

Bruksela, 9 grudnia 2022 r.
(OR. en)

Międzyinstytucjonalny numer
referencyjny:
2022/0411(COD)

15835/22
ADD 1

EF 370
ECOFIN 1300
CODEC 1971

PISMO PRZEWODNIE

Od:	Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)
Data otrzymania:	8 grudnia 2022 r.
Do:	Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej
Nr dok. Kom.:	COM(2022) 762 final
Dotyczy:	ZAŁĄCZNIKI do ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY zmieniającego rozporządzenia (UE) 2017/1129, (UE) nr 596/2014 i (UE) nr 600/2014 w celu zwiększenia atrakcyjności publicznych rynków kapitałowych w Unii dla przedsiębiorstw oraz ułatwienia małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do kapitału

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument COM(2022) 762 final.

Zał.: COM(2022) 762 final



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 7.12.2022 r.
COM(2022) 762 final

ANNEXES 1 to 2

ZAŁĄCZNIKI

do

ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY

zmieniającego rozporządzenia (UE) 2017/1129, (UE) nr 596/2014 i (UE) nr 600/2014 w celu zwiększenia atrakcyjności publicznych rynków kapitałowych w Unii dla przedsiębiorstw oraz ułatwienia małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do kapitału

ZAŁĄCZNIK I

„ZAŁĄCZNIK I

PROSPEKT

I. Podsumowanie

II. Cel, osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ

Celem jest przedstawienie informacji na temat osób odpowiedzialnych za treść prospektu oraz danie inwestorom pewności, że informacje zawarte w prospekcie są dokładne. Ponadto w niniejszej sekcji przedstawia się informacje na temat interesów osób zaangażowanych w ofertę, jak również powody zorganizowania oferty, sposób wykorzystania wpływów z oferty oraz koszty oferty. W niniejszej sekcji przedstawia się też informacje dotyczące podstawy prawnej prospektu oraz jego zatwierdzenia przez właściwy organ.

III. Strategia, wyniki i otoczenie biznesowe

Celem jest ujawnienie informacji o tożsamości emitenta, jego przedsiębiorstwie, strategii i celach. Inwestorzy powinni uzyskać jasne informacje o działalności emitenta oraz o głównych tendencjach wpływających na jego wyniki, o jego strukturze organizacyjnej oraz istotnych inwestycjach. W stosownych przypadkach emitent ujawnia w niniejszej sekcji szacunki lub prognozy dotyczące jego przyszłych wyników.

IV. Sprawozdanie z działalności (sprawozdanie zarządu), w tym sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju (wyłącznie w przypadku udziałowych papierów wartościowych)

Celem niniejszej sekcji jest włączenie przez odniesienie, w stosownych przypadkach, sprawozdania zarządu, o którym mowa w art. 4 dyrektywy 2004/109/WE, i sprawozdań z działalności i skonsolidowanych sprawozdań z działalności, o których mowa w rozdziałach 5 i 6 dyrektywy 2013/34/UE, za okresy, których dotyczą historyczne informacje finansowe, w tym, w stosownych przypadkach, sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

V. Oświadczenie o kapitale obrotowym (wyłącznie w przypadku udziałowych papierów wartościowych)

Celem niniejszej sekcji jest przedstawienie informacji na temat zapotrzebowania emitenta na kapitał obrotowy.

VI. Czynniki ryzyka

Celem jest opisanie głównych ryzyk, na jakie narażony jest emitent, oraz ich wpływu na przyszłe wyniki emitenta, a także głównych ryzyk właściwych dla papierów wartościowych, które są przedmiotem oferty publicznej lub które mają zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

VII. Warunki dotyczące papierów wartościowych

Celem niniejszej sekcji jest określenie warunków dotyczących papierów wartościowych i przedstawienie szczegółowego opisu ich cech.

VIII. Informacje szczegółowe na temat oferty/dopuszczenia do obrotu

Celem niniejszej sekcji jest przedstawienie szczegółowych informacji na temat oferty papierów wartościowych, planu ich dystrybucji i przydziału, jak również wskazanie ich cen. Ponadto w niniejszej sekcji przedstawia się informacje na temat plasowania papierów wartościowych, wszelkich umów o gwarantowanie emisji oraz uzgodnień związanych z dopuszczeniem do obrotu. W niniejszej sekcji przedstawia się również informacje o osobach sprzedających papiery wartościowe oraz o rozwodnieniu akcji dotychczasowych akcjonariuszy.

IX. Informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) (wyłącznie w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, w stosownych przypadkach)

W stosownych przypadkach, informacje dotyczące ESG zgodnie z aktem delegowanym, o którym mowa w art. 13 ust. 1 akapit drugi lit. g).

X. Ład korporacyjny

W niniejszej sekcji opisuje się kwestie związane z administracją emitenta oraz rolę osób zaangażowanych w zarządzanie spółką. W przypadku udziałowych papierów wartościowych przedstawia się w niej także informacje na temat doświadczenia członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, ich wynagrodzenia i potencjalnego związku ich wynagrodzenia z wynikami emitenta.

XI. Informacje finansowe

Celem jest określenie, które sprawozdania finansowe muszą zostać zamieszczone w dokumencie obejmującym ostatnie dwa lata obrotowe (w przypadku udziałowych papierów wartościowych) lub ostatni rok obrotowy (w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym) lub odpowiedni krótszy okres, w którym emitent prowadzi działalność, a także inne informacje o charakterze finansowym. Zasady rachunkowości i badania, które zostaną przyjęte do wykorzystania przy sporządzaniu i badaniu sprawozdań finansowych, zostaną ustalone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i rewizji finansowej.

A. Skonsolidowane sprawozdania finansowe i inne informacje finansowe.

B. Znaczące zmiany.

XII. Informacje dotyczące akcjonariuszy i posiadaczy papierów wartościowych

W niniejszej sekcji przedstawia się informacje na temat głównych akcjonariuszy emitenta, istnienia potencjalnych konfliktów interesów między kadrą kierowniczą wyższego szczebla a emitentem, kapitału zakładowego

emitenta, jak również informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi, postępowań sądowych i arbitrażowych oraz istotnych umów.

XIII. Informacje o podmiocie zabezpieczającym (wyłącznie w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, w stosownych przypadkach)

Celem jest przedstawienie, w stosownych przypadkach, informacji dotyczących podmiotu zabezpieczającego papiery wartościowe, w tym podstawowych informacji o zabezpieczeniu, którym objęte są papiery wartościowe, czynnikach ryzyka, oraz informacji finansowych właściwych dla podmiotu zabezpieczającego.

XIV. Informacje na temat bazowych papierów wartościowych i emitenta bazowych papierów wartościowych (w stosownych przypadkach)

Celem jest przedstawienie, w stosownych przypadkach, informacji na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych.

XV. Informacje na temat zgody (w stosownych przypadkach)

Celem jest przedstawienie informacji na temat zgody, w przypadku gdy emitent lub osoba odpowiedzialna za sporządzenie prospektu wyrażą zgodę na jego wykorzystanie zgodnie z art. 5 ust. 1.

XVI. Dostępne dokumenty

Celem jest przedstawienie informacji na temat dokumentów, które są dostępne do wglądu, oraz strony internetowej, na której można się z nimi zapoznać.

ZAŁĄCZNIK II

DOKUMENT REJESTRACYJNY

I. Cel, osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ

Celem niniejszej sekcji jest przedstawienie informacji na temat osób odpowiedzialnych za treść dokumentu rejestracyjnego oraz danie inwestorom pewności, że informacje zawarte w prospekcie są dokładne. W niniejszej sekcji przedstawia się też informacje dotyczące podstawy prawnej prospektu oraz jego zatwierdzenia przez właściwy organ.

II. Strategia, wyniki i otoczenie biznesowe

Celem niniejszej sekcji jest przekazanie informacji o tożsamości emitenta, jego przedsiębiorstwie, strategii i celach. Inwestorzy, którzy zapoznali się z niniejszą sekcją, powinni uzyskać jasne informacje o działalności emitenta oraz o głównych tendencjach wpływających na jego wyniki, o jego strukturze organizacyjnej oraz istotnych inwestycjach. W stosownych przypadkach emitent ujawnia w niniejszej sekcji szacunki lub prognozy dotyczące jego przyszłych wyników.

III. Sprawozdanie z działalności (sprawozdanie zarządu), w tym sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju (wyłącznie w przypadku udziałowych papierów wartościowych)

Celem niniejszej sekcji jest włączenie przez odniesienie, w stosownych przypadkach, sprawozdania zarządu, o którym mowa w art. 4 dyrektywy 2004/109/WE, i sprawozdań z działalności i skonsolidowanych sprawozdań z działalności, o których mowa w rozdziałach 5 i 6 dyrektywy 2013/34/UE, za okresy, których dotyczą historyczne informacje finansowe, w tym, w stosownych przypadkach, sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju.

IV. Czynniki ryzyka

Celem niniejszej sekcji jest opisanie głównych ryzyk, na jakie narażony jest emitent, oraz ich wpływu na przyszłe wyniki emitenta.

V. Ład korporacyjny

W niniejszej sekcji opisuje się kwestie związane z administracją emitenta oraz rolę osób zaangażowanych w zarządzanie spółką. W przypadku udziałowych papierów wartościowych przedstawia się w niej także informacje na temat doświadczenia członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, ich wynagrodzenia i potencjalnego związku ich wynagrodzenia z wynikami emitenta.

VI. Informacje finansowe

Celem jest określenie, które sprawozdania finansowe muszą zostać zamieszczone w dokumencie obejmującym ostatnie dwa lata obrotowe (w przypadku udziałowych papierów wartościowych) lub ostatni rok obrotowy (w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym) lub odpowiedni krótszy okres, w którym emitent prowadzi działalność, a także inne informacje o charakterze finansowym. Zasady rachunkowości i badania, które zostaną przyjęte do wykorzystania przy sporządzaniu i badaniu sprawozdań finansowych, zostaną ustalone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i rewizji finansowej.

- A. Skonsolidowane sprawozdania finansowe i inne informacje finansowe.
- B. Znaczące zmiany.

VII. Informacje dotyczące akcjonariuszy i posiadaczy papierów wartościowych

W niniejszej sekcji przedstawia się informacje na temat głównych akcjonariuszy emitenta, istnienia potencjalnych konfliktów interesów między kadrą kierowniczą wyższego szczebla a emitentem, kapitału zakładowego emitenta, jak również informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi, postępowań sądowych i arbitrażowych oraz istotnych umów.

VIII. Dostępne dokumenty

Celem jest przedstawienie informacji na temat dokumentów, które są dostępne do wglądu, oraz strony internetowej, na której można się z nimi zapoznać.

ZAŁĄCZNIK III

DOKUMENT OFERTOWY

I. Cel, osoby odpowiedzialne, informacje osób trzecich, raporty ekspertów oraz zatwierdzanie przez właściwy organ

Celem niniejszej sekcji jest przedstawienie informacji na temat osób odpowiedzialnych za treść dokumentu ofertowego oraz danie inwestorom pewności, że informacje zawarte w prospekcie są dokładne. Ponadto w niniejszej sekcji przedstawia się informacje na temat interesów osób zaangażowanych w ofertę, jak również powody zorganizowania oferty, sposób wykorzystania wpływów z oferty oraz koszty oferty. W niniejszej sekcji przedstawia się też informacje dotyczące podstawy prawnej prospektu oraz jego zatwierdzenia przez właściwy organ.

II. Oświadczenie o kapitale obrotowym

Celem niniejszej sekcji jest przedstawienie informacji na temat zapotrzebowania emitenta na kapitał obrotowy.

III. Czynniki ryzyka

Celem niniejszej sekcji jest opisanie głównych ryzyk, które są właściwe dla papierów wartościowych, które są przedmiotem oferty publicznej lub które mają zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

IV. Warunki dotyczące papierów wartościowych

Celem niniejszej sekcji jest określenie warunków dotyczących papierów wartościowych i przedstawienie szczegółowego opisu ich cech.

V. Informacje szczegółowe na temat oferty/dopuszczenia do obrotu

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących oferty i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym lub MTF, w tym ostatecznej ceny ofertowej i liczby oferowanych papierów wartościowych (wyrażonej jako liczba papierów wartościowych lub ich łączna wartość nominalna), które będą oferowane, przesłanek oferty, planu dystrybucji papierów wartościowych, wykorzystania wpływów z tej oferty, kosztów emisji i oferty oraz rozwodnienia (wyłącznie w przypadku udziałowych papierów wartościowych).

VI. Informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) (wyłącznie w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, w stosownych przypadkach)

W stosownych przypadkach, informacje dotyczące ESG zgodnie z aktem delegowanym, o którym mowa w art. 13 ust. 1 akapit drugi lit. g).

VII. Informacje o podmiocie zabezpieczającym (wyłącznie w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, w stosownych przypadkach)

Celem jest przedstawienie, w stosownych przypadkach, informacji dotyczących podmiotu zabezpieczającego papiery wartościowe, w tym podstawowych informacji na temat zabezpieczenia, którym objęte są papiery wartościowe, czynników ryzyka oraz informacji finansowych właściwych dla podmiotu zabezpieczającego.

VIII. Informacje na temat bazowych papierów wartościowych i emitenta bazowych papierów wartościowych (w stosownych przypadkach)

Celem jest przedstawienie, w stosownych przypadkach, informacji na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych.

IX. Informacje na temat zgody (w stosownych przypadkach)

Celem jest przedstawienie informacji na temat zgody, w przypadku gdy emitent lub osoba odpowiedzialna za sporządzenie prospektu wyrażą zgodę na jego wykorzystanie zgodnie z art. 5 ust. 1.

ZAŁĄCZNIK IV

INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY UWZGLĘDNIĆ W PROSPEKCIE UE NA RZECZ KONTYNUACJI W PRZYPADKU AKCJI I INNYCH ZBYWALNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RÓWNOWAŻNYCH AKCJOM W SPÓŁKACH

I. Podsumowanie

Prospekt UE na rzecz kontynuacji zawiera podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12b.

II. Nazwa emitenta, państwo członkowskie założenia, link do strony internetowej emitenta

Wskazanie przedsiębiorstwa emitującego akcje, w tym jego identyfikatora podmiotu prawnego („LEP”), nazwy prawnej i handlowej, kraju założenia i strony internetowej, na której inwestorzy mogą znaleźć informacje o działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, wytwarzanych przez nie produktach lub świadczonych usługach, głównych rynkach, na których konkuruje, jego głównych akcjonariuszach, składzie jego organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz, w stosownych przypadkach, informacje włączone przez odniesienie (z zastrzeżeniem, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu, chyba że włączono je do prospektu przez odniesienie).

III. Oświadczenie o odpowiedzialności i oświadczenie dotyczące właściwego organu

1. Oświadczenie o odpowiedzialności

Wskazanie osób odpowiedzialnych za sporządzenie prospektu UE na rzecz kontynuacji oraz zawarcie oświadczenia tych osób, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji są zgodne ze stanem faktycznym i że prospekt UE na rzecz kontynuacji nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

W stosownych przypadkach oświadczenie zawiera informacje pozyskane od osób trzecich, w tym wskazanie źródeł tych informacji, i oświadczenia lub sprawozdania osoby określonej jako ekspert oraz następujące dane dotyczące tej osoby:

- a) imię i nazwisko;
- b) adres miejsca zatrudnienia;
- c) kwalifikacje oraz
- d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta.

2. Oświadczenie dotyczące właściwego organu

W oświadczeniu wskazuje się właściwy organ, który – zgodnie z niniejszym rozporządzeniem – zatwierdził prospekt UE na rzecz kontynuacji, a także stwierdza się, że zatwierdzenie takie nie jest wyrazem aprobaty dla emitenta ani nie stanowi potwierdzenia jakości akcji, których dotyczy prospekt UE na rzecz kontynuacji, że właściwy organ zatwierdził prospekt UE na rzecz kontynuacji jedynie jako spełniający wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz że prospekt UE na rzecz kontynuacji został sporządzony zgodnie z art. 14b.

IV. Czynniki ryzyka

Opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla emitenta, oraz opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla akcji będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, ujętych w ograniczonej liczbie kategorii w sekcji zatytułowanej „Czynniki ryzyka”.

Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz kontynuacji.

V. Sprawozdania finansowe

Sprawozdania finansowe (roczne i półroczne) opublikowane w okresie 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji. Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.

Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby prospektu UE na rzecz kontynuacji oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w prospekcie UE na rzecz kontynuacji zawiera się następujące informacje:

- a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano;
- b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a także zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.

Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w finansowej sytuacji grupy, zaistniałych od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdania finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.

W stosownych przypadkach zamieszcza się również informacje pro forma.

VI. Polityka dotycząca dywidend

Opis polityki emitenta dotyczącej wypłaty dywidend, wszelkich istniejących ograniczeń w tym zakresie oraz wykupu akcji.

VII. Informacje o tendencjach

Opis:

- a) najistotniejszych ostatnio występujących tendencji w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od końca ostatniego roku obrotowego do daty prospektu UE na rzecz kontynuacji;
- b) informacji na temat wszelkich znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego;
- c) informacji o krótko- i długoterminowej finansowej i pozafinansowej strategii biznesowej emitenta oraz jego krótko- i długoterminowych finansowych i pozafinansowych celach biznesowych.

Jeżeli nie ma znaczącej zmiany w którejkolwiek z tendencji, o których mowa w lit. a) lub b) niniejszej sekcji, należy zamieścić stosowne oświadczenie.

VIII. Warunki oferty, wiążące zobowiązania i zamiary uczestnictwa subskrypcji oraz główne cechy umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji.

Prezentowanie ceny ofertowej, liczby oferowanych akcji, wartości emisji/oferty, warunków, jakim podlega oferta, i trybu skorzystania z prawa pierwszeństwa.

W zakresie znanym emitentowi, przedstawienie informacji o tym, czy główni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub czy którejkolwiek z osób zamierza objąć ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty.

Prezentowanie wszelkich wiążących zobowiązań do objęcia ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty oraz wszystkich zasadniczych cech umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji, w tym nazwa i adres podmiotów podejmujących się gwarantowania lub plasowania emisji na zasadzie subemisji usługowej lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań” oraz limity.

IX. Podstawowe informacje o akcjach i subskrypcji

Przedstawienie następujących podstawowych informacji o akcjach będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym:

- a) międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN);
- b) prawa związane z akcjami, procedura wykonywania tych praw oraz wszelkie ograniczenia tych praw;
- c) miejsce, w którym można dokonać subskrypcji na akcje, oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna, oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych akcji.

W stosownych przypadkach, informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych.

Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu akcji.

X. Przesłanki oferty i wykorzystanie wpływów

Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.

Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie wystarczą do sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, wskazuje kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.

XI. Oświadczenie o kapitale obrotowym

Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem kapitał obrotowy wystarcza do pokrycia jego obecnych potrzeb, a jeśli tak nie jest – wskazujące, w jaki sposób zamierza zapewnić niezbędny dodatkowy kapitał obrotowy.

XII. Konflikty interesów

Przedstawienie informacji o wszelkich interesach związanych z emisją, w tym o konfliktach interesów, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.

XIII. Rozwodnienie i akcjonariat po emisji

Przedstawienie porównania udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na nowe akcje, oraz, osobno, przy założeniu że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia.

XIV. Dostępne dokumenty

Oświadczenie o tym, że w okresie ważności prospektu UE na rzecz kontynuacji, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami:

- a) aktualny akt założycielski i aktualna umowa spółki emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie UE na rzecz kontynuacji.

Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.

(*) Dyrektywa 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r. w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zmieniająca dyrektywy Rady 78/660/EWG i 83/349/EWG oraz uchylająca dyrektywę Rady 84/253/EWG (Dz.U. L 157 z 9.6.2006, s. 87).

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz.U. L 158 z 27.5.2014, s. 77).

ZAŁĄCZNIK V

INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY UWZGLĘDNIĆ W PROSPEKCIE UE NA RZECZ KONTYNUACJI W PRZYPADKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH INNYCH NIŻ AKCJE LUB ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE RÓWNOWAŻNE AKCJOM W SPÓŁKACH

I. Podsumowanie

Prospekt UE na rzecz kontynuacji zawiera podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12b.

II. Nazwa emitenta, państwo członkowskie założenia, link do strony internetowej emitenta

Wskazanie przedsiębiorstwa emitującego papiery wartościowe, w tym jego identyfikatora podmiotu prawnego („LEI”), nazwy prawnej i handlowej, kraju założenia i strony internetowej, na której inwestorzy mogą znaleźć informacje o działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, wytwarzanych przez nie produktach lub świadczonych usługach, głównych rynkach, na których konkuruje, jego głównych akcjonariuszach, składzie jego organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz, w stosownych przypadkach, informacje włączone przez odniesienie (z zastrzeżeniem, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu, chyba że włączono je do prospektu przez odniesienie).

III. Oświadczenie o odpowiedzialności i oświadczenie dotyczące właściwego organu

1. Oświadczenie o odpowiedzialności

Wskazanie osób odpowiedzialnych za sporządzenie prospektu UE na rzecz kontynuacji oraz zawarcie oświadczenia tych osób, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji są zgodne ze stanem faktycznym i że prospekt UE na rzecz kontynuacji nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

W stosownych przypadkach oświadczenie zawiera informacje pozyskane od osób trzecich, w tym wskazanie źródeł tych informacji, i oświadczenia lub sprawozdania osoby określonej jako ekspert oraz następujące dane dotyczące tej osoby:

- a) imię i nazwisko;
- b) adres miejsca zatrudnienia;
- c) kwalifikacje oraz
- d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta.

2. Oświadczenie dotyczące właściwego organu

W oświadczeniu wskazuje się właściwy organ, który – zgodnie z niniejszym rozporządzeniem – zatwierdził prospekt UE na rzecz kontynuacji, a także stwierdza się, że zatwierdzenie takie nie jest wyrazem aprobaty dla emitenta ani nie stanowi potwierdzenia jakości papierów wartościowych, których dotyczy prospekt UE na rzecz kontynuacji, że właściwy organ zatwierdził prospekt UE na rzecz kontynuacji jedynie jako spełniający wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz że prospekt UE na rzecz kontynuacji został sporządzony zgodnie z art. 14b.

IV. Czynniki ryzyka

Opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla emitenta, oraz opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, ujętych w ograniczonej liczbie kategorii w sekcji zatytułowanej „Czynniki ryzyka”.

Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz kontynuacji.

V. Sprawozdania finansowe

Sprawozdania finansowe (roczne i półroczne) opublikowane w okresie 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji. Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.

Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby prospektu UE na rzecz kontynuacji oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w prospekcie UE na rzecz kontynuacji zawiera się następujące informacje:

- a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano;
- b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

W przypadku gdy biegli rewidentzi odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a także zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.

Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w finansowej sytuacji grupy, zaistniałych od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdania finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.

VI. Informacje o tendencjach

Opis:

- a) najistotniejszych ostatnio występujących tendencji w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od końca ostatniego roku obrotowego do daty prospektu UE na rzecz kontynuacji;
- b) informacji na temat wszelkich znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego;

Jeżeli nie ma znaczącej zmiany w którejkolwiek z tendencji, o których mowa w lit. a) lub b) niniejszej sekcji, należy zamieścić stosowne oświadczenie.

VII. Warunki oferty, wiążące zobowiązania i zamiary uczestnictwa subskrypcji oraz główne cechy umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji.

Przedstawienie ceny ofertowej, liczby oferowanych papierów wartościowych, wartości emisji/oferty oraz warunków, jakim podlega oferta. Jeżeli kwota nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej kwoty papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej kwoty oferty.

Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach subemisji usługowej, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez gwarancji przejęcia emisji lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.

VIII. Podstawowe informacje o papierach wartościowych i ich subskrypcji

Przedstawienie następujących podstawowych informacji o papierach wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym:

- a) międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN);
- b) prawa związane z papierami wartościowymi, procedura wykonywania tych praw oraz wszelkie ograniczenia tych praw;

- c) przedstawienie informacji na temat miejsca, w którym można dokonać subskrypcji na papiery wartościowe, oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna, oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych;
- d) Wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe, bądź – jako alternatywa – opis metody ustalania ceny na podstawie art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129 oraz procedura podawania jej do wiadomości;
- e) informacje dotyczące należnych odsetek lub opis aktywów bazowych, w tym metody stosowanej do powiązania aktywów bazowych i stawki, oraz wskazanie, gdzie można uzyskać informacje na temat przeszłych i przyszłych wyników aktywów bazowych i ich zmienności.

W stosownych przypadkach, informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych.

Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.

IX. Przesłanki oferty, wykorzystanie wpływów oraz, w stosownych przypadkach, informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG)

Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.

Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie wystarczą do sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, wskazuje kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.

W stosownych przypadkach, informacje dotyczące ESG zgodnie z harmonogramem określonym szczegółowo w akcie delegowanym, o którym mowa w art. 13 ust. 1 akapit pierwszy, z uwzględnieniem warunków określonych w art. 13 ust. 1 akapit drugi lit. g).

X. Konflikty interesów

Przedstawienie informacji o wszelkich interesach związanych z emisją, w tym o konfliktach interesów, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.

XI. Dostępne dokumenty

Oświadczenie o tym, że w okresie ważności prospektu UE na rzecz kontynuacji, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami:

- a) aktualny akt założycielski i aktualna umowa spółki emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie UE na rzecz kontynuacji.

Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.”

ZAŁĄCZNIK II

„ZAŁĄCZNIK VII

INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY UWZGLĘDNIĆ W DOKUMENCIE EMISYJNYM UE NA RZECZ ROZWOJU W PRZYPADKU AKCJI I INNYCH ZBYWALNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RÓWNOWAŻNYCH AKCJOM W SPÓŁKACH

I. Podsumowanie

Dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju zawiera podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12b.

II. Informacje dotyczące emitenta

Wskazanie przedsiębiorstwa emitującego akcje, w tym miejsca rejestracji emitenta, jego numeru rejestracyjnego oraz identyfikatora podmiotu prawnego („LEI”), jego nazwy prawnej i handlowej, prawa, na mocy którego działa emitent, jego kraju założenia, adresu, numeru telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba) i jego strony internetowej, jeżeli istnieje, z zastrzeżeniem, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju, chyba że informacje te włączono do dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju poprzez odniesienie.

III. Oświadczenie o odpowiedzialności i oświadczenie dotyczące właściwego organu

1. Oświadczenie o odpowiedzialności

Wskazanie osób odpowiedzialnych za sporządzenie dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju oraz zawarcie oświadczenia tych osób, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

W stosownych przypadkach oświadczenie zawiera informacje pozyskane od osób trzecich, w tym wskazanie źródeł tych informacji, i oświadczenia lub sprawozdania osoby określonej jako ekspert oraz następujące dane dotyczące tej osoby:

- a) imię i nazwisko;
- b) adres miejsca zatrudnienia;
- c) kwalifikacje oraz
- d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta.

2. Oświadczenie dotyczące właściwego organu

W oświadczeniu wskazuje się właściwy organ, który – zgodnie z niniejszym rozporządzeniem – zatwierdził dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju, a także stwierdza się, że zatwierdzenie takie nie jest wyrazem aprobaty dla emitenta ani nie stanowi potwierdzenia jakości akcji, których dotyczy dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju, że właściwy organ zatwierdził dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju jedynie jako spełniający wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz że dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju został sporządzony zgodnie z art. 15a.

IV. Czynniki ryzyka

Opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla emitenta, oraz opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla akcji będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, ujętych w ograniczonej liczbie kategorii w sekcji zatytułowanej „Czynniki ryzyka”.

Ryzyka potwierdza się w treści dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju.

V. Strategia na rzecz rozwoju i ogólny zarys działalności

1. Strategia na rzecz rozwoju i jej cele

Opis strategii biznesowej emitenta, w tym potencjału wzrostu i oczekiwań dotyczących przyszłości, oraz jego celów strategicznych (zarówno finansowych, jak i niefinansowych, jeżeli dotyczy). Opis ten uwzględnia przyszłe wyzwania i perspektywy emitenta.

2. Główne rodzaje działalności i główne rynki

Opis podstawowej działalności emitenta, w tym: a) główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług; b) wskazanie wszelkich istotnych nowych produktów lub usług, które wprowadzono, bądź działalności, którą podjęto, od daty publikacji ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego. Opis głównych rynków, na których emitent konkuruje, w tym wzrostu rynku, tendencji rynkowych i sytuacji w zakresie konkurencji.

3. Inwestycje

O ile nie uwzględniono tego w innym miejscu w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju, opis (w tym kwota) istotnych inwestycji emitenta od końca okresu, którego dotyczą historyczne informacje finansowe zawarte w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju do dnia publikacji dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju oraz, w stosownych przypadkach, opis wszelkich istotnych inwestycji emitenta, które są w trakcie realizacji lub w odniesieniu do których podjęto już wiążące zobowiązania.

VI. Struktura organizacyjna

Jeżeli emitent jest częścią grupy – schemat struktury organizacyjnej, o ile nie uwzględniono go w innym miejscu w dokumencie emisyjnym UE na rzecz

rozwoju oraz o ile jest konieczny do zrozumienia całokształtu działalności gospodarczej emitenta.

VII. Ład korporacyjny

Przedstawienie następujących informacji na temat członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, którzy mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością, a w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych – komplementariuszy:

- a) imiona i nazwiska, adresy miejsca zatrudnienia i funkcje wymienionych osób u emitenta, szczegółowe informacje dotyczące ich stosownej wiedzy i doświadczenia do zarządzania działalnością, a także wskazanie głównych zadań wykonywanych przez te osoby poza przedsiębiorstwem danego emitenta, gdy zadania te mają istotne znaczenie dla emitenta;
- b) szczegółowe informacje dotyczące charakteru wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami;
- c) szczegółowe informacje za okres co najmniej poprzednich pięciu lat na temat wszelkich wyroków związanych z przestępstwami oszustwa oraz szczegółowe informacje dotyczące wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji dla takich osób ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym ze strony uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy takie osoby kiedykolwiek otrzymały sądowy zakaz działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakaz uczestniczenia w zarządzaniu jakimkolwiek emitentem lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.

VIII. Sprawozdania finansowe

Sprawozdania finansowe (roczne i półroczne) opublikowane w okresie 12 miesięcy przed zatwierdzeniem dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju. Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.

Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu

stwierdzenia, czy na potrzeby dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju zawiera się następujące informacje:

- a) wyrażne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano;
- b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a takie zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.

Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w finansowej sytuacji grupy, zaistniałych od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdania finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.

W stosownych przypadkach zamieszcza się również informacje pro forma.

IX. Sprawozdanie z działalności obejmujące, w stosownych przypadkach, sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju (wyłącznie w przypadku emitentów o kapitalizacji rynkowej powyżej 200 000 000 EUR)

Sprawozdanie z działalności, o którym mowa w rozdziałach 5 i 6 dyrektywy 2013/34/UE, za okresy, których dotyczą historyczne informacje finansowe – w tym, w stosownych przypadkach, sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju – musi zostać włączone poprzez odniesienie.

Wymóg ten dotyczy wyłącznie emitentów o kapitalizacji rynkowej powyżej 200 000 000 EUR.

X. Polityka dotycząca dywidend

Opis polityki emitenta dotyczącej wypłaty dywidend, wszelkich istniejących ograniczeń w tym zakresie oraz wykupu akcji.

XI. Warunki oferty, wiążące zobowiązania i zamiary uczestnictwa subskrypcji oraz główne cechy umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji

Prezentowanie ceny ofertowej, liczby oferowanych akcji, wartości emisji/oferty, warunków, jakim podlega oferta, i trybu skorzystania z prawa pierwszeństwa.

W zakresie znanym emitentowi, przedstawienie informacji o tym, czy główni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty.

Przedstawienie wszelkich wiążących zobowiązań do objęcia ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty oraz wszystkich zasadniczych cech umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji, w tym nazwa i adres podmiotów podejmujących się gwarantowania lub plasowania emisji na zasadzie subemisji usługowej lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań” oraz limity.

W stosownych przypadkach należy wskazać rynek rozwoju MŚP lub MTF, na których papiery wartościowe mają zostać dopuszczone do obrotu, oraz najwcześniejsze terminy dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli są one znane.

W stosownych przypadkach, szczegółowe informacje na temat wszelkich podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.

XII. Podstawowe informacje o akcjach i subskrypcji

Przedstawienie następujących podstawowych informacji o akcjach będących przedmiotem oferty publicznej:

- a) międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN);
- b) prawa związane z akcjami, procedura wykonywania tych praw oraz wszelkie ograniczenia tych praw;
- c) miejsce, w którym można dokonać subskrypcji na akcje, oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna, oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych akcji.

W stosownych przypadkach, informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych.

Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu akcji.

XIII. Przesłanki oferty i wykorzystanie wpływów

Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.

Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie wystarczą do sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, wskazuje kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.

Wyjaśnienie, w jaki sposób wpływy z tej oferty wpisują się w strategię biznesową oraz cele strategiczne.

XIV. Oświadczenie o kapitale obrotowym

Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem kapitał obrotowy wystarcza do pokrycia jego obecnych potrzeb, a jeśli tak nie jest – wskazujące, w jaki sposób zamierza zapewnić niezbędny dodatkowy kapitał obrotowy.

XV. Konflikty interesów

Przedstawienie informacji o wszelkich interesach związanych z emisją, w tym o konfliktach interesów, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.

XVI. Rozwodnienie i akcjonariat po emisji

Przedstawienie porównania udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na nowe akcje, oraz, osobno, przy założeniu że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia.

XVII. Dostępne dokumenty

Oświadczenie o tym, że w okresie ważności dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami:

- a) aktualny akt założycielski i aktualna umowa spółki emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju.

Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.

ZAŁĄCZNIK VIII

INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY UWZGLĘDNIĆ W DOKUMENCIE EMISYJNYM UE NA RZECZ ROZWOJU W PRZYPADKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH INNYCH NIŻ AKCJE LUB ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE RÓWNOWAŻNE AKCJOM W SPÓŁKACH

I. Podsumowanie

Dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju zawiera podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12b.

II. Informacje dotyczące emitenta

Wskazanie przedsiębiorstwa emitującego papiery wartościowe, w tym miejsca rejestracji emitenta, jego numeru rejestracyjnego oraz identyfikatora podmiotu prawnego („LEI”), jego nazwy prawnej i handlowej, prawa, na mocy którego działa emitent, jego kraju założenia, adresu, numeru telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba) i strony internetowej, jeżeli istnieje, z zastrzeżeniem, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju, chyba że informacje te włączono do dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju poprzez odniesienie.

Wszelkie zdarzenia z ostatniego okresu odnoszące się do emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności emitenta.

W stosownych przypadkach, wszelkie ratingi kredytowe, które przyznano emitentowi na jego wniosek lub przy przyznawaniu których emitent współpracował.

III. Oświadczenie o odpowiedzialności i oświadczenie dotyczące właściwego organu

1. Oświadczenie o odpowiedzialności

Wskazanie osób odpowiedzialnych za sporządzenie dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju oraz zawarcie oświadczenia tych osób, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

W stosownych przypadkach oświadczenie zawiera informacje pozyskane od osób trzecich, w tym wskazanie źródeł tych informacji, i oświadczenia lub sprawozdania osoby określonej jako ekspert oraz następujące dane dotyczące tej osoby:

- a) imię i nazwisko;
- b) adres miejsca zatrudnienia;

- c) kwalifikacje oraz
- d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta.

2. Oświadczenie dotyczące właściwego organu

W oświadczeniu wskazuje się właściwy organ, który – zgodnie z niniejszym rozporządzeniem – zatwierdził dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju, a także stwierdza się, że zatwierdzenie takie nie jest wyrazem aprobaty dla emitenta ani nie stanowi potwierdzenia jakości papierów wartościowych, których dotyczy dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju, że właściwy organ zatwierdził dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju jedynie jako spełniający wymogi kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz że dokument emisyjny UE na rzecz rozwoju został sporządzony zgodnie z art. 15a.

IV. Czynniki ryzyka

Opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla emitenta, oraz opis istotnych ryzyk, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, ujętych w ograniczonej liczbie kategorii w sekcji zatytułowanej „Czynniki ryzyka”.

Ryzyka potwierdza się w treści dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju.

V. Strategia na rzecz rozwoju i ogólny zarys działalności

Krótki opis strategii biznesowej emitenta, w tym jego potencjału wzrostu.

Opis podstawowej działalności emitenta, w tym:

- a) główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług;
- b) wskazanie wszelkich znaczących nowych produktów, usług lub rodzajów działalności;
- c) główne rynki, na których emitent konkuruje.

VI. Struktura organizacyjna

Jeżeli emitent jest częścią grupy – schemat struktury organizacyjnej, o ile nie uwzględniono go w innym miejscu w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju oraz o ile jest konieczny do zrozumienia całokształtu działalności gospodarczej emitenta.

VII. Ład korporacyjny

Przedstawienie krótkiego opisu praktyk organów zarządzających i nadzorujących oraz opisu ładu korporacyjnego.

Przedstawienie imion i nazwisk, adresów miejsca zatrudnienia i funkcji wymienionych poniżej osób u emitenta, a także wskazanie głównych zadań

wykonywanych przez te osoby poza przedsiębiorstwem danego emitentem, gdy zadania te mają istotne znaczenie dla emitenta:

- a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych;
- b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych.

VIII. Sprawozdania finansowe

Sprawozdania finansowe (roczne i półroczne) opublikowane w okresie 12 miesięcy przed zatwierdzeniem dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju. Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.

Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.

Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju zawiera się następujące informacje:

- a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano;
- b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a takie zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.

Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w finansowej sytuacji grupy, zaistniałych od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdania finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.

IX. Warunki oferty, wiążące zobowiązania i zamiary uczestnictwa subskrypcji oraz główne cechy umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji

Przedstawienie ceny ofertowej, liczby oferowanych papierów wartościowych, wartości emisji/oferty oraz warunków, jakim podlega oferta. Jeżeli kwota nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej kwoty papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej kwoty oferty.

Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach subemisji usługowej, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez gwarancji przejęcia emisji lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.

W stosownych przypadkach należy wskazać rynek rozwoju MŚP lub MTF, na których papiery wartościowe mają zostać dopuszczone do obrotu, oraz najwcześniejsze terminy dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli są one znane.

W stosownych przypadkach, szczegółowe informacje na temat podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.

X. Podstawowe informacje o papierach wartościowych i ich subskrypcji

- a) międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN);
- b) prawa związane z papierami wartościowymi, procedura wykonywania tych praw oraz wszelkie ograniczenia tych praw;
- c) przedstawienie informacji na temat miejsca, w którym można dokonać subskrypcji na papiery wartościowe, oraz okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna, oraz opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych;
- d) wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe, bądź – jako alternatywa – opis metody ustalania ceny na podstawie art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129 oraz procedura podawania jej do wiadomości;
- d) informacje dotyczące należnych odsetek lub opis aktywów bazowych, w tym metody stosowanej do powiązania aktywów bazowych i stawki, oraz wskazanie, gdzie można uzyskać informacje na temat przeszłych i przyszłych wyników aktywów bazowych i ich zmienności.

W stosownych przypadkach, informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych.

Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.

XI. Przesłanki oferty, wykorzystanie wpływów oraz, w stosownych przypadkach, informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG)

Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.

Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie wystarczą do sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, wskazuje kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.

W stosownych przypadkach, informacje dotyczące ESG zgodnie z harmonogramem określonym szczegółowo w akcie delegowanym, o którym mowa w art. 13 ust. 1 akapit pierwszy, z uwzględnieniem warunków określonych w art. 13 ust. 1 akapit drugi lit. g).

XII. Konflikty interesów

Przedstawienie informacji o wszelkich interesach związanych z emisją, w tym o konfliktach interesów, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.

XIII. Dostępne dokumenty

Oświadczenie o tym, że w okresie ważności dokumentu emisyjnego UE na rzecz rozwoju, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami:

- a) aktualny akt założycielski i aktualna umowa spółki emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie emisyjnym UE na rzecz rozwoju.

Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.

ZAŁĄCZNIK IX

INFORMACJE, KTÓRE NALEŻY UWZGLĘDNIĆ W DOKUMENCIE, O KTÓRYM MOWA W ART. 1 UST. 4 AKAPIT PIERWSZY LIT. DB) ORAZ W ART. 1 UST. 5 AKAPIT PIERWSZY LIT. BA)

- I. Nazwa emitenta (w tym jego LEI), kraj założenia, link do strony internetowej emitenta.
- II. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie stwierdzające, że – zgodnie z ich najlepszą wiedzą – informacje zawarte w dokumencie są zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.
- III. Oświadczenie, że dokument nie stanowi prospektu w rozumieniu rozporządzenia (UE) 2017/1129 oraz że dokument nie został poddany weryfikacji i zatwierdzeniu przez odpowiedni właściwy organ zgodnie z art. 20 rozporządzenia (UE) 2017/1129.
- IV. Oświadczenie o stałej zgodności z obowiązkami w zakresie sprawozdawczości i ujawniania informacji przez cały okres dopuszczenia do obrotu, w tym, na podstawie dyrektywy 2004/109/WE, w stosownych przypadkach, rozporządzenia (UE) nr 596/2014 oraz, w stosownych przypadkach, rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565.
- V. Wskazanie, gdzie dostępne są informacje regulowane publikowane przez emitenta zgodnie z obowiązkami w zakresie bieżącego ujawniania informacji oraz, w stosownych przypadkach, gdzie można uzyskać najnowszy prospekt emisyjny.
- VI. W przypadku oferty publicznej papierów wartościowych – oświadczenie, że w momencie składania oferty emitent nie opóźnia ujawniania informacji poufnych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 596/2014.
- VII. Przesłanki oferty i wykorzystanie wpływów.
- VIII. Czynniki ryzyka właściwe dla danej emisji.
- IX. Cechy papierów wartościowych (w tym ich kod ISIN).
- X. W przypadku akcji – rozwodnienie i akcjonariat po emisji.
- XI. W przypadku oferty publicznej papierów wartościowych – warunki oferty.
- XII. W stosownych przypadkach, rynki regulowane lub rynki rozwoju MŚP, na których papiery wartościowe tożsame z papierami wartościowymi, które mają być przedmiotem oferty publicznej lub zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, są już dopuszczone do obrotu.”