavatelja, država članica u kojoj je izdavatelj osnovan, poveznica na internetske stranice izdavatelja

Treba navesti poduzeće koje izdaje vrijednosne papire, uključujući njegov identifikacijsku oznaku pravne osobe („LEI”), njegovo ime i tvrtku, njegovu državu osnivanja i internetske stranice na kojima ulagatelji mogu pronaći informacije o poslovanju poduzeća, proizvodima koje proizvodi ili uslugama koje pruža, glavnim tržištima na kojima posluje, većim dioničarima, sastavu njegovih administrativnih, upravljačkih i nadzornih tijela i višeg rukovodstva, te prema potrebi informacije koje su uključene upućivanjem (s izjavom o ograničenju odgovornosti da informacije na internetskoj stranici nisu dio prospekta, osim ako su te informacije upućivanjem uključene u prospekt).

III. Izjava o odgovornosti i izjava o nadležnom tijelu

1. Izjava o odgovornosti

Treba navesti osobe odgovorne za sastavljanje prospekta EU-a za naknadna izdanja i navesti izjave tih osoba da, prema njihovim saznanjima, informacije sadržane u prospektu EU-a za naknadna izdanja odgovaraju činjenicama i da u prospektu EU-a za naknadna izdanja nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na njegov sadržaj.

Ako je to primjenjivo, izjava mora sadržavati informacije dobivene od trećih osoba, uključujući izvore tih informacija, te izjave ili izvješća stručnjaka i sljedeće podatke o tim osobama:

- (a) ime;
- (b) poslovnu adresu;
- (c) kvalifikacije; i
- (d) značajni udio u izdavatelju, ako postoji.

2. Izjava o nadležnom tijelu

U izjavi se mora navesti nadležno tijelo koje je odobrilo prospekt EU-a za naknadna izdanja u skladu s ovom Uredbom, navesti da takvo odobrenje nije odobrenje izdavatelja ni potvrda kvalitete vrijednosnih papira na koje se odnosi prospekt EU-a za naknadna izdanja, da je nadležno tijelo samo potvrdilo da prospekt EU-a za naknadna izdanja ispunjava standarde potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisane ovom Uredbom te navesti da je prospekt EU-a za naknadna izdanja sastavljen u skladu s člankom 14.b.

IV. Čimbenici rizika

U odjeljku pod naslovom „Čimbenici rizika” treba u ograničenom broju kategorija navesti opis značajnih rizika koji su specifični za izdavatelja te opis

značajnih rizika koji su specifični za vrijednosne papire koji se javno nude i/ili uvrstavaju za trgovanje na uređenom tržištu.

Rizici moraju biti u skladu sa sadržajem prospekta EU-a za naknadna izdanja.

V. Financijski izvještaji

Treba dostaviti financijske izvještaje (godišnje i polugodišnje) objavljene u razdoblju od 12 mjeseci prije odobrenja prospekta EU-a za naknadna izdanja. Ako su objavljeni godišnji i polugodišnji financijski izvještaji, potrebno je dostaviti samo godišnje izvještaje ako su novijeg datuma od polugodišnjih financijskih izvještaja.

Godišnje financijske izvještaje mora revidirati neovisni revizor. Revizorsko izvješće mora se izraditi u skladu s Direktivom 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i Uredbom (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Ako se Direktiva 2006/43/EZ i Uredba (EU) br. 537/2014 ne primjenjuju, godišnji financijski izvještaji moraju biti revidirani ili se za potrebe prospekta EU-a za naknadna izdanja mora naznačiti pružaju li istinit i pošten prikaz u skladu s revizijskim standardima koji se primjenjuju u državi članici ili s istovjetnim standardom. U protivnom se u prospekt EU-a za naknadna izdanja moraju uključiti sljedeće informacije:

- (a) jasna izjava o tome koji su računovodstveni standardi primijenjeni;
- (b) objašnjenje svih značajnih odstupanja od međunarodnih revizijskih standarda.

Ako ovlašteni revizori odbiju dati izvješće o godišnjim financijskim izvještajima ili ako je u izvješću o obavljenoj reviziji izraženo mišljenje s rezervom, ako sadržava izmjene mišljenja, ograđivanje ili posebni naglasak, takve rezerve, izmjene, ograđivanja ili posebni naglasak moraju biti u cijelosti navedeni i obrazloženi.

Mora se navesti i opis svih značajnih promjena financijskog položaja grupe koje su nastupile po završetku posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljeni revidirani financijski izvještaji ili financijske informacije za međurazdoblja ili se mora priložiti odgovarajuća izjava o tome da nije bilo takvih promjena financijskog položaja.

VI. Informacije o trendovima

Treba navesti opis:

- (a) najvažnijih nedavnih trendova u proizvodnji, prodaji i zalihama, troškovima i prodajnim cijenama od završetka posljednje financijske godine do datuma prospekta EU-a za naknadna izdanja;
- (b) informacija o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obvezama ili događajima koji bi mogli bitno utjecati na izdavateljeve izgled barem u tekućoj financijskoj godini;

Ako nema značajne promjene ni u jednom od trendova iz točke (a) ili (b) ovog odjeljka, navodi se izjava o tome.

VII. Uvjeti ponude, čvrste obveze i namjere upisa i ključne značajke sporazuma o pokroviteljstvu i plasmanu.

Treba utvrditi ponudbenu cijenu, broj ponuđenih vrijednosnih papira, iznos izdanja/ponude i uvjete kojima ponuda podliježe. Ako količina nije fiksna, navodi se maksimalna količina ponuđenih vrijednosnih papira (ako je dostupna) i opis postupaka i rokova za objavu konačne količine ponude.

Treba navesti naziv i adresu subjekata koji postupak pokroviteljstva izdanja provode uz obvezu otkupa te naziv i adresu subjekata koji postupak ponude odnosno prodaje izdanja provode bez obveze otkupa ili na temelju sporazuma prema kojem ponuditelj odnosno prodavatelj čini sve što je u njegovoj mogućnosti da proda vrijednosne papire. Treba navesti bitna obilježja sporazuma, uključujući kvote. Ako izdanje nije u cijelosti obuhvaćeno pokroviteljstvom, navodi se dio koji nije obuhvaćen. Navodi se i cjelokupni iznos provizije za pokroviteljstvo i provizije za plasman.

VIII. Ključne informacije o vrijednosnim papirima i njihovu upisu

Treba navesti sljedeće ključne informacije o vrijednosnim papirima koji se nude javnosti ili se uvrštavaju za trgovanje na uređenom tržištu:

- (a) međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN);
- (b) prava povezana s vrijednosnim papirima, postupak za ostvarivanje tih prava i sva ograničenja tih prava;
- (c) informacije o tome gdje se vrijednosni papiri mogu upisati i razdoblje, uključujući sve moguće izmjene, tijekom kojeg će ponuda biti otvorena te opis postupka podnošenja zahtjeva zajedno s datumom izdavanja novih vrijednosnih papira;
- (d) očekivanu cijenu po kojoj će se ponuditi vrijednosni papiri ili, ako to nije moguće, opis metode određivanja cijene u skladu s člankom 17. Uredbe (EU) 2017/1129 i postupak objave;
- (e) informacije o plativim kamatama ili opis temeljnog instrumenta, uključujući metodu koja je primijenjena za povezivanje temeljnog instrumenta i stope, te naznaka o tome gdje se mogu dobiti informacije o prošloj i budućoj uspješnosti temeljnog instrumenta i njegovoj volatilnosti.

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i, prema potrebi, izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira.

Treba napomenuti da bi porezni propisi države članice ulagatelja i države u kojoj je izdavatelj osnovan mogli utjecati na ostvareni prihod od vrijednosnih papira.

IX. Razlozi za ponudu, korištenje primitaka i, ako je primjenjivo, informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima

Treba navesti informacije o razlozima za ponudu i, ovisno o slučaju, procijenjenom neto iznosu primitaka raščlanjenom na sve važnije namjenske rashode i predstavljanim po redoslijedu prioriteta.

Ako izdavatelj zna da predviđeni primici neće biti dovoljni za financiranje svih predloženih rashoda, potrebno je navesti iznos i izvore drugih potrebnih sredstava. Treba navesti pojedinosti o upotrebi primitaka, posebice ako se upotrebljavaju za stjecanje imovine koja nije namijenjena redovnom

poslovanju, za financiranje najavljenih stjecanja drugih poduzeća ili za podmirenje, smanjenje ili potpunu otplatu duga.

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima u skladu s popisom kako je pobliže utvrđen u delegiranom aktu iz članka 13. stavka 1. prvog podstavka, uzimajući u obzir uvjete navedene u članku 13. stavku 1. drugom podstavku točki (g).

X. Sukob interesa

Treba navesti informacije o svim interesima povezanim s izdavanjem, uključujući sukobe interesa, i podatke o uključenim osobama i prirodi interesa.

XI. Dostupni dokumenti

Treba dostaviti izjavu da se tijekom trajanja prospekta EU-a za naknadna izdanja mogu pregledati sljedeći dokumenti, ako je to primjenjivo:

- (a) najnoviji osnivački akt i statut izdavatelja;
- (b) sva izvješća, pisma i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka pripremljena na zahtjev izdavatelja čiji je bilo koji dio uključen u prospekt EU-a za naknadna izdanja ili na koji se u njemu upućuje.

Internetske stranice na kojima se dokumenti mogu pregledati.”

PRILOG II.

„PRILOG VII.

INFORMACIJE KOJE U DOKUMENT EU-a O IZDANJIMA ZA RAST TREBA UKLJUČITI ZA DIONICE I DRUGE PRENOSIVE VRIJEDNOSNE PAPIRE KOJI SU ISTOVJETNI UDJELIMA U DRUŠTVIMA

I. Sažetak

Dokument EU-a o izdanjima za rast mora uključivati sažetak sastavljen u skladu s člankom 7. stavkom 12.b.

II. Informacije o izdavatelju

Treba navesti poduzeće koje izdaje dionice, uključujući mjesto registracije izdavatelja, registracijski broj i identifikacijsku oznaku pravne osobe („LEI”), njegovo ime i tvrtku, zakonodavstvo prema kojem posluje, državu u kojoj je osnovan, adresu i broj telefona njegova registriranog sjedišta (ili glavnog mjesta poslovanja, ako se razlikuje od registriranog sjedišta) te internetske stranice, ako ih ima, uz izjavu da informacije na internetskim stranicama nisu dio dokumenta EU-a o izdanjima za rast, osim ako su te informacije u dokument EU-a o izdanjima za rast uključene upućivanjem.

III. Izjava o odgovornosti i izjava o nadležnom tijelu

1. Izjava o odgovornosti

Treba navesti osobe odgovorne za sastavljanje dokumenta EU-a o izdanjima za rast i navesti izjave tih osoba da, prema njihovim saznanjima, informacije sadržane u dokumentu EU-a o izdanjima za rast odgovaraju činjenicama i da u dokumentu EU-a o izdanjima za rast nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na njegov sadržaj.

Ako je to primjenjivo, izjava mora sadržavati informacije dobivene od trećih osoba, uključujući izvore tih informacija, te izjave ili izvješća stručnjaka i sljedeće podatke o tim osobama:

- (a) ime;
- (b) poslovnu adresu;
- (c) kvalifikacije; i
- (d) značajni udio u izdavatelju, ako postoji.

2. Izjava o nadležnom tijelu

U izjavi se mora navesti nadležno tijelo koje je odobrilo dokument EU-a o izdanjima za rast u skladu s ovom Uredbom, navesti da takvo odobrenje nije odobrenje izdavatelja ni potvrda kvalitete dionica na koje se odnosi dokument EU-a o izdanjima za rast, da je nadležno tijelo samo potvrdilo da dokument EU-a o izdanjima za rast ispunjava standarde potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisane ovom Uredbom te navesti da je dokument EU-a o izdanjima za rast sastavljen u skladu s člankom 15.a.

IV. Čimbenici rizika

U odjeljku pod naslovom „Čimbenici rizika” treba u ograničenom broju kategorija navesti opis značajnih rizika koji su specifični za izdavatelja te opis

značajnih rizika koji su specifični za dionice koje se javno nude i/ili uvrštavaju za trgovanje na uređenom tržištu.

Rizici moraju biti u skladu sa sadržajem dokumenta EU-a o izdanjima za rast.

V. Strategija rasta i pregled poslovanja

1. Strategija rasta i ciljevi

Treba navesti opis izdavateljve poslovne strategije, uključujući potencijal rasta i očekivanja za budućnost, i strateških ciljeva (financijskih i nefinancijskih, ako postoje). Taj opis mora sadržavati i izdavateljve buduće izazove i očekivanja.

2. Glavne djelatnosti i tržišta

Treba navesti opis izdavateljvih glavnih djelatnosti, uključujući: (a) glavne kategorije prodanih proizvoda i/ili pruženih usluga; (b) podatke o svim važnim novim proizvodima, uslugama ili djelatnostima koje su uvedene od objave posljednjih revidiranih financijskih izvještaja. Treba navesti opis glavnih tržišta na kojima izdavatelj posluje, uključujući rast tržišta, trendove i stanje u pogledu tržišnog natjecanja.

3. Ulaganja

U mjeri u kojoj to nije navedeno drugdje u dokumentu EU-a o izdanjima za rast, treba navesti opis (uključujući iznos) značajnih izdavateljvih ulaganja od završetka razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama koje su sadržane u dokumentu EU-a o izdanjima za rast do datuma dokumenta EU-a o izdanjima za rast te, prema potrebi, opis svih značajnih ulaganja izdavatelja koja su u tijeku ili za koja su već preuzete čvrste obveze.

VI. Organizacijska struktura

Treba navesti shemu organizacijske strukture ako je izdavatelj dio grupe i kada to nije navedeno drugdje u dokumentu EU-a o izdanjima za rast, u mjeri u kojoj je to potrebno za razumijevanje izdavateljvega poslovanja u cjelini.

VII. Korporativno upravljanje

Treba navesti sljedeće informacije o članovima administrativnih, upravljačkih i/ili nadzornih tijela, svim višim rukovoditeljima koji su relevantni kako bi se utvrdilo ima li izdavatelj odgovarajuće stručno znanje i iskustvo za upravljanje poslovanjem izdavatelja te, u slučaju komanditnog društva s dioničkim kapitalom, o komplementarima:

- (a) ime i prezime, poslovna adresa i funkcija u izdavatelju navedenih osoba, podaci o njihovoj upravljačkoj znanju i iskustvu te glavni poslovi koje obavljaju izvan tog izdavatelja ako su ti poslovi za njega važni;
- (b) pojedinosti o obiteljskim odnosima između navedenih osoba;
- (c) pojedinosti, za najmanje posljednjih pet godina, o svim presudama izrečenima za kaznena djela prijevare i pojedinosti o svim službenim javnim optužbama i/ili sankcijama pravosudnih ili regulatornih tijela (uključujući određena strukovna tijela) protiv tih osoba te o tome jesu li te osobe sudskom odlukom isključene iz članstva u administrativnim, upravljačkim ili nadzornim tijelima izdavatelja ili iz djelovanja u

rukovodstvu ili vođenju poslova izdavatelja. Ako nema takvih informacija čija se objava zahtijeva, navodi se izjava o tome.

VIII. Financijski izvještaji

Treba dostaviti financijske izvještaje (godišnje i polugodišnje) objavljene u razdoblju od 12 mjeseci prije odobrenja dokumenta EU-a o izdanjima za rast. Ako su objavljeni godišnji i polugodišnji financijski izvještaji, potrebno je dostaviti samo godišnje izvještaje ako su novijeg datuma od polugodišnjih financijskih izvještaja.

Godišnje financijske izvještaje mora revidirati neovisni revizor. Revizorsko izvješće mora se izraditi u skladu s Direktivom 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i Uredbom (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Ako se Direktiva 2006/43/EZ i Uredba (EU) br. 537/2014 ne primjenjuju, godišnji financijski izvještaji moraju biti revidirani ili se za potrebe dokumenta EU-a o izdanjima za rast mora naznačiti pružaju li istinit i pošten prikaz u skladu s revizijskim standardima koji se primjenjuju u državi članici ili s istovrijednim standardom. U protivnom se u dokument EU-a o izdanjima za rast moraju uključiti sljedeće informacije:

- (a) jasna izjava o tome koji su računovodstveni standardi primijenjeni;
- (b) objašnjenje svih značajnih odstupanja od međunarodnih revizijskih standarda.

Ako ovlašteni revizori odbiju dati izvješće o godišnjim financijskim izvještajima ili ako je u izvješću o obavljenoj reviziji izraženo mišljenje s rezervom, ako sadržava izmjene mišljenja, ograđivanje ili posebni naglasak, takve rezerve, izmjene, ograđivanja ili posebni naglasak moraju biti u cijelosti navedeni i obrazloženi.

Mora se navesti i opis svih značajnih promjena financijskog položaja grupe koje su nastupile po završetku posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljeni revidirani financijski izvještaji ili financijske informacije za međurazdoblja ili se mora priložiti odgovarajuća izjava o tome da nije bilo takvih promjena financijskog položaja.

Ako je primjenjivo, moraju se navesti i *pro forma* informacije.

IX. Izvješće posloводства, uključujući, ako je primjenjivo, izvješće o održivosti (samo za izdavatelje s tržišnom kapitalizacijom većom od 200 000 000 EUR)

Treba dostaviti izvješće posloводства iz poglavlja 5. i 6. Direktive 2013/34/EU za razdoblja obuhvaćena povijesnim financijskim informacijama, uključujući, ako je primjenjivo, izvješće o održivosti, mora se uključiti upućivanjem.

Taj se zahtjev primjenjuje samo na izdavatelje čija je tržišna kapitalizacija veća od 200 000 000 EUR.

X. Politika dividendi

Treba navesti opis izdavateljeve politike o raspodjeli dividende i eventualnih trenutačnih ograničenja, kao i o otkupu dionica.

XI. Uvjeti ponude, čvrste obveze i namjere upisa i ključne značajke sporazuma o pokroviteljstvu i plasmanu

Treba utvrditi cijenu ponude, broj ponuđenih dionica, iznos izdanja/ponude, uvjete kojima ponuda podliježe i postupak za ostvarivanje prava prvokupa.

U mjeri u kojoj je to poznato izdavatelju, treba navesti informacije o tome namjeravaju li većinski dioničari ili članovi upravljačkih, nadzornih ili administrativnih tijela upisati ponudu ili namjerava li bilo koja osoba upisati više od 5 % ponude.

Treba navesti sve čvrste obveze upisa više od 5 % ponude i sve bitne značajke sporazuma o pokroviteljstvu i plasmanu, uključujući naziv i adresu subjekata koji postupak pokroviteljstva ili postupak ponude odnosno prodaje izdanja provode uz obvezu otkupa ili na temelju sporazuma prema kojem ponuditelj odnosno prodavatelj čini sve što je u njegovoj mogućnosti da proda vrijednosne papire te kvote.

Ako je primjenjivo, treba navesti rastuće tržište MSP-ova ili MTP na kojem će se vrijednosni papiri uvrstiti za trgovanje i, ako je poznato, najraniji datum na koji će se vrijednosni papiri uvrstiti za trgovanje.

Ako je primjenjivo, treba navesti podatke o svim subjektima koji imaju obvezu djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju, čime osiguravaju likvidna sredstva na temelju ponuda za kupnju i prodaju, te opis glavnih uvjeta njihove obveze.

XII. Ključne informacije o dionicama i njihovu upisu

Treba navesti sljedeće ključne informacije o dionicama koje se javno nude:

- (a) međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN);
- (b) prava povezana s dionicama, postupak za ostvarivanje tih prava i sva ograničenja tih prava;
- (c) gdje se dionice mogu upisati i razdoblje, uključujući sve moguće izmjene, tijekom kojeg će ponuda biti otvorena te opis postupka podnošenja zahtjeva zajedno s datumom izdavanja novih dionica.

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i, prema potrebi, izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira.

Treba napomenuti da bi porezni propisi države članice ulagatelja i države u kojoj je izdavatelj osnovan mogli utjecati na ostvareni prihod od vrijednosnih papira.

XIII. Razlozi za ponudu i korištenje primitaka

Treba navesti informacije o razlozima za ponudu i, ovisno o slučaju, procijenjenom neto iznosu primitaka raščlanjenom na sve važnije namjenske rashode i predstavljenima po redoslijedu prioriteta.

Ako izdavatelj zna da predviđeni primici neće biti dovoljni za financiranje svih predloženih rashoda, potrebno je navesti iznos i izvore drugih potrebnih sredstava. Treba navesti pojedinosti o upotrebi primitaka, posebice ako se upotrebljavaju za stjecanje imovine koja nije namijenjena redovnom poslovanju, za financiranje najavljenih stjecanja drugih poduzeća ili za podmirenje, smanjenje ili potpunu otplatu duga.

Treba navesti objašnjenje o tome odgovaraju li primici od ponude poslovnoj strategiji i strateškim ciljevima.

XIV. Izjava o obrtnom kapitalu

Treba dostaviti izjavu izdavatelja da je, po njegovu mišljenju, obrtni kapital dovoljan za trenutačne potrebe izdavatelja ili, u protivnom, način na koji izdavatelj namjerava osigurati dodatni potrebni obrtni kapital.

XV. Sukob interesa

Treba navesti informacije o svim interesima povezanim s izdavanjem, uključujući sukobe interesa, i podatke o uključenim osobama i prirodi interesa.

XVI. Razvodnjavanje i udjeli dioničara nakon izdanja

Treba iznijeti usporedbu udjela u dioničkom kapitalu i glasačkih prava za postojeće dioničare prije i nakon povećanja kapitala koje je rezultat javne ponude uz pretpostavku da postojeći dioničari ne upisuju nove dionice te, zasebno, uz pretpostavku da će postojeći dioničari iskoristiti svoja prava.

XVII. Dostupni dokumenti

Treba dostaviti izjavu da se tijekom trajanja dokumenta EU-a o izdanjima za rast mogu pregledati sljedeći dokumenti, ako je primjenjivo:

- (a) najnoviji osnivački akt i statut izdavatelja;
- (b) sva izvješća, pisma i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka pripremljena na zahtjev izdavatelja čiji je bilo koji dio uključen u dokument EU-a o izdanjima za rast ili na koji se u njemu upućuje.

Treba navesti internetske stranice na kojima se dokumenti mogu pregledati.

PRILOG VIII.

INFORMACIJE KOJE U DOKUMENT EU-a O IZDANJIMA ZA RAST TREBA UKLJUČITI ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE OSIM DIONICA ILI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SU ISTOVJETNI UDJELIMA U DRUŠTVIMA

I. Sažetak

Dokument EU-a o izdanjima za rast mora uključivati sažetak sastavljen u skladu s člankom 7. stavkom 12.b.

II. Informacije o izdavatelju

Treba navesti poduzeće koje izdaje vrijednosne papire, uključujući mjesto registracije izdavatelja, registracijski broj i identifikacijsku oznaku pravne osobe („LEP”), njegovo ime i tvrtku, zakonodavstvo prema kojem posluje, državu u kojoj je osnovan, adresu i broj telefona njegova registriranog sjedišta (ili glavnog mjesta poslovanja, ako se razlikuje od registriranog sjedišta) te internetske stranice, ako ih ima, uz izjavu da informacije na internetskim stranicama nisu dio dokumenta EU-a o izdanjima za rast, osim ako su te informacije u dokument EU-a o izdanjima za rast uključene upućivanjem.

Treba navesti sve nedavne događaje koji su specifični za izdavatelja i u značajnoj mjeri relevantni za procjenu solventnosti izdavatelja.

Ako je primjenjivo, treba navesti kreditne rejtinge dodijeljene izdavatelju na zahtjev ili u suradnji s izdavateljem u postupku određivanja kreditnog rejtinga.

III. Izjava o odgovornosti i izjava o nadležnom tijelu

1. Izjava o odgovornosti

Treba navesti osobe odgovorne za sastavljanje dokumenta EU-a o izdanjima za rast i navesti izjave tih osoba da, prema njihovim saznanjima, informacije sadržane u dokumentu EU-a o izdanjima za rast odgovaraju činjenicama i da u dokumentu EU-a o izdanjima za rast nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na njegov sadržaj.

Ako je to primjenjivo, izjava mora sadržavati informacije dobivene od trećih osoba, uključujući izvore tih informacija, te izjave ili izvješća stručnjaka i sljedeće podatke o tim osobama:

- (a) ime;
- (b) poslovnu adresu;
- (c) kvalifikacije; i
- (d) značajni udio u izdavatelju, ako postoji.

2. Izjava o nadležnom tijelu

U izjavi se mora navesti nadležno tijelo koje je odobrilo dokument EU-a o izdanjima za rast u skladu s ovom Uredbom, navesti da takvo odobrenje nije odobrenje izdavatelja ni potvrda kvalitete vrijednosnih papira na koje se odnosi dokument EU-a o izdanjima za rast, da je nadležno tijelo samo potvrdilo da dokument EU-a o izdanjima za rast ispunjava standarde potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisane ovom Uredbom te navesti da je dokument EU-a o izdanjima za rast sastavljen u skladu s člankom 15.a.

IV. Čimbenici rizika

U odjeljku pod naslovom „Čimbenici rizika” treba u ograničenom broju kategorija navesti opis značajnih rizika koji su specifični za izdavatelja te opis značajnih rizika koji su specifični za vrijednosne papire koji se javno nude i/ili uvrštavaju za trgovanje na uređenom tržištu.

Rizici moraju biti u skladu sa sadržajem dokumenta EU-a o izdanjima za rast.

V. Strategija rasta i pregled poslovanja

Treba navesti kratak opis poslovne strategije izdavatelja, uključujući potencijal rasta.

Treba navesti opis izdavateljevih glavnih djelatnosti, uključujući:

- (a) glavne kategorije prodanih proizvoda i/ili pruženih usluga;
- (b) podatak o svim važnim novim proizvodima, uslugama ili djelatnostima;
- (c) glavna tržišta na kojima izdavatelj posluje.

VI. Organizacijska struktura

Treba navesti shemu organizacijske strukture ako je izdavatelj dio grupe i kada to nije navedeno drugdje u dokumentu EU-a o izdanjima za rast, u mjeri u kojoj je to potrebno za razumijevanje izdavateljeva poslovanja u cjelini.

VII. Korporativno upravljanje

Treba navesti kratak opis praksi uprave i upravljanja.

Treba navesti ime i prezime, poslovnu adresu i funkciju u izdavatelju osoba navedenih u nastavku i naznačiti glavne poslove koje obavljaju izvan tog izdavatelja ako su ti poslovi za njega važni:

- (a) članovi administrativnih, upravljačkih i/ili nadzornih tijela;
- (b) komplementari, ako je riječ o komanditnom društvu.

VIII. Financijski izvještaji

Treba dostaviti financijske izvještaje (godišnje i polugodišnje) objavljene u razdoblju od 12 mjeseci prije odobrenja dokumenta EU-a o izdanjima za rast. Ako su objavljeni godišnji i polugodišnji financijski izvještaji, potrebno je dostaviti samo godišnje izvještaje ako su novijeg datuma od polugodišnjih financijskih izvještaja.

Godišnje financijske izvještaje mora revidirati neovisni revizor. Revizorsko izvješće mora se izraditi u skladu s Direktivom 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i Uredbom (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Ako se Direktiva 2006/43/EZ i Uredba (EU) br. 537/2014 ne primjenjuju, godišnji financijski izvještaji moraju biti revidirani ili se za potrebe dokumenta EU-a o izdanjima za rast mora naznačiti pružaju li istinit i pošten prikaz u skladu s revizijskim standardima koji se primjenjuju u državi članici ili s istovrijednim standardom. U protivnom se u dokument EU-a o izdanjima za rast moraju uključiti sljedeće informacije:

- (a) jasna izjava o tome koji su računovodstveni standardi primijenjeni;
- (b) objašnjenje svih značajnih odstupanja od međunarodnih revizijskih standarda.

Ako ovlašteni revizori odbiju dati izvješće o godišnjim financijskim izvještajima ili ako je u izvješću o obavljenoj reviziji izraženo mišljenje s rezervom, ako sadržava izmjene mišljenja, ograđivanje ili posebni naglasak, takve rezerve, izmjene, ograđivanja ili posebni naglasak moraju biti u cijelosti navedeni i obrazloženi.

Mora se navesti i opis svih značajnih promjena financijskog položaja grupe koje su nastupile po završetku posljednjeg financijskog razdoblja za koje su objavljeni revidirani financijski izvještaji ili financijske informacije za međurazdoblja ili se mora priložiti odgovarajuća izjava o tome da nije bilo takvih promjena financijskog položaja.

IX. Uvjeti ponude, čvrste obveze i namjere upisa i ključne značajke sporazuma o pokroviteljstvu i plasmanu

Treba utvrditi ponudbenu cijenu, broj ponuđenih vrijednosnih papira, iznos izdanja/ponude i uvjete kojima ponuda podliježe. Ako količina nije fiksna, navodi se maksimalna količina ponuđenih vrijednosnih papira (ako je dostupna) i opis postupaka i rokova za objavu konačne količine ponude.

Treba navesti naziv i adresu subjekata koji postupak pokroviteljstva izdanja provode uz obvezu otkupa te naziv i adresu subjekata koji postupak ponude odnosno prodaje izdanja provode bez obveze otkupa ili na temelju sporazuma prema kojem ponuditelj odnosno prodavatelj čini sve što je u njegovoj mogućnosti da proda vrijednosne papire. Treba navesti bitna obilježja sporazuma, uključujući kvote. Ako izdanje nije u cijelosti obuhvaćeno pokroviteljstvom, navodi se dio koji nije obuhvaćen. Navodi se i cjelokupni iznos provizije za pokroviteljstvo i provizije za plasman.

Ako je primjenjivo, treba navesti rastuće tržište MSP-ova ili MTP na kojem će se vrijednosni papiri uvrstiti za trgovanje i, ako je poznato, najraniji datum na koji će se vrijednosni papiri uvrstiti za trgovanje.

Ako je primjenjivo, treba navesti podatke o subjektima koji imaju obvezu djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju, čime osiguravaju likvidna sredstva na temelju ponuda za kupnju i prodaju, te opis glavnih uvjeta njihove obveze.

X. Ključne informacije o vrijednosnim papirima i njihovu upisu

- (a) Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN);
- (b) prava povezana s vrijednosnim papirima, postupak za ostvarivanje tih prava i sva ograničenja tih prava;
- (c) informacije o tome gdje se vrijednosni papiri mogu upisati i razdoblje, uključujući sve moguće izmjene, tijekom kojeg će ponuda biti otvorena te opis postupka podnošenja zahtjeva zajedno s datumom izdavanja novih vrijednosnih papira;
- (d) očekivana cijena po kojoj će se ponuditi vrijednosni papiri ili, ako to nije moguće, opis metode određivanja cijene u skladu s člankom 17. Uredbe (EU) 2017/1129 i postupak objave;
- (d) informacije o plativim kamatama ili opis temeljnog instrumenta, uključujući metodu koja je primijenjena za povezivanje temeljnog instrumenta i stope, te naznaka o tome gdje se mogu dobiti informacije

o prošloj i budućoj uspješnosti temeljnog instrumenta i njegovoj volatilnosti.

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije o odnosnim vrijednosnim papirima i, prema potrebi, izdavatelju odnosnih vrijednosnih papira.

Treba napomenuti da bi porezni propisi države članice ulagatelja i države u kojoj je izdavatelj osnovan mogli utjecati na ostvareni prihod od vrijednosnih papira.

XI. Razlozi za ponudu, korištenje primitaka i, ako je primjenjivo, informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima

Treba navesti informacije o razlozima za ponudu i, ovisno o slučaju, procijenjenom neto iznosu primitaka raščlanjenom na sve važnije namjenske rashode i predstavljenima po redoslijedu prioriteta.

Ako izdavatelj zna da predviđeni primici neće biti dovoljni za financiranje svih predloženih rashoda, potrebno je navesti iznos i izvore drugih potrebnih sredstava. Treba navesti pojedinosti o upotrebi primitaka, posebice ako se upotrebljavaju za stjecanje imovine koja nije namijenjena redovnom poslovanju, za financiranje najavljenih stjecanja drugih poduzeća ili za podmirenje, smanjenje ili potpunu otplatu duga.

Ako je primjenjivo, treba navesti informacije povezane s okolišnim, socijalnim i upravljačkim čimbenicima u skladu s popisom kako je pobliže utvrđen u delegiranom aktu iz članka 13. stavka 1. prvog podstavka, uzimajući u obzir uvjete navedene u članku 13. stavku 1. drugom podstavku točki (g).

XII. Sukob interesa

Treba navesti informacije o svim interesima povezanim s izdavanjem, uključujući sukobe interesa, i podatke o uključenim osobama i prirodi interesa.

XIII. Dostupni dokumenti

Treba dostaviti izjavu da se tijekom trajanja dokumenta EU-a o izdanjima za rast mogu pregledati sljedeći dokumenti, ako je primjenjivo:

- (a) najnoviji osnivački akt i statut izdavatelja;
- (b) sva izvješća, pisma i drugi dokumenti, procjene i mišljenja stručnjaka pripremljena na zahtjev izdavatelja čiji je bilo koji dio uključen u dokument EU-a o izdanjima za rast ili na koji se u njemu upućuje.

Treba navesti internetske stranice na kojima se dokumenti mogu pregledati.

PRILOG IX.

INFORMACIJE KOJE TREBA UKLJUČITI U DOKUMENT IZ ČLANKA 1. STAVKA 4. PRVOG PODSTAVKA TOČKE (db) I ČLANKA 1. STAVKA 5. PRVOG PODSTAVKA TOČKE (ba)

- I. Naziv izdavatelja (uključujući njegov LEI), država u kojoj je osnovan, poveznica na internetske stranice izdavatelja.
- II. Izjava osoba odgovornih za dokument u kojoj potvrđuju da prema njihovim saznanjima informacije sadržane u dokumentu odgovaraju činjenicama i da u dokumentu nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na njegov sadržaj.
- III. Izjava da dokument nije prospekt u smislu Uredbe (EU) 2017/1129 te da dokument nije bio predmet provjere i odobrenja relevantnog nadležnog tijela u skladu s člankom 20. Uredbe (EU) 2017/1129.
- IV. Izjava o kontinuiranoj usklađenosti s obvezama izvješćivanja i objavljivanja tijekom cijelog razdoblja uvrštenja za trgovanje, uključujući, ako je primjenjivo, na temelju Direktive 2004/109/EZ, Uredbe (EU) br. 596/2014 i, ako je primjenjivo, Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/565.
- V. Informacije o tome gdje su dostupne propisane informacije koje je izdavatelj objavio u skladu s tekućim obvezama objavljivanja i, ako je primjenjivo, gdje se može dobiti najnoviji prospekt.
- VI. Ako je riječ o javnoj ponudi vrijednosnih papira, izjava da u trenutku ponude izdavatelj ne odgađa objavljivanje povlaštenih informacija u skladu s Uredbom (EU) br. 596/2014.
- VII. Razlozi izdavanja i korištenje primitaka.
- VIII. Čimbenici rizika specifični za izdanje.
- IX. Obilježja vrijednosnih papira (uključujući ISIN).
- X. Za dionice, razvodnjavanje i udjeli dioničara nakon izdanja.
- XI. Ako je riječ o javnoj ponudi vrijednosnih papira, uvjeti ponude.
- XII. Ako je primjenjivo, sva uređena tržišta ili rastuća tržišta MSP-ova na kojima su vrijednosni papiri zamjenjivi s vrijednosnim papirima koji će biti javno ponuđeni ili uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu već uvršteni za trgovanje.”