

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ROZPORZĄDZENIE KOMISJI (WE) nr 809/2004

z dnia 29 kwietnia 2004 r.

wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA WSPÓLNOT EUROPEJSKICH,

uwzględniając Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską,

uwzględniając dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniającą dyrektywę 2001/34/WE¹, a w szczególności art. 5 ust. 5, art. 7, art. 10 ust. 4, art. 11 ust. 3, art. 14 ust. 8 i art. 15 ust. 7 tej dyrektywy,

po konsultacji z Komitetem Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR)² w sprawach technicznych, a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Dyrektywa 2003/71/WE ustanawia zasady obowiązujące przy sporządzaniu prospektów emisyjnych. Zasady te powinny zostać uzupełnione w zakresie informacji zamieszczanych w prospektach emisyjnych, formy i warunków publikacji, informacji włączanych do prospektu emisyjnego przez odniesienie oraz upowszechniania reklam.
- (2) W zależności od rodzaju emitenta i typu papierów wartościowych, należy ustanowić klasyfikację minimalnych wymogów informacyjnych odpowiadającą schematom, które są najczęściej stosowane w praktyce. Schematy te powinny zostać sporządzone w oparciu o zakresy informacji wymagane przez Standardy Informacyjne IOSCO dla transgranicznych ofert i pierwszych notowań (Część I) oraz istniejące schematy dyrektywy 2001/34/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 maja 2001 roku w sprawie dopuszczania papierów wartościowych do publicznych notowań giełdowych oraz zakresu informacji dotyczących papierów wartościowych podlegających obowiązkowi publikacji.
- (3) Informacje przedstawiane przez emitenta, oferującego lub osobę wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, powinny podlegać przepisom Unii Europejskiej w zakresie ochrony danych.
- (4) Należy dołożyć starań, aby uniknąć powtarzania informacji w przypadku, gdy prospekt emisyjny składa się z oddzielnych dokumentów. W tym celu należy opracować oddzielne szczegółowe schematy dokumentu rejestracyjnego i noty o papierach wartościowych, które byłyby dostosowane do konkretnego rodzaju emitenta i typu papierów wartościowych oraz obejmowały

¹ Dz. U. L, z 6.7.2001, str. 1. Dyrektywa ostatnio zmieniona dyrektywą 2003/71/WE (Dz. U. L 345, 31.12.2003, str. 64).

² CESR został ustanowiony na mocy decyzji Komisji 2001/527/WE z dnia 6 czerwca 2001 r., Dz. U. L 191, 13 lipca 2001 r., str. 43

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

wszystkie typy papierów wartościowych.

- (5) Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym są uprawnieni do włączenia do prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego informacji dodatkowych wykraczających poza wymogi informacyjne określone w schematach i modułach. Zamieszczone informacje dodatkowe powinny być dostosowane do danego typu papierów wartościowych i rodzaju emitenta.
- (6) W większości przypadków, z uwagi na różnorodność emitentów i papierów wartościowych, zaangażowanie podmiotu trzeciego w charakterze podmiotu zabezpieczającego lub jego brak, notowanie lub jego brak etc., jeden schemat nie zapewni inwestorowi informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Z uwagi na to powinna istnieć możliwość zestawiania różnych schematów. Aby ułatwić emitentowi sporządzenie prospektu emisyjnego, należy opracować otwarty wykaz zestawień, przewidujący różne możliwe zestawienia schematów i „modułów” dla większości typów papierów wartościowych.
- (7) Schemat dokumentu rejestracyjnego dla akcji powinien mieć zastosowanie do akcji i innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, a także do innych papierów wartościowych uprawniających do udziału w kapitale emitenta w drodze zamiany lub wymiany. W tym ostatnim przypadku schemat nie powinien być wykorzystywany, jeśli akcje bazowe podlegające wydaniu zostały wyemitowane przed emisją papierów wartościowych uprawniających do udziału w kapitale emitenta; tym niemniej schemat powinien zostać wykorzystany w przypadku, gdy podlegające wydaniu akcje bazowe zostały już wyemitowane, lecz nie zostały jeszcze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.
- (8) Dobrowolne zamieszczenie prognoz wyniku finansowego w dokumencie rejestracyjnym akcji powinno być dokonane w sposób jednolity i umożliwiający porównania oraz zawierać oświadczenie przygotowane przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów. Informacji tych nie należy łączyć z zamieszczanymi znanymi tendencjami lub innymi danymi faktycznymi mającymi istotny wpływ na perspektywy emitenta. Ponadto, powinny one zawierać wyjaśnienie zmian w polityce informacyjnej w odniesieniu do prognoz wyniku finansowego w przypadku uzupełnienia prospektu emisyjnego lub sporządzenia nowego prospektu emisyjnego.
- (9) Dane finansowe pro forma są niezbędne w przypadku znaczącej zmiany brutto sytuacji emitenta w związku z konkretną transakcją, jak np. zmiany o ponad 25% jednego lub większej liczby wskaźników wielkości przedsiębiorstwa emitenta, z wyjątkiem sytuacji, w których stosuje się metodę łączenia udziałów.
- (10) Schemat noty o papierach wartościowych dla akcji ma zastosowanie do wszystkich rodzajów akcji, ponieważ dotyczy on informacji opisujących prawa związane z papierami wartościowymi oraz procedury wykonywania praw związanych z papierami wartościowymi.
- (11) Niektóre dłużne papiery wartościowe takie, jak obligacje o złożonej konstrukcji (*structured bonds*), zawierają pewne elementy pochodnych papierów wartościowych, stąd też w schemacie noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych powinny być zawarte dodatkowe wymogi informacyjne dotyczące elementu pochodnego w płatności odsetek.
- (12) Dodatkowy „moduł” dotyczący zabezpieczenia powinien mieć zastosowanie do wszystkich zobowiązań związanych z każdym rodzajem papieru wartościowego.
- (13) Dokument rejestracyjny papierów wartościowych opartych na aktywach nie powinien mieć zastosowania do obligacji hipotecznych, zgodnie z art. 5 ust. 4 lit. b) dyrektywy 2003/71/WE, i innych obligacji pokrytych. Powyższe odnosi się do dodatkowego „modułu” dla papierów

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

wartościowych opartych na aktywach, który należy połączyć z notą o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych.

- (14) Duży inwestorzy powinni mieć możliwość podjęcia decyzji inwestycyjnej na podstawie innych informacji niż te uwzględniane przez drobnych inwestorów. Z uwagi na to, inna musi być treść prospektu emisyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych skierowanych do inwestorów nabywających dłużne lub pochodne papiery wartościowe o nominale jednostkowym co najmniej 50.000 euro lub denominowanych w innej walucie, pod warunkiem, że wartość takiego minimalnego nominału jednostkowego po przeliczeniu na euro wynosi co najmniej 50.000 euro.
- (15) W kontekście kwitów depozytowych nacisk należy położyć na emitenta akcji bazowych, a nie na emitenta kwitu depozytowego. Jeżeli istnieje możliwość regresu prawnego do depozytariusza w przypadku naruszenia przez niego obowiązków powierniczych lub agencyjnych, część prospektu emisyjnego dotycząca czynników ryzyka powinna zawierać szczegółowe informacje na ten temat oraz określać przesłanki takiego regresu. W przypadku, gdy prospekt emisyjny jest dokumentem trzyczęściowym (tj. składa się z dokumentu rejestracyjnego, noty o papierach wartościowych i podsumowania), dokument rejestracyjny powinien ograniczać się do informacji na temat depozytariusza.
- (16) Schemat dokumentu rejestracyjnego dla banków powinien mieć zastosowanie do banków z państw trzecich, które nie mieszczą się w definicji instytucji kredytowej zawartej w art. 1 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2000/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 20 marca 2000 r. odnoszącej się do podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe³, ale których siedziba znajduje się w państwie będącym członkiem OECD.
- (17) Jeżeli podmiot specjalnego przeznaczenia wyemituje dłużne lub pochodne papiery wartościowe zabezpieczone przez bank, nie może on stosować schematu dokumentu rejestracyjnego dla banków.
- (18) Schemat „nota o papierach wartościowych dla pochodnych papierów wartościowych” ma zastosowanie do papierów wartościowych nieobjętych pozostałymi schematami i modułami. Zakres tego schematu jest określony przez odniesienie do dwóch pozostałych kategorii rodzajowych akcji i dłużnych papierów wartościowych. W celu przedstawienia jasnego i wyczerpującego wyjaśnienia umożliwiającego inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu bazowego, emitenci powinni mieć możliwość dobrowolnego wykorzystania odpowiednich przykładów. Na przykład, w przypadku złożonych pochodnych papierów wartościowych przykłady mogą stanowić najbardziej skuteczny sposób wyjaśnienia charakteru tych papierów wartościowych.
- (19) Do noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych należy dodać „moduł” informacji dodatkowych dotyczących akcji bazowych dla pewnych udziałowych papierów wartościowych lub moduł ten powinien zastąpić wymogi informacyjne odnoszące się do „informacji wymaganych w odniesieniu do instrumentu bazowego” w schemacie noty o papierach wartościowych dla pochodnych papierów wartościowych, w zależności od cech emitowanych papierów wartościowych.
- (20) Państwa Członkowskie oraz ich władze regionalne lub lokalne znajdują się poza zakresem dyrektywy 2003/71/WE. Tym niemniej, mogą one sporządzić prospekt emisyjny zgodnie z tą dyrektywą. Państwa trzecie oraz ich władze regionalne lub lokalne nie znajdują się poza zakresem dyrektywy 2003/71/WE i mają obowiązek sporządzić prospekt emisyjny, jeżeli chcą

³ Dz. U. L 126, z 26. 5. 2000, str.1. Dyrektywa ostatnio zmieniona Traktatem o Przystąpieniu z 2003 r.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

przeprowadzić ofertę publiczną papierów wartościowych na obszarze Wspólnoty lub uzyskać dopuszczenie swoich papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. W powyższych przypadkach, w odniesieniu do papierów wartościowych emitowanych przez Państwa, ich władze regionalne i lokalne oraz międzynarodowe instytucje o charakterze publicznym, należy wykorzystać specjalne schematy.

- (21) Prospekt emisyjny podstawowy i ostateczne warunki powinny zawierać te same informacje co prospekt emisyjny. Wszystkie ogólne zasady mające zastosowanie do prospektu emisyjnego mają zastosowanie również do ostatecznych warunków. Tym niemniej, w przypadku, gdy ostateczne warunki nie są zawarte w prospekcie emisyjnym podstawowym, nie wymagają one zatwierdzenia przez właściwy organ.
- (22) W przypadku niektórych kategorii emitentów, z uwagi na szczególny charakter prowadzonej przez nich działalności, właściwy organ ma prawo żądać zamieszczenia innych informacji, wykraczających poza wymogi informacyjne zawarte w schematach i modułach. Konieczne jest sporządzenie dokładnej i zamkniętej listy emitentów zobowiązanych do zamieszczania innych informacji. Wymogi w zakresie innych informacji dla każdej kategorii emitentów figurujących na tej liście muszą być odpowiednie i proporcjonalne do rodzaju prowadzonej przez nich działalności. Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych może podejmować aktywne działania w celu uzyskania zgodności tych wymogów informacyjnych we Wspólnocie. Listę tę można uzupełniać o nowe kategorie jedynie w uzasadnionych przypadkach.
- (23) W przypadku całkowicie nowych typów papierów wartościowych, które nie mogą być objęte istniejącymi schematami ani ich zestawieniami, emitent powinien mimo wszystko mieć możliwość ubiegania się o zatwierdzenie prospektu. W takich przypadkach emitent powinien mieć możliwość uzgodnienia treści przekazywanych informacji z właściwym organem. Prospekt emisyjny zatwierdzony w takich okolicznościach przez właściwy organ powinien korzystać z jednolitego paszportu przewidzianego w dyrektywie 2003/71/WE. Właściwy organ powinien każdorazowo starać się znaleźć podobieństwa i możliwie najpełniej wykorzystać istniejące schematy. Wszelkie dodatkowe wymogi informacyjne powinny być proporcjonalne i odpowiednie do danego typu papierów wartościowych.
- (24) Niektóre wymogi informacyjne w schematach i modułach lub informacje równoważne z nimi mogą być nieistotne w odniesieniu do danego papieru wartościowego, a tym samym nie mieć w niektórych przypadkach zastosowania; w takiej sytuacji emitent powinien mieć możliwość pominięcia takich informacji.
- (25) Zwiększona elastyczność w brzmieniu prospektu emisyjnego podstawowego wraz z ostatecznymi warunkami w porównaniu z prospektem pojedynczej emisji nie powinna utrudniać inwestorom łatwego dostępu do istotnych informacji.
- (26) W przypadku prospektów emisyjnych podstawowych należy w wyraźny sposób określić, jakiego rodzaju informacje będą zamieszczone w ostatecznych warunkach. Powinna istnieć możliwość spełnienia tego wymogu na wiele różnych sposobów, na przykład poprzez pozostawienie w prospekcie emisyjnym podstawowym pustego miejsca, tam gdzie powinny być zamieszczone informacje, które zostaną podane w ostatecznych warunkach lub poprzez zamieszczenie w prospekcie emisyjnym podstawowym listy brakujących informacji.
- (27) W przypadku, gdy pojedynczy dokument zawiera jeden lub większą liczbę prospektów emisyjnych podstawowych, z których każdy wymaga zatwierdzenia przez inny właściwy organ macierzysty, właściwe organy powinny ze sobą współpracować i, w uzasadnionych przypadkach, delegować zatwierdzenie prospektu emisyjnego zgodnie z art. 13 ust. 5 dyrektywy 2003/71/WE

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

tak, aby zatwierdzenie przez jeden właściwy organ było wystarczające dla całego dokumentu.

- (28) Historyczne dane finansowe wymagane w schematach powinny być przedstawione, co do zasady, zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości⁴, lub standardami rachunkowości Państw Członkowskich. Tym niemniej, dla emitentów z państw trzecich powinny zostać ustanowione szczególne wymagania.
- (29) Dla celów publikacji dokumentu, o którym mowa w art. 10 dyrektywy 2003/71/WE, emitenci powinni mieć prawo wyboru sposobu publikacji, który uważają za odpowiedni, spośród sposobów wymienionych w art. 14 tej dyrektywy. Przy wyborze sposobu publikacji emitenci powinni uwzględnić cel dokumentu oraz zapewnić inwestorom szybki i niedrogi dostęp do tych informacji.
- (30) Celem włączenia przez odniesienie, zgodnie z art. 11 dyrektywy 2003/71/WE, jest uproszczenie i zmniejszenie kosztów sporządzania prospektu; tym niemniej, do celu tego nie należy dążyć za cenę pozostałych interesów, które prospekt ma chronić. Dla przykładu, należy również uwzględnić fakt, że naturalnym miejscem dla wymaganych informacji jest prospekt oraz że informacje te powinny zostać zaprezentowane w prosty i zrozumiały sposób. Należy zwrócić szczególną uwagę na język informacji włączonych przez odniesienie i jego zgodność z samym prospektem. Informacje włączane przez odniesienie mogą dotyczyć danych historycznych, jeżeli jednak informacje te zdezaktualizowały się z powodu istotnej zmiany, należy to wyraźnie stwierdzić w prospekcie oraz zamieścić aktualne informacje.
- (31) W przypadku publikacji prospektu w formie elektronicznej, należy podjąć dodatkowe środki bezpieczeństwa w porównaniu z tradycyjnymi środkami publikacji, z zastosowaniem najlepszej obowiązującej praktyki, w celu zachowania wiarygodności informacji, uniemożliwienia wprowadzania zmian lub modyfikacji przez osoby nieupoważnione, zapobieżenia zmianie stopnia przystępności informacji oraz uniknięcia negatywnych skutków wynikających z różnych podejść do publicznej oferty papierów wartościowych obowiązujących w państwach trzecich.
- (32) Gazeta wybrana do publikacji prospektu emisyjnego powinna mieć szeroki zasięg dystrybucji i wysoki nakład.
- (33) Macierzyste Państwo Członkowskie może wymagać publikacji ogłoszenia wskazującego, w jaki sposób prospekt emisyjny został udostępniony do publicznej wiadomości i gdzie go można uzyskać. W przypadku, gdy macierzyste Państwo Członkowskie, na mocy obowiązujących w nim przepisów, wymaga publikacji ogłoszenia, treść takiego ogłoszenia powinna uwzględniać wyłącznie niezbędne wymagania informacyjne, aby uniknąć powtarzania treści podsumowania. Wspomniane macierzyste Państwa Członkowskie mogą również żądać publikacji dodatkowego ogłoszenia w odniesieniu do ostatecznych warunków prospektu emisyjnego podstawowego.
- (34) W celu ułatwienia centralizacji informacji przydatnych inwestorom, na liście zatwierdzonych prospektów emisyjnych umieszczonej na stronie internetowej właściwego organu rodzimego Państwa Członkowskiego należy zamieścić informację o sposobie publikacji prospektu i miejscach, w których można go uzyskać.
- (35) Państwa Członkowskie powinny zapewnić efektywne przestrzeganie zasad reklamy dotyczącej publicznych ofert i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Należy osiągnąć odpowiednią koordynację pomiędzy właściwymi organami w przypadku transgranicznych ofert lub transgranicznych dopuszczeń do obrotu.

⁴ Dz.U. L 243, z 11.9.2002, str. 1.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (36) Z uwagi na odstęp czasu pomiędzy wejściem w życie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 a wystąpieniem pewnych jego skutków, należy ustanowić zasady przejściowe dotyczące zamieszczania w prospekcie historycznych danych finansowych w celu uniknięcia nadmiernego obciążenia emitentów i umożliwienia im przystosowania sposobu przygotowania i prezentacji historycznych danych finansowych w rozsądnym terminie po wejściu w życie dyrektywy 2003/71/WE.
- (37) Obowiązek przekształcenia historycznych danych finansowych w prospekcie emisyjnym zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 nie dotyczy papierów wartościowych o nominale jednostkowym wynoszącym co najmniej 50.000 euro; tym samym postanowienia przejściowe nie są dla tych papierów wartościowych konieczne.
- (38) Dla celów spójności niniejsze rozporządzenie ma zastosowanie od daty transpozycji dyrektywy 2003/71/WE.
- (39) Zważywszy, że środki przewidziane w niniejszym rozporządzeniu są zgodne z opinią Europejskiego Komitetu Papierów Wartościowych,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE

ROZDZIAŁ I **Przedmiot i definicje**

Artykuł 1 *Przedmiot*

Niniejsze Rozporządzenie określa:

- (1) formę prospektu emisyjnego, o którym mowa w art. 5 dyrektywy 2003/71/WE;
- (2) minimalne wymogi informacyjne, które należy uwzględnić w prospekcie emisyjnym, zgodnie z art. 7 dyrektywy 2003/71/WE;
- (3) sposób publikacji, o której mowa w art. 10 dyrektywy 2003/71/WE;
- (4) warunki, zgodnie z którymi informacje mogą być włączane do prospektu emisyjnego przez odniesienie, zgodnie z art. 11 dyrektywy 2003/71/WE;
- (5) sposoby publikacji prospektu emisyjnego zapewniające jego powszechną dostępność zgodnie z art. 14 dyrektywy 2003/71/WE;
- (6) sposoby upowszechniania reklam, o których mowa w art. 15 dyrektywy 2003/71/WE.

Artykuł 2 *Definicje*

Na potrzeby niniejszego rozporządzenia przyjmuje się, obok definicji zawartych w dyrektywie 2003/71/WE, następujące definicje:

- (1) „Schemat” oznacza listę minimalnych wymogów informacyjnych dostosowanych do

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

szczególnego charakteru poszczególnych rodzajów emitentów i/lub typów papierów wartościowych;

- (2) „Moduł” oznacza listę dodatkowych wymogów informacyjnych, nie zawartych w schematach, którą należy dołączyć do jednego lub większej liczby schematów, w zależności od przypadku, zależnie od typu instrumentu lub transakcji, dla której sporządzany jest prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy;
- (3) „Czynniki ryzyka” oznaczają listę rodzajów ryzyka charakterystycznych dla sytuacji emitenta lub papierów wartościowych, które są istotne przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych;
- (4) „Podmiot specjalnego przeznaczenia” oznacza emitenta, którego celem i przedmiotem działalności jest głównie emisja papierów wartościowych;
- (5) „Papiery wartościowe oparte na aktywach” oznaczają papiery wartościowe, które:
 - (a) inkorporują prawo udziału w aktywach, w tym wszelkie prawa służące zapewnieniu obsługi finansowej tych aktywów, lub otrzymania przez posiadacza tych aktywów kwot należnych z ich tytułu lub terminowość otrzymania tych kwot; lub
 - (b) są zabezpieczone aktywami i których warunki przewidują płatności związane z płatnościami lub uzasadnionymi prognozami płatności wyliczonymi przez odniesienie do określonych lub możliwych do określenia aktywów;
- (6) „Parasolowe przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania” oznacza przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania inwestujące w jedno lub więcej przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, którego aktywa składają się z oddzielnej klasy (klas) lub przeznaczenia (przeznaczeń) papierów wartościowych;
- (7) „Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania inwestujące w nieruchomości” oznacza przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, którego celem inwestycyjnym jest długoterminowe posiadanie nieruchomości;
- (8) „Międzynarodowa instytucja o charakterze publicznym” oznacza osobę prawną o charakterze publicznym ustanowioną na mocy międzynarodowego traktatu zawartego pomiędzy suwerennymi Państwami, którego członkami jest jedno lub więcej Państw Członkowskich;
- (9) „Reklama” oznacza komunikaty:
 - (a) dotyczące konkretnej publicznej oferty papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym; oraz
 - (b) mające na celu promowanie w sposób szczególny potencjalnej subskrypcji lub nabycia papierów wartościowych.
- (10) „Prognoza zysków” oznacza sformułowanie, które określa wprost lub poprzez dorozumienie wartość albo wartość minimalną lub maksymalną prawdopodobnego poziomu zysków lub strat za bieżący okres obrotowy lub okresy obrotowe następujące po tym okresie lub które zawiera dane umożliwiające wyliczenie takiej wartości przyszłych zysków lub strat mimo braku konkretnej wartości i braku słowa „zysk”.
- (11) „Szacunkowe zyski” oznaczają prognozę zysków za miniony okres obrotowy, dla którego nie opublikowano jeszcze wyników.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (12) „Informacje objęte obowiązkiem ujawnienia” oznaczają wszelkie informacje, które emitent lub osoba, która złożyła wniosek o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody emitenta, jest zobowiązana ujawnić na mocy dyrektywy 2001/34/WE lub na mocy art. 6 dyrektywy 2003/6/WE.

ROZDZIAŁ II Informacje minimalne

Artykuł 3

Minimalny zakres informacji wymagany w prospekcie emisyjnym

Prospekt emisyjny należy sporządzić w oparciu o jeden z poniższych schematów i modułów, określonych w art. 4-20, lub ich zestawienie, zgodnie z zestawieniami dla różnych typów papierów wartościowych przewidzianymi w art. 21.

Prospekt emisyjny winien zawierać elementy informacji wskazane w Załącznikach od I do XVII, w zależności od rodzaju emitenta i typu papierów wartościowych, przewidziane w schematach i modułach określonych w art. 4-20. Właściwy organ nie może żądać zamieszczenia w prospekcie emisyjnym informacji niewskazanych w Załącznikach I do XVII.

Aby zapewnić realizację zobowiązania, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, właściwy organ macierzystego Państwa Członkowskiego, przy zatwierdzaniu prospektu emisyjnego zgodnie z art. 13 tej dyrektywy, może żądać, w indywidualnych przypadkach, aby informacje przekazane przez emitenta, oferującego lub osobę wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zostały uzupełnione w przypadku każdego z wymogów informacyjnych.

Artykuł 4

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla akcji

1. W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla akcji informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku I.
2. Schemat, o którym mowa w ust. 1, ma zastosowanie do:
 - (1) akcji i innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom;
 - (2) innych papierów wartościowych, spełniających następujące warunki:
 - (a) mogą zostać zamienione lub wymienione na akcje lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom, wedle uznania emitenta lub inwestora albo na warunkach obowiązujących w momencie emisji, lub w inny sposób dają możliwość nabycia akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, oraz
 - (b) wspomniane akcje lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom są lub będą emitowane przez emitenta papieru wartościowego i nie są jeszcze przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub na równoważnym mu rynku poza Wspólnotą w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego dla tych papierów wartościowych, a także że bazowe akcje lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom mogą zostać fizycznie dostarczone w ramach rozliczenia.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

Artykuł 5

Moduł dotyczący danych finansowych pro forma

Dane finansowe pro forma należy przedstawiać zgodnie z modułem określonym w Załączniku II.

Dane finansowe pro forma należy poprzedzić wyjaśnieniem jasno określającym cel umieszczenia tych danych w prospekcie emisyjnym.

Artykuł 6

Schemat noty o papierach wartościowych dla akcji

1. W przypadku noty o papierach wartościowych dla akcji informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku III.
2. Schemat ten ma zastosowanie do akcji i innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom.

Artykuł 7

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych dotyczący papierów wartościowych o nominale jednostkowym poniżej 50 000 euro

W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych dotyczącego papierów wartościowych nieobjętych art. 4, o nominale jednostkowym poniżej 50 000 euro, lub, w sytuacji braku nominalu jednostkowego, papierów wartościowych, które mogą być nabywane jedynie w ramach emisji za mniej niż 50 000 euro za sztukę, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku IV.

Artykuł 8

Schemat noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym poniżej 50 000 euro

1. W przypadku noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym niższym niż 50 000 euro informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku V.
2. Schemat ten ma zastosowanie do dłużnego papieru wartościowego, z którym związany jest obowiązek emitenta, powstający w momencie emisji, zapłacenia inwestorowi 100% wartości nominalnej oraz ewentualnych odsetek.

Artykuł 9

Moduł dotyczący zabezpieczenia

Informacje na temat zabezpieczenia należy przedstawić zgodnie z modułem określonym w Załączniku VI.

Artykuł 10

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych opartych na aktywach

W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych opartych na aktywach informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku VII.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

Artykuł 11

Moduł dotyczący papierów wartościowych opartych na aktywach

W przypadku modułu dotyczącego informacji dodatkowych do noty o papierach wartościowych dla papierów wartościowych opartych na aktywach, informacje należy przedstawić zgodnie z modułem określonym w Załączniku VIII.

Artykuł 12

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych dotyczący papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro

W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych dotyczącego papierów wartościowych nieobjętych art. 4, o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro, lub, w sytuacji braku nominalu jednostkowego, papierów wartościowych, które mogą być nabywane jedynie w ramach emisji za co najmniej 50 000 euro za sztukę, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku IX.

Artykuł 13

Schemat dla kwitów depozytowych

W przypadku kwitów depozytowych wyemitowanych na akcje, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku X.

Artykuł 14

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla banków

1. W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla banków dotyczącego dłużnych i pochodnych papierów wartościowych oraz papierów wartościowych nieobjętych art. 4, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku XI.
2. Schemat określony w ust. 1 ma zastosowanie do instytucji kredytowych zdefiniowanych w art. 1 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2000/12/WE, jak również do instytucji kredytowych z państw trzecich, które nie spełniają wymogów tej definicji, lecz mają siedzibę w państwie będącym członkiem OECD.

Podmioty te mogą również wykorzystywać zamiennie schematy dokumentu rejestracyjnego przewidziane w art. 7 i 12.

Artykuł 15

Schemat noty o papierach wartościowych dla pochodnych papierów wartościowych

1. W przypadku noty o papierach wartościowych dla pochodnych papierów wartościowych, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku XII.
2. Schemat ten ma zastosowanie do papierów wartościowych, które nie znajdują się w zakresie zastosowania innych schematów noty o papierach wartościowych, o których mowa w art. 6, 8 i 16, w tym niektórych papierów wartościowych, w przypadku których obowiązki w zakresie płatności lub dostawy są powiązane z instrumentem bazowym.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

Artykuł 16

Schemat noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro

1. W przypadku noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku XIII.
2. Schemat ten ma zastosowanie do dłużnego papieru wartościowego, z którym związany jest obowiązek emitenta, powstający w momencie emisji, zapłacenia inwestorowi 100% wartości nominalnej oraz ewentualnych odsetek.

Artykuł 17

Moduł informacji dodatkowych dotyczących akcji bazowych

1. W przypadku informacji dodatkowych na temat akcji bazowych, opisu akcji bazowych należy dokonać zgodnie z modułem określonym w Załączniku XIV.

Ponadto, jeżeli emitent akcji bazowych jest podmiotem należącym do tej samej grupy, należy podać na jego temat informacje wymagane na podstawie schematu, o którym mowa w art. 4.
2. Informacje dodatkowe, o których mowa w ust. 1 akapit pierwszy, mają zastosowanie wyłącznie do papierów wartościowych spełniających łącznie poniższe warunki:
 - (1) mogą być zamienione lub wymienione na akcje lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom, wedle uznania emitenta lub inwestora albo na warunkach ustanowionych w momencie emisji, lub w inny sposób dają możliwość nabycia akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, oraz
 - (2) wspomniane akcje lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom są lub będą emitowane przez emitenta papieru wartościowego lub podmiot należący do grupy tego emitenta i nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub na równoważnym mu rynku poza Wspólnotą w momencie zatwierdzenia prospektu emisyjnego tych papierów wartościowych, a także, akcje bazowe lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom mogą zostać fizycznie dostarczone w ramach rozliczenia.

Artykuł 18

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania typu zamkniętego

1. Oprócz informacji wymaganych na podstawie pkt 1, 2, 3, 4, 5.1, 7, 9.1, 9.2.1, 9.2.3, 10.4, 13, 14, 15, 16, 17.2, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25 Załącznika I, w przypadku dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku XV.
2. Schemat ten ma zastosowanie do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania typu zamkniętego posiadających, w imieniu inwestorów, portfel aktywów, które:
 - (1) są uznawane przez prawo krajowe Państwa Członkowskiego, w którym mają siedzibę, za przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego; lub
 - (2) nie przejmują ani nie próbują przejmować prawnej ani zarządczej kontroli nad żadnym z

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

emitentów stanowiących przedmiot ich inwestycji. Możliwe jest przejęcie kontroli prawnej lub uczestniczenie w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta (emitentów) stanowiących przedmiot ich inwestycji w przypadku, gdy takie działanie ma charakter incydentalny w odniesieniu do głównego celu inwestycyjnego, jest niezbędne do ochrony akcjonariuszy oraz wyłącznie wtedy, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania nie wykonuje znaczącej kontroli zarządczej nad działalnością tego emitenta (tych emitentów) stanowiących przedmiot ich inwestycji.

Artykuł 19

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla Państw Członkowskich, państw trzecich oraz ich władz regionalnych i lokalnych

1. W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez Państwa Członkowskie, państwa trzecie oraz ich władze regionalne i lokalne, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku XVI.
2. Schemat ten ma zastosowanie do wszystkich typów papierów wartościowych emitowanych przez Państwa Członkowskie, państwa trzecie oraz ich władze regionalne i lokalne.

Artykuł 20

Schemat dokumentu rejestracyjnego dla międzynarodowych instytucji o charakterze publicznym oraz emitentów dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych gwarancją państwa należącego do OECD

1. W przypadku dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez międzynarodowe instytucje o charakterze publicznym, bezwarunkowo i nieodwołalnie zabezpieczonych, na mocy prawa krajowego, gwarancją państwa będącego członkiem OECD, informacje należy przedstawić zgodnie ze schematem określonym w Załączniku XVII.
2. Schemat ten ma zastosowanie do:
 - wszystkich typów papierów wartościowych emitowanych przez międzynarodowe instytucje o charakterze publicznym;
 - dłużnych papierów wartościowych bezwarunkowo i nieodwołalnie zabezpieczonych, na mocy prawa krajowego, gwarancją państwa będącego członkiem OECD.

Artykuł 21

Łączenie schematów i modułów

1. Wykorzystanie zestawień zawartych w wykazie określonym w Załączniku XVII jest obowiązkowe przy sporządzaniu prospektów emisyjnych dla tych typów papierów wartościowych, którym, zgodnie z wykazem, zestawienia te odpowiadają.

Tym niemniej, w przypadku papierów wartościowych nieuwzględnionych w tych zestawieniach, możliwe jest wykorzystanie innych zestawień.
2. Najbardziej obszerny i rygorystyczny schemat dokumentu rejestracyjnego, tj. schemat najbardziej wymagający pod względem zakresu oraz szczegółowości wymogów informacyjnych, można wykorzystywać do emisji papierów wartościowych, dla których przewidziany jest mniej obszerny i rygorystyczny schemat dokumentu rejestracyjnego, zgodnie z następującą hierarchią schematów:

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (1) schemat dokumentu rejestracyjnego dla akcji;
- (2) schemat dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych dotyczący papierów wartościowych o nominale jednostkowym poniżej 50 000 euro;
- (3) schemat dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych dotyczący papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro.

Artykuł 22

Informacje minimalne wymagane w prospekcie emisyjnym podstawowym oraz związanych z nim warunkach ostatecznych

1. Prospekt emisyjny podstawowy należy sporządzić w oparciu o jeden schemat lub moduł lub zestawienie schematów i modułów przewidzianych w art. 4-20 zgodnie z zestawieniami dla różnych typów papierów wartościowych wskazanymi w Załączniku XVIII.

Prospekt emisyjny podstawowy zawiera informacje określone w Załącznikach od I do XVII, w zależności od rodzaju emitenta i typu papierów wartościowych, zgodnie ze schematami i modułami określonymi w art. 4-20. Właściwy organ nie może żądać zamieszczenia w prospekcie emisyjnym informacji niewskazanych w Załącznikach od I do XVII.

W celu zapewnienia realizacji zobowiązania, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, właściwy organ macierzystego Państwa Członkowskiego, przy zatwierdzaniu prospektu emisyjnego podstawowego zgodnie z art. 13 tej dyrektywy, może żądać, w indywidualnych przypadkach, aby informacje przekazane przez emitenta, oferującego lub osobę wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zostały uzupełnione w przypadku każdego z wymogów informacyjnych.

2. Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może nie zamieścić informacji, które nie są znane w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego podstawowego i które mogą zostać ustalone jedynie w momencie danej emisji.
3. Wykorzystanie zestawień zawartych w wykazie zawartym w Załączniku XVIII jest obowiązkowe przy sporządzaniu prospektów emisyjnych podstawowych dla tych typów papierów wartościowych, którym, zgodnie z wykazem, zestawienia te odpowiadają.

Tym niemniej, w przypadku papierów wartościowych nie uwzględnionych w tych zestawieniach, możliwe jest wykorzystanie innych zestawień.

4. Ostateczne warunki dołączone do prospektu emisyjnego podstawowego mogą zawierać wyłącznie informacje wskazane w poszczególnych schematach noty o papierach wartościowych, na podstawie których sporządzony został prospekt emisyjny podstawowy.
5. Oprócz wymogów informacyjnych przewidzianych w schematach i modułach, o których mowa w art. 4-20, w prospekcie emisyjnym podstawowym należy przedstawić następujące informacje:
 - (1) wskazanie informacji, które zostaną zawarte w ostatecznych warunkach;
 - (2) sposób publikacji ostatecznych warunków; jeżeli emitent, w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego, nie jest w stanie określić sposobu publikacji ostatecznych warunków – wskazanie sposobu podania do publicznej wiadomości informacji o sposobie

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

publikacji ostatecznych warunków;

- (3) w przypadku emisji nieudziałowych papierów wartościowych zgodnie z art. 5 ust. 4 lit. a) dyrektywy 2003/71/WE, ogólny opis programu.

6. Prospekt emisyjny podstawowy i związane z nim ostateczne warunki obejmujące emisje różnych typów papierów wartościowych mogą dotyczyć wyłącznie następujących kategorii papierów wartościowych:

- (1) papiery wartościowe oparte na aktywach;
- (2) warranty spełniające warunki art. 17;
- (3) nieudziałowe papiery wartościowe przewidziane w art. 5 ust. 4 lit. b) dyrektywy 2003/71/WE;
- (4) wszystkie pozostałe nieudziałowe papiery wartościowe, w tym warranty, z wyłączeniem tych wskazanych w pkt (2).

Przy sporządzaniu prospektu emisyjnego podstawowego emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, powinni wyraźnie rozdzielić szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych papierów wartościowych zawartych w powyższych kategoriach.

7. W przypadku zajścia zdarzenia przewidzianego w art. 16 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE pomiędzy dniem zatwierdzenia prospektu emisyjnego podstawowego a dniem ostatecznego zamknięcia oferty każdej z emisji papierów wartościowych dokonywanej na podstawie prospektu emisyjnego podstawowego lub, w zależności od przypadku, dnia rozpoczęcia obrotu tymi papierami wartościowymi na rynku regulowanym, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym opublikuje suplement przed ostatecznym zamknięciem oferty lub dopuszczeniem tych papierów wartościowych do obrotu.

Artykuł 23

Dostosowania informacji minimalnych przedstawionych w prospektach emisyjnych i prospektach emisyjnych podstawowych

1. Niezależnie od art. 3 akapit drugi i art. 22 ust. 1 akapit drugi, w przypadku, gdy działalność prowadzona przez emitenta mieści się w jednej z kategorii zawartych w Załączniku XIX, właściwy organ macierzystego Państwa Członkowskiego, uwzględniając specyficzny charakter tej działalności, może żądać zamieszczenia innych informacji w uzupełnieniu wymogów informacyjnych w ramach schematów i modułów określonych w art. 4-20, w tym, w uzasadnionych przypadkach, wyceny lub innej ekspertyzy dotyczącej aktywów emitenta, celem realizacji zobowiązania, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE. Właściwy organ niezwłocznie poinformuje o tym Komisję.

W celu uzyskania pozwolenia na włączenie nowej kategorii do Załącznika XIX Państwo Członkowskie złoży stosowny wniosek w Komisji. Komisja dokona aktualizacji listy kategorii zgodnie z procedurą Komitetu przewidzianą w art. 24 dyrektywy 2003/71/WE.

2. W drodze odstępstwa od art. 3-22, w przypadku, gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ubiega się o uzyskanie zatwierdzenia prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego dla papieru wartościowego, który nie jest

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

tożsamy, lecz porównywalny z różnymi typami papierów wartościowych wymienionymi w wykazie zestawień określonym w Załączniku XVIII, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zamieszcza w wybranym jako podstawowy schemacie noty o papierach wartościowych odpowiednie informacje wskazane w innych schematach noty o papierach wartościowych, o których mowa w art. 4-20. Zakresy informacji powinny być uzupełnione zgodnie z głównymi cechami papierów wartościowych oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

3. W drodze odstępstwa od art. 3-22, w przypadku, gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym złoży wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego dla papieru wartościowego nowego typu, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym złoży projekt prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego właściwemu organowi macierzystego Państwa Członkowskiego.

Właściwy organ decyduje, po konsultacji z emitentem, oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, jakie informacje należy zawrzeć w prospekcie emisyjnym lub prospekcie emisyjnym podstawowy celem realizacji zobowiązania, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE. Właściwy organ niezwłocznie poinformuje o tym Komisję.

Odstępstwo, o którym mowa w pierwszym akapicie, ma zastosowanie jedynie w odniesieniu do papieru wartościowego nowego typu posiadającego cechy zupełnie odmienne od cech papierów wartościowych wymienionych w Załączniku XVIII, jeżeli cechy tego nowego papieru wartościowego uniemożliwiają zastosowanie zestawienia różnych wymogów informacyjnych przewidzianych w schematach i modułach określonych w art. 4-20.

4. W drodze odstępstwa od art. 3 do 22, w przypadku, gdy informacja, której zamieszczenie jest wymagane w jednym ze schematów lub modułów, o których mowa w art. 4-20, lub informacje równoważne nie są istotne ze względu na specyfikę emitenta, oferty lub papierów wartościowych, których dotyczy prospekt emisyjny, informacje takie mogą zostać pominięte.

Artykuł 24

Treść skrótu prospektu emisyjnego i prospektu emisyjnego podstawowego

Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym samodzielnie określi szczegółową treść podsumowania prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego, o którym mowa w art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE.

Rozdział III

Forma prospektu emisyjnego, prospektu emisyjnego podstawowego i suplementów

Artykuł 25

Forma prospektu emisyjnego

1. W przypadku, gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym postanowi, zgodnie z art. 5 ust. 3 dyrektywy 2003/71/WE, sporządzić prospekt

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

emisyjny w formie jednolitego dokumentu, prospekt taki składa się z następujących części w następującej kolejności:

- (1) jasny i szczegółowy spis treści,
 - (2) podsumowanie, o którym mowa w art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE,
 - (3) czynniki ryzyka związane z emitentem oraz typem papieru wartościowego objętego emisją,
 - (4) pozostałe elementy informacji zawarte w schematach i modułach, na podstawie których został sporządzony prospekt emisyjny.
2. W przypadku, gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym postanowi, zgodnie z art. 5 ust. 3 dyrektywy 2003/71/WE, sporządzić prospekt w formie oddzielnych dokumentów, nota o papierach wartościowych i dokument rejestracyjny składają się z następujących części w następującej kolejności:
- (1) jasny i szczegółowy spis treści,
 - (2) w zależności od przypadku, czynniki ryzyka związane z emitentem oraz typem papieru wartościowego objętego emisją,
 - (3) pozostałe elementy informacji zawarte w schematach i modułach, na podstawie których został sporządzony prospekt emisyjny.
3. W przypadkach przewidzianych w ust. 1 i 2, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może samodzielnie określić kolejność prezentacji wymaganych informacji określonych w schematach i modułach, zgodnie z którymi sporządzony został prospekt emisyjny.
4. W przypadku, gdy kolejność przedstawienia informacji nie pokrywa się z kolejnością przewidzianą w schematach i modułach, na podstawie których sporządzony został prospekt emisyjny, właściwy organ macierzystego Państwa Członkowskiego może żądać od emitenta, oferującego lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym przedstawienia wykazu odesłań w celu sprawdzenia prospektu emisyjnego przed jego zatwierdzeniem. Wykaz taki musi wskazywać strony prospektu emisyjnego, na których zamieszczono poszczególne informacje przewidziane w schematach i modułach.
5. W przypadku, gdy podsumowanie prospektu emisyjnego musi być uzupełnione zgodnie z art. 16 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym decyduje każdorazowo, czy włączyć te nowe informacje do pierwotnego podsumowania poprzez sporządzenie nowego podsumowania, czy też przygotować suplement do podsumowania.

Jeżeli te nowe informacje zostaną włączone do pierwotnego podsumowania, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym powinien zapewnić inwestorom możliwość łatwego zidentyfikowania zmiany, w szczególności zamieszczając stosowne przypisy.

Artykuł 26

Forma prospektu emisyjnego podstawowego i związanych z nim warunków ostatecznych

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

1. W przypadku, gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym postanowi, zgodnie z art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE, sporządzić prospekt emisyjny podstawowy, prospekt ten składa się z następujących części w następującej kolejności:
 - (1) jasny i szczegółowy spis treści,
 - (2) podsumowanie, o którym mowa w art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE,
 - (3) czynniki ryzyka związane z emitentem oraz typem papierów wartościowych objętych emisją (emisjami),
 - (4) pozostałe elementy informacji zawarte w schematach i modułach, na podstawie których został sporządzony prospekt emisyjny.
2. Niezależnie od ust. 1, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może samodzielnie określić kolejność prezentacji wymaganych informacji określonych w schematach i modułach, na podstawie których sporządzony został prospekt emisyjny. Informacje na temat różnych papierów wartościowych objętych prospektem emisyjnym podstawowym są wyraźnie rozdzielone.
3. W przypadku, gdy kolejność przedstawienia informacji nie pokrywa się z kolejnością przewidzianą w schematach i modułach, na podstawie których sporządzony został prospekt emisyjny, właściwy organ macierzystego Państwa Członkowskiego może żądać od emitenta, oferującego lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym przedstawienia wykazu odesłań celem sprawdzenia prospektu emisyjnego przed jego zatwierdzeniem. Wykaz taki powinien wskazywać strony prospektu emisyjnego, na których zamieszczono poszczególne informacje przewidziane w schematach i modułach.
4. W przypadku, gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym złożyła uprzednio dokument rejestracyjny dla danego typu papieru wartościowego, a następnie postanowiła sporządzić prospekt emisyjny podstawowy zgodnie z warunkami przewidzianymi w art. 5 ust. 4 lit. a) i b) dyrektywy 2003/71/WE, prospekt emisyjny podstawowy musi zawierać:
 - (1) informacje zawarte w uprzednio lub jednocześnie złożonym i zatwierdzonym dokumencie rejestracyjnym, który zostanie włączony poprzez odniesienie, po spełnieniu warunków przewidzianych w art. 28 niniejszego rozporządzenia;
 - (2) informacje, które poza tym byłyby zamieszczone w odpowiedniej notce o papierach wartościowych, z pominięciem ostatecznych warunków w przypadku, gdy ostateczne warunki nie zostały zamieszczone w prospekcie emisyjnym podstawowym.
5. Ostateczne warunki dołączone do prospektu emisyjnego podstawowego powinny być przedstawione w formie oddzielnego dokumentu zawierającego wyłącznie ostateczne warunki lub włączone do prospektu emisyjnego podstawowego.

W przypadku, gdy ostateczne warunki są zawarte w oddzielnym dokumencie obejmującym wyłącznie ostateczne warunki, mogą one powtarzać informacje zawarte w zatwierdzonym prospekcie emisyjnym podstawowym zgodnie z właściwym schematem noty o papierach wartościowych, na podstawie którego sporządzony został prospekt emisyjny bazowy. W takim przypadku ostateczne warunki muszą być przedstawione w sposób umożliwiający ich łatwą identyfikację.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

W ostatecznych warunkach należy zamieścić jasne i wyraźne oświadczenie wskazujące, że pełne informacje na temat emitenta i oferty można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia prospektu emisyjnego podstawowego i ostatecznych warunków oraz miejsce udostępnienia prospektu emisyjnego podstawowego.

6. W przypadku, gdy prospekt emisyjny podstawowy dotyczy różnych papierów wartościowych, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zamieszcza w prospekcie emisyjnym podstawowym jedno podsumowanie dla wszystkich papierów wartościowych. Tym niemniej, informacje na temat poszczególnych papierów wartościowych zawarte w podsumowaniu są wyraźnie rozdzielone.
7. W przypadku, gdy wymagane jest uzupełnienie podsumowania prospektu emisyjnego zgodnie z art. 16 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym decyduje każdorazowo, czy włączyć te nowe informacje do pierwotnego podsumowania poprzez sporządzenie nowego podsumowania, czy też przygotować suplement do podsumowania.

Jeżeli te nowe informacje zostaną włączone do pierwotnego podsumowania prospektu emisyjnego podstawowego poprzez sporządzenie nowego podsumowania, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zapewni inwestorom możliwość zidentyfikowania zmiany, w szczególności poprzez zamieszczenie stosownych przypisów.

8. Emitenci, oferujący lub osoby wnioskujące o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym mogą zawrzeć w jednym dokumencie dwa lub większą liczbę różnych prospektów emisyjnych podstawowych.

ROZDZIAŁ IV

Informacje i włączenie przez odniesienie

Artykuł 27

Publikacja dokumentu przewidzianego w art. 10 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE

1. Dokument, o którym mowa w art. 10 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, udostępnia się do publicznej wiadomości w macierzystym Państwie Członkowskim emitenta, w jeden ze sposobów dozwolonych na mocy art. 14 tej Dyrektywy, wedle uznania emitenta, oferującego lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.
2. Dokument ten składa się właściwemu organowi macierzystego Państwa Członkowskiego i udostępnia się do publicznej wiadomości najpóźniej w terminie 20 dni roboczych od dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego w macierzystym Państwie Członkowskim.
3. Dokument ten zawiera oświadczenie, że niektóre informacje w nim zawarte mogą być nieaktualne, jeżeli tak jest w istocie.

Artykuł 28

Postanowienia dotyczące włączenia przez odniesienie

1. Informacje można włączać do prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego bazowego przez odniesienie, zwłaszcza jeśli są one zawarte w jednym z następujących dokumentów:

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (1) rocznych i śródrocznych informacjach finansowych;
 - (2) dokumentach opracowanych dla celów konkretnej transakcji, takiej jak łączenie się przedsiębiorstw lub podział przedsiębiorstwa;
 - (3) raportach biegłych rewidentów i sprawozdaniach finansowych;
 - (4) umowie spółki i statucie;
 - (5) uprzednio zatwierdzonym i opublikowanym prospekcie emisyjnym lub prospekcie emisyjnym podstawowym;
 - (6) informacjach objętych obowiązkiem ujawnienia;
 - (7) informatorach adresowanych do posiadaczy papierów wartościowych.
2. Dokumenty zawierające informacje, które mogą zostać włączone do prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego przez odniesienie, czy też do składających się na prospekt dokumentów, muszą być sporządzone zgodnie z art. 19 dyrektywy 2003/71/WE.
 3. Jeżeli dokument, który może zostać włączony przez odniesienie, zawiera informacje, które uległy istotnym zmianom, prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy powinien wyraźnie przedstawiać taką okoliczność i podawać aktualne informacje.
 4. Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może zamieścić informacje w prospekcie emisyjnym lub prospekcie emisyjnym podstawowym poprzez dokonanie odniesienia jedynie do pewnych części dokumentu, pod warunkiem zamieszczenia zastrzeżenia, że niewłączone części są nieistotne dla inwestora lub zostały przedstawione w innej części prospektu emisyjnego.
 5. Przy włączaniu informacji przez odniesienie emitenci, oferujący lub osoby wnioskujące o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym dokładają starań w celu zapewnienia ochrony inwestora pod względem zrozumiałości i dostępności informacji.

ROZDZIAŁ V

Publikacja i upowszechnianie reklam

Artykuł 29

Publikacja w formie elektronicznej

1. Publikacja prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego w formie elektronicznej, zgodnie z art. 14 ust. 2 lit. c), d) i e) dyrektywy 2003/71/WE lub jako dodatkowy sposób udostępnienia, podlega następującym wymogom:
 - (1) prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy musi być łatwo dostępny po wejściu na stronę internetową;
 - (2) format pliku musi uniemożliwiać wprowadzanie zmian do prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (3) prospekt emisyjny ani prospekt emisyjny podstawowy nie może zawierać odnośników, z wyłączeniem linków do adresów elektronicznych, pod którymi dostępne są informacje włączone przez odniesienie;
- (4) inwestor musi mieć możliwość ściągnięcia i wydrukowania prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego.

Wyjątek, o którym mowa w pkt 3, ma zastosowanie wyłącznie do dokumentów włączanych przez odniesienie; dokumenty te muszą być dostępne za pomocą prostych i bezpośrednich środków technicznych.

2. Jeżeli prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy publicznej oferty papierów wartościowych jest udostępniany na stronach internetowych emitentów i pośredników finansowych lub rynków regulowanych, podmioty te podejmą odpowiednie środki takie, jak zamieszczenie oświadczenia wskazującego adresatów oferty, aby nie kierować oferty do rezydentów Państw Członkowskich lub państw trzecich, w których publiczna oferta papierów wartościowych nie jest prowadzona.

Artykuł 30 *Publikacja w gazetach*

1. Celem realizacji art. 14 ust. 2 lit. a) dyrektywy 2003/71/WE, prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy podlega publikacji w gazecie o tematyce ogólnej lub finansowej o zasięgu krajowym lub ponadregionalnym;
2. Jeżeli właściwy organ uzna, że gazeta wybrana do publikacji nie spełnia wymogów określonych w ust. 1, wskaże gazetę, której nakład jest odpowiedni do tego celu, uwzględniając w szczególności obszar geograficzny, liczbę mieszkańców i zwyczaje czytelnicze w każdym Państwie Członkowskim.

Artykuł 31 *Publikacja ogłoszenia*

1. Jeżeli Państwo Członkowskie skorzysta z możliwości, o której mowa w art. 14 ust. 3 dyrektywy 2003/71/WE, i wymaga publikacji ogłoszenia określającego, w jaki sposób prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości i gdzie można go uzyskać, ogłoszenie to powinno być opublikowane w gazecie spełniającej wymogi publikacji prospektów zgodnie z art. 30 niniejszego rozporządzenia.

Jeżeli ogłoszenie dotyczy prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego opublikowanego wyłącznie w celu dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, do którego zostały już dopuszczone papiery wartościowe tej samej klasy, może ono zostać zamieszczone w publikatorze tego rynku regulowanego, bez względu na to, czy publikator ten ukazuje się w formie papierowej czy elektronicznej.

2. Ogłoszenie powinno być opublikowane najpóźniej następnego dnia roboczego po dniu publikacji prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego zgodnie z art. 14 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE.
3. Ogłoszenie zawiera następujące informacje:
 - (1) wskazanie emitenta;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (2) typ, klasę i liczbę papierów wartościowych, które są przedmiotem oferty lub w stosunku do których wnioskuje się o dopuszczenie do obrotu, pod warunkiem, że informacje te są znane w chwili publikacji ogłoszenia;
- (3) planowany harmonogram oferty/ dopuszczenia do obrotu;
- (4) wskazanie, że prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został opublikowany, ze wskazaniem miejsca, gdzie można go uzyskać;
- (5) jeżeli prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony w formie drukowanej, adresy, pod którymi takie wydruki zostały udostępnione do publicznej wiadomości oraz termin ich udostępnienia;
- (6) jeżeli prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony w formie elektronicznej, adresy, pod którymi inwestorzy mogą uzyskać jego drukowaną wersję;
- (7) datę ogłoszenia.

Artykuł 32

Wykaz zatwierdzonych prospektów

Wykaz zatwierdzonych prospektów emisyjnych i prospektów emisyjnych podstawowych zamieszczany na stronie internetowej właściwego organu, zgodnie z art. 14 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE, musi zawierać informację o sposobie udostępnienia prospektów do wiadomości publicznej i miejscu, w którym można je uzyskać.

Artykuł 33

Publikacja ostatecznych warunków prospektu emisyjnego podstawowego

Sposób publikacji ostatecznych warunków dotyczących prospektu emisyjnego podstawowego nie musi być identyczny ze sposobem publikacji prospektu emisyjnego podstawowego z zastrzeżeniem, że wykorzystany sposób publikacji musi być jednym ze sposobów wskazanych w art. 14 dyrektywy 2003/71/WE.

Artykuł 34

Rozpowszechnianie reklam

Reklamy związane z publiczną ofertą papierów wartościowych lub dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym mogą być udostępniane do wiadomości publicznej przez zainteresowane strony, takie jak emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, pośrednicy finansowi uczestniczący w plasowaniu lub gwarantowaniu emisji papierów wartościowych, za pośrednictwem następujących sposobów komunikacji:

- (1) materiałów drukowanych kierowanych do oznaczonego lub nieoznaczonego adresata;
- (2) wiadomości elektronicznych lub reklam przesyłanych na telefon komórkowy lub pager;
- (3) korespondencji listowej;
- (4) reklamy prasowej z formularzem zapisu lub bez niego;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

- (5) katalogu;
- (6) telefonu w formie informacji odtwarzanej automatycznie lub udzielanej na żywo;
- (7) seminariów i prezentacji;
- (8) radia;
- (9) wideotelefonu;
- (10) teletekstu;
- (11) poczty elektronicznej;
- (12) faksu;
- (13) telewizji;
- (14) ogłoszenia;
- (15) małego plakatu reklamowego;
- (16) plakatu;
- (17) broszury;
- (18) postów internetowych, w tym banerów.

ROZDZIAŁ VI

Postanowienia przejściowe i końcowe

Artykuł 35

Historyczne dane finansowe

1. Nałożony na emitentów z obszaru Wspólnoty obowiązek przekształcenia na potrzeby prospektu emisyjnego historycznych danych finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, określony w Załączniku I pozycja 20.1, Załączniku IV pozycja 13.1, Załączniku VII pozycja 8.2, Załączniku X pozycja 20.1 i Załączniku XI pozycja 11.1, nie ma zastosowania do okresów sprzed dnia 1 stycznia 2004 r. lub, w przypadku, gdy emitent posiada papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 1 lipca 2005 r., aż do momentu opublikowania przez emitenta pierwszego rocznego sprawozdania skonsolidowanego zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002.
2. W przypadku, gdy emitenta z obszaru Wspólnoty obowiązują krajowe postanowienia przejściowe przyjęte na podstawie art. 9 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, obowiązek przekształcenia na potrzeby prospektu emisyjnego historycznych danych finansowych nie ma zastosowania do okresów sprzed dnia 1 stycznia 2006 r. lub, w przypadku, gdy emitent posiada papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 1 lipca 2005 r., aż do momentu opublikowania przez emitenta pierwszego rocznego sprawozdania

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

skonsolidowanego zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002.

3. Do dnia 1 stycznia 2007 r. obowiązek przekształcenia na potrzeby prospektu emisyjnego historycznych danych finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, określony w Załączniku I pozycja 20.1, Załączniku IV pozycja 13.1, Załączniku VII pozycja 8.2, Załączniku X pozycja 20.1 Załączniku XI pozycja 11.1, nie dotyczy emitentów z państw trzecich:
 - (1) którzy posiadają papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w dniu 1 stycznia 2007 r.; oraz
 - (2) którzy przedstawili i przygotowali historyczne dane finansowe zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości obowiązującymi w państwie trzecim.

W takim przypadku, historyczne dane finansowe uzupełnia się o bardziej szczegółowe lub dodatkowe dane, jeżeli sprawozdania finansowe zawarte w prospekcie emisyjnym nie oddają zgodnego z prawdą i rzetelnego obrazu aktywów i pasywów, kondycji finansowej oraz zysków i strat emitenta.

4. Emitenci z państw trzecich, którzy sporządzili historyczne dane finansowe zgodnie ze międzynarodowymi standardami rachunkowości, o których mowa w art. 9 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, mogą wykorzystać te dane w dowolnym prospekcie emisyjnym składanym przed dniem 1 stycznia 2007 r. bez obowiązku ich przekształcania.
5. Od dnia 1 stycznia 2007 r., emitenci z państw trzecich, o których mowa w ust. 3 i 4, powinni przedstawiać historyczne dane finansowe, o których mowa w ust. 3 akapit pierwszy, po ustanowieniu równorzędności zgodnie z mechanizmem, który zostanie opracowany przez Komisję. Mechanizm ten zostanie opracowany zgodnie z procedurą Komitetu przewidzianą w art. 24 dyrektywy 2003/71/WE.
6. Przepisy niniejszego artykułu stosują się również do Załącznika VI pozycja 3.

Artykuł 36
Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie w Państwach Członkowskich dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 1 lipca 2005 r.

Niniejsze Rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich Państwach Członkowskich.

Sporządzono w Brukseli, dnia 29 kwietnia 2004 r.

W imieniu Komisji
Frederik BOLKESTEIN
Członek Komisji

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIKI

Załączniki od I do XVII: Schematy i moduły

Załącznik XVIII: Wykaz zestawień schematów i modułów

Załącznik XIX: Wykaz emitentów specjalnych

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK I

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla akcji (schemat)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach dokumentu rejestracyjnego, za które osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2.	BIEGLI REWIDENCI
2.1.	Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi (wraz z opisem ich przynależności do organizacji zawodowych).
2.2.	Jeżeli w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegóły tych zdarzeń – jeśli są istotne.
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE
3.1.	Wybrane historyczne dane finansowe emitenta, za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi oraz za każdy następujący po nich okres śródroczny, przedstawione w tej samej walucie, co dane finansowe. Wybrane historyczne dane finansowe powinny przedstawiać podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową emitenta.
3.2.	W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym wybranych śródrocznych danych finansowych, należy w nim także zamieścić porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawienia porównywalnych danych bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec poprzedniego roku.
4.	CZYNNIKI RYZYKA Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które są specyficzne dla emitenta lub dla jego branży, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
5.	INFORMACJE O EMITENCIE
5.1.	<u>Historia i rozwój Emitenta</u>
5.1.1.	prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta;
5.1.2.	miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny;
5.1.3.	data utworzenia emitenta oraz czas na jaki został utworzony, chyba że na czas nieokreślony;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.1.4.	siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba);
5.1.5.	istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej emitenta.
5.2.	<u>Inwestycje</u>
5.2.1.	Opis (łącznie z kwotą) głównych inwestycji emitenta za każdy rok obrotowy w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi aż do daty dokumentu rejestracyjnego;
5.2.2.	Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji emitenta, włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne);
5.2.3.	Informacje dotyczące głównych inwestycji emitenta w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania.
6.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
6.1.	<u>Działalność podstawowa</u>
6.1.1.	Opis i główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez emitenta działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem głównych kategorii sprzedawanych produktów lub świadczonych usług, za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi; oraz
6.1.2.	Wskazanie wszystkich istotnych nowych produktów lub usług, które zostały wprowadzone, a także w zakresie, w jakim informacje na temat opracowywania nowych produktów zostały upublicznione, podanie stanu prac nad tymi projektami.
6.2.	<u>Główne rynki</u> Opis głównych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność, wraz z podziałem przychodów ogółem na rodzaje działalności i rynki geograficzne za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi.
6.3.	W przypadku, gdy na informacje podane zgodnie z wymogami pkt 6.1. i 6.2. miały wpływ czynniki nadzwyczajne, należy wskazać te czynniki.
6.4.	Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia emitenta od patentów lub licencji, umów przemysłowych, handlowych lub finansowych, albo od nowych procesów produkcyjnych, jeżeli jest to istotne z punktu widzenia działalności lub rentowności emitenta.
6.5.	Założenia wszelkich oświadczeń emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
7.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA
7.1.	Krótki opis grupy, do której należy emitent, oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.
7.2.	Wykaz istotnych podmiotów zależnych emitenta wraz z podaniem ich nazwy, kraju inkorporacji lub siedziby, procentowego udziału emitenta w kapitale tych podmiotów oraz procentowego udziału w głosach, jeżeli jest on różny od udziału w kapitale.
8.	ŚRODKI TRWAŁE
8.1.	Informacje dotyczące już istniejących lub planowanych znaczących rzeczowych aktywów trwałych, w tym dzierzawionych nieruchomości, oraz jakichkolwiek obciążeń ustanowionych na tych aktywach.
8.2.	Opis zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez emitenta rzeczowych aktywów trwałych.
9.	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ
9.1.	<u>Sytuacja finansowa</u> W zakresie, w jakim nie zostało to ujęte w innych miejscach dokumentu rejestracyjnego, należy przedstawić opis sytuacji finansowej emitenta, zmian tej sytuacji finansowej i wyniki działalności operacyjnej za każdy rok i za okres śródroczny, za który wymagane są

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	historyczne dane finansowe, w tym opis przyczyn istotnych zmian w danych finansowych w poszczególnych latach obrotowych, w zakresie koniecznym do zrozumienia i oceny działalności emitenta jako całości.
9.2.	<u>Wynik operacyjny</u>
9.2.1.	Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na wyniki działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na ten wynik.
9.2.2.	Omówienie przyczyn znaczących zmian w sprzedaży netto lub przychodach netto emitenta w sytuacji, gdy sprawozdania finansowe wykazują takie zmiany.
9.2.3.	Informacje dotyczące jakichkolwiek elementów polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynników, które miały istotny wpływ lub które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ, na działalność operacyjną emitenta.
10.	ZASOBY KAPITAŁOWE
10.1.	Informacje dotyczące źródeł kapitału emitenta (zarówno krótko- jak i długoterminowego);
10.2.	Wyjaśnienie źródeł i kwot oraz opis przepływów środków pieniężnych emitenta;
10.3.	Informacje na temat potrzeb kredytowych oraz struktury finansowania emitenta.
10.4.	Informacje dotyczące jakichkolwiek ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych, które miały lub które mogłyby mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ, na działalność operacyjną emitenta.
10.5.	Informacje dotyczące przewidywanych źródeł funduszy potrzebnych do zrealizowania zobowiązań przedstawionych w pozycjach 5.2.3. i 8.1.
11.	BADANIA I ROZWÓJ, PATENTY I LICENCJE W sytuacji, gdy ma to istotne znaczenie, należy podać opis strategii badawczo-rozwojowej emitenta za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi wraz z podaniem kwot wydatkowanych na działania badawczo-rozwojowe sponsorowane przez emitenta.
12.	INFORMACJE O TENDENCJACH
12.1.	Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego do daty dokumentu rejestracyjnego.
12.2.	Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta, przynajmniej do końca bieżącego roku obrotowego.
13.	PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać elementy określone w pozycjach 13.1 i 13.2.
13.1.	Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki. Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób łatwo zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

13.2.	Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników lub wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.
13.3.	Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi danymi finansowymi.
13.4.	Jeżeli emitent opublikował prognozę wyników w prospekcie, który nadal jest ważny, należy zamieścić oświadczenie stwierdzające, czy prognoza jest czy nie jest nadal aktualna w dacie dokumentu rejestracyjnego, a w przypadku, gdy nie jest ona już aktualna, należy podać przyczynę tego faktu.
14.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA
14.1.	<p>Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje w ramach emitenta wymienionych poniżej osób, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych;(b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych;(c) założyciele, jeżeli emitent został utworzony na okres krótszy niż pięć lat;(d) osoby zarządzające wyższego szczebla, które mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością. <p>Charakter wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami.</p> <p>W przypadku każdego członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych i osób wymienionych w punktach (b) i (d) pierwszego akapitu, szczegółowy opis stosownej wiedzy i doświadczenia danej osoby w zarządzaniu, a także następujące informacje:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) nazwy wszystkich spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba taka była członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy dana osoba jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, albo wspólnikiem. Nie jest wymagane wymienienie wszystkich podmiotów zależnych emitenta, w których osoba taka jest także członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych;(b) wyroki związane z przestępstwami oszustwa za okres co najmniej poprzednich pięciu lat;(c) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoby opisane w punktach (a) i (d) pierwszego akapitu pełniły funkcje opisane w punktach (a) i (d) pierwszego akapitu.(d) szczegóły wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji dla takiej osoby ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy taka osoba kiedykolwiek otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta, lub zakaz uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat. <p>Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

14.2.	<u>Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla</u> Należy wyraźnie wskazać potencjalne konflikty interesów u osób wskazanych w pozycji 14.1. pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku, gdy nie występują takie konflikty należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt. Wszystkie umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby opisane w pierwszym akapicie pozycji 14.1 zostały wybrane na członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, albo na osoby zarządzające wyższego szczebla. Szczegółowe informacje na temat ograniczeń uzgodnionych przez osoby, o których mowa w pozycji 14.1 , w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych emitenta.
15.	WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA Za ostatni pełny rok obrachunkowy w odniesieniu do osób opisanych w pozycji 14.1 akapit pierwszy w punktach (a) i (d):
15.1.	Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia (w tym świadczeń warunkowych lub odroczone) oraz przyznanych im przez emitenta i jego podmioty zależne świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych. Informacja ta musi zostać przedstawiona w podziale na poszczególne osoby, chyba że taki sposób ujawniania nie jest wymagany w kraju macierzystym emitenta i takie informacje nie są w inny sposób ujawniane przez emitenta.
15.2.	Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez emitenta lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne świadczenia.
16.	PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO Za ostatni zakończony rok obrachunkowy emitenta i, o ile nie zostało to inaczej określone, w odniesieniu do osób wymienionych w punkcie (a) pierwszego akapitu pozycji 14.1. :
16.1.	Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję.
16.2.	Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy, lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń.
16.3.	Informacje o komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń emitenta, włącznie z imionami i nazwiskami członków danej komisji oraz podsumowaniem zasad funkcjonowania tych komisji.
16.4.	Oświadczenie stwierdzające, czy emitent stosuje się do procedury (procedur) ładu korporacyjnego kraju, w którym ma siedzibę. W przypadku, gdy emitent nie stosuje się do takich procedur, należy zamieścić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem przyczyn, dla których emitent nie przestrzega takich procedur.
17.	PRACOWNICY
17.1.	Liczba pracowników na koniec okresu lub średnia za każdy rok obrachunkowy objęty historycznymi danymi finansowymi aż do daty dokumentu rejestracyjnego (oraz zmiany tej

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	liczby, jeżeli mają istotne znaczenie) oraz, jeżeli jest to możliwe i istotne, zestawienie zatrudnionych w podziale na główne kategorie działalności i regiony geograficzne. W przypadku, gdy emitent zatrudnia znaczną liczbę pracowników czasowych, należy także zamieścić dane o średniej liczbie tych pracowników w ostatnim roku obrachunkowym.
17.2.	<u>Posiadane akcje i opcje na akcje</u> Dla każdej z osób wymienionych w punktach (a) i (b) pierwszego akapitu pozycji 14.1. należy podać możliwie jak najbardziej aktualne informacje o posiadanych przez nie akcjach lub opcjach na akcje emitenta.
17.3.	Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale emitenta.
18.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE
18.1.	W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób, a w przypadku braku takich osób odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
18.2.	Informacja, czy znaczni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu lub w przypadku ich braku odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
18.3.	W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużyciu.
18.4.	Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.
19.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Należy ujawnić szczegóły transakcji z podmiotami powiązаныmi (które dla tych celów zostały określone w standardach przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, zawartych przez emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi oraz do daty dokumentu rejestracyjnego, zgodnie z odpowiednimi standardami przyjętymi zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, jeżeli mają zastosowanie. Jeżeli emitenta nie obowiązują takie standardy, należy ujawnić następujące informacje: (a) Charakter i zakres wszystkich transakcji, które – jako pojedyncza transakcja lub łącznie – mają istotne znaczenie dla emitenta. W przypadku, gdy transakcje takie nie zostały zawarte na zasadach rynkowych należy przedstawić wyjaśnienie przyczyn, dla których transakcje takie nie zostały zawarte na takich zasadach. W przypadku nieuregulowanych kredytów, włącznie z gwarancjami wszelkiego rodzaju, należy podać kwotę pozostałą do spłaty. (b) Wartość lub udział procentowy, jaki stanowią transakcje z podmiotami powiązаныmi w obrotach emitenta.
20.	DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
20.1.	<u>Historyczne dane finansowe</u> Zbadane przez biegłego rewidenta historyczne dane finansowe obejmujące ostatnie 3 lata obrachunkowe (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok obrachunkowy. Takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W przypadku, gdy takie dane finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy je przedstawić w postaci przekształconych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe za ostatnie dwa lata należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy emitent prowadzi działalność o obecnym charakterze przez okres krótszy od jednego roku, historyczne dane finansowe za ten okres, zbadane przez biegłego rewidenta, muszą być sporządzone zgodnie ze standardami obowiązującymi dla rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego, jeżeli emitent jest emitentem ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe za przeszłe okresy muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. Te historyczne dane finansowe muszą zostać poddane badaniu biegłego rewidenta.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) bilans;(b) rachunek zysków i strat;(c) zestawienie pokazujące wszystkie zmiany w kapitale własnym lub zmiany w kapitale własnym nie wynikające z transakcji kapitałowych dokonywanych z właścicielami, ani z wypłat na ich rzecz;(d) rachunek przepływów pieniężnych;(e) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające. <p>Historyczne roczne dane finansowe powinny być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami.</p>
20.2.	<p><u>Dane finansowe pro forma</u></p> <p>W przypadku znaczącej zmiany brutto należy opisać, jak transakcja wpłynęłaby na aktywa i pasywa oraz zyski emitenta, gdyby została przeprowadzona na początku okresu sprawozdawczego lub w dniu bilansowym.</p> <p>Wymóg ten będzie spełniony poprzez włączenie danych finansowych pro forma.</p> <p>Dane finansowe pro forma muszą być przedstawione w sposób określony w Załączniku II i muszą zawierać informacje w nim określone.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	Do danych finansowych pro forma należy załączyć raport przygotowany przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów.
20.3.	<u>Sprawozdania finansowe</u> Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, w dokumencie rejestracyjnym należy zamieścić co najmniej sprawozdania skonsolidowane.
20.4	<u>Badanie historycznych rocznych danych finansowych</u>
20.4.1.	Oświadczenie stwierdzające, że historyczne dane finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku, gdy biegli rewidenci odmówili wyrażenia opinii o badanych historycznych danych finansowych lub gdy opinie te są negatywne lub zawierają zastrzeżenia, to odmowę, negatywną opinię lub zastrzeżenia należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.
20.4.2.	Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.
20.4.3.	W przypadku, gdy dane finansowe w prospekcie nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.
20.5.	<u>Data najnowszych danych finansowych</u>
20.5.1.	Ostatnie roczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż: (a) 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta; (b) 15 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym niezbadane przez biegłego rewidenta śródroczne sprawozdania finansowe.
20.6.	<u>Śródroczne i inne dane finansowe</u>
20.6.1.	W przypadku, gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne dane finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, dane te muszą zostać włączone do dokumentu rejestracyjnego. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.
20.6.2.	W przypadku, gdy data dokumentu rejestracyjnego przypada ponad dziewięć miesięcy po zakończeniu ostatniego roku obrachunkowego poddanego badaniu przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym zamieszcza się śródroczne dane finansowe, które mogą nie być zbadane przez biegłego rewidenta (co należy wskazać) obejmujące co najmniej sześć pierwszych miesięcy roku obrachunkowego. Śródroczne dane finansowe muszą zawierać porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrachunkowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	danych w bilansie uważa się za spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec roku.
20.7.	<u>Polityka dywidendy</u> Opis polityki emitenta odnośnie do wypłaty dywidendy oraz wszelkich ograniczeń w tym zakresie.
20.7.1.	Wartość dywidendy na akcję za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi skorygowany w przypadku zmiany liczby akcji emitenta, w celu umożliwienia dokonania porównania.
20.8.	<u>Postępowania sądowe i arbitrażowe</u> Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.
20.9.	<u>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta</u> Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane dane finansowe lub śródroczne dane finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.
21.	INFORMACJE DODATKOWE
21.1.	<u>Kapitał akcyjny (zakładowy, podstawowy)</u> Następujące informacje według stanu na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych danych finansowych:
21.1.1.	Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego: (a) liczba akcji w kapitale autoryzowanym (docelowym); (b) liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni; (c) wartość nominalna akcji lub stwierdzenie, że akcje nie mają wartości nominalnej; (d) wskazanie liczby akcji w obrocie na początek i na koniec roku. Należy wskazać, czy w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi ponad 10% kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.
21.1.2.	Jeżeli istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale), należy podać liczbę i główne cechy takich akcji.
21.1.3.	Liczba, wartość księgowa i wartość nominalna akcji emitenta w posiadaniu emitenta, innych osób w imieniu emitenta lub przez podmioty zależne emitenta.
21.1.4.	Liczba zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych lub papierów wartościowych z warrantami, ze wskazaniem zasad i procedur, którym podlega ich zamiana, wymiana lub subskrypcja.
21.1.5.	Informacje o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub zobowiązaniach do podwyższenia kapitału, a także o ich warunkach.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

21.1.6.	Informacje o kapitale dowolnego członka grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji, a także szczegółowy opis takich opcji włącznie z opisem osób, których takie opcje dotyczą.
21.1.7.	Dane historyczne na temat kapitału akcyjnego (podstawowego, zakładowego), z podkreśleniem informacji o wszelkich zmianach, za okres objęty historycznymi danymi finansowymi.
21.2.	<u>Umowa spółki i statut</u>
21.2.1.	Opis przedmiotu i celu działalności emitenta ze wskazaniem miejsca w umowie spółki i statucie, w którym są one określone.
21.2.2.	Podsumowanie wszystkich postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta odnoszących się do członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.
21.2.3.	Opis praw, przywilejów i ograniczeń związanych z każdym rodzajem istniejących akcji.
21.2.4.	Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji, ze wskazaniem tych zasad, które mają bardziej znaczący zakres niż jest to wymagane przepisami prawa.
21.2.5.	Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych dorocznych walnych zgromadzeń akcjonariuszy oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich.
21.2.6.	Krótki opis postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad emitentem.
21.2.7.	Wskazanie postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów, jeśli takie istnieją, regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza.
21.2.8.	Opis warunków nałożonych zapisami umowy spółki i statutu, jej regulaminami, którym podlegają zmiany kapitału, jeżeli zasady te są bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa.
22.	ISTOTNE UMOWY Podsumowanie wszystkich istotnych umów, innych niż umowy zawierane w normalnym toku działalności emitenta, których stroną jest emitent lub dowolny członek jego grupy, za okres dwóch lat bezpośrednio poprzedzających datę publikacji dokumentu rejestracyjnego. Podsumowanie wszystkich innych istotnych umów (niezawartych w ramach normalnego toku działalności) zawartych przez dowolnego członka grupy, które zawierają postanowienia powodujące powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa o istotnym znaczeniu dla grupy, w dacie dokumentu rejestracyjnego.
23.	INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O JAKIMKOLWIEK ZAANGAŻOWANIU
23.1.	W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określanej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz ewentualne istotne zaangażowanie w emitencie. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w którym jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdziła tę część dokumentu rejestracyjnego.
23.2.	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>świadom i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła informacji.</p>
24.	<p>DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU</p> <p>Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można zapoznawać się z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) umowa spółki i statut emitenta;(b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne dane finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym.(c) historyczne dane finansowe emitenta, lub w przypadku grupy, historyczne dane finansowe emitenta i jego jednostek zależnych za każde z dwóch lat obrotowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego. <p>Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.</p>
25.	<p>INFORMACJA O UDZIAŁACH W INNYCH PRZEDSIĘBIORSTWACH</p>
	<p>Informacje dotyczące przedsiębiorstw, w których posiadany przez emitenta udział w kapitale może mieć znaczący wpływ na ocenę jego własnych aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK II

Moduł danych finansowych pro forma

1.	<p>Dane finansowe pro forma muszą zawierać opis transakcji, zaangażowanych w nią przedsiębiorstw lub podmiotów oraz okres, do którego się odnoszą, a ponadto wyraźnie stwierdzać:</p> <ul style="list-style-type: none">a) cel, dla którego zostały sporządzone;b) że zostały przygotowane wyłącznie w celach ilustracyjnych;c) że z uwagi na ich charakter, dotyczą sytuacji hipotetycznej, a tym samym nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej ani wyników spółki.
2.	<p>W celu przedstawienia danych finansowych pro forma, można zamieścić bilans, rachunek zysków i strat wraz z notami objaśniającymi, w zależności od okoliczności.</p>
3.	<p>Dane finansowe pro forma należy przedstawić w formie kolumn zawierających:</p> <ul style="list-style-type: none">a) nieskorygowane dane finansowe;b) korekty pro forma; orazc) wynikające z nich dane finansowe pro forma w ostatniej kolumnie. <p>Należy wskazać źródła danych finansowych pro forma oraz, w stosownych przypadkach, zamieścić w prospekcie sprawozdania finansowe nabytych przedsiębiorstw lub podmiotów.</p>
4.	<p>Dane finansowe pro forma należy przygotować zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez emitenta w stosunku do ostatniego lub następnego sprawozdania finansowego oraz wskazać:</p> <ul style="list-style-type: none">a) podstawę, w oparciu o którą zostały sporządzone dane finansowe pro forma;b) źródło wszystkich elementów danych i korekt.
5.	<p>Dane finansowe pro forma mogą być publikowane wyłącznie w odniesieniu do</p> <ul style="list-style-type: none">a) bieżącego okresu obrachunkowego;b) ostatniego zakońzonego okresu obrachunkowego; lubc) ostatniego śródrocznego okresu, za który zostały lub zostaną opublikowane lub są publikowane w tym samym dokumencie stosowne dane nieskorygowane.
6.	<p>Korekty pro forma odnoszące się do danych finansowych pro forma muszą być:</p> <ul style="list-style-type: none">a) jasno wskazane i wyjaśnione;b) bezpośrednio związane z transakcją;c) możliwe do udowodnienia. <p>Ponadto, jeżeli chodzi o rachunek zysków i strat pro forma lub rachunek przepływów pieniężnych pro forma, należy jasno określić, które z nich będą miały dalszy wpływ na emitenta, a które nie.</p>
7.	<p>Raport przygotowany przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów musi stwierdzać, że ich zdaniem:</p> <ul style="list-style-type: none">a) dane finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na wskazanej podstawie;b) podstawa ta jest spójna z zasadami rachunkowości emitenta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK III

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do noty o papierach wartościowych (schemat)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w prospekcie emisyjnym nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za które osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na ich znaczenie.
2.	CZYNNIKI RYZYKA
	Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, dla potrzeb oceny ryzyka rynkowego powiązanego z tymi papierami wartościowymi w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
3.	PODSTAWOWE INFORMACJE
3.1	Oświadczenie o kapitale obrotowym Oświadczenie emitenta stwierdzające, że, jego zdaniem, poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.
3.2	Kapitalizacja i zadłużenie Oświadczenie o kapitalizacji i zadłużeniu (z podziałem na zadłużenie gwarantowane i niegwarantowane, zabezpieczone i niezabezpieczone) według stanu na dzień przypadający nie wcześniej niż 90 dni przed datą oświadczenia. Zadłużenie obejmuje również zadłużenie pośrednie i warunkowe.
3.3	Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.
3.4	Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych Przesłanki oferty oraz, gdy ma to zastosowanie, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych w podziale na kategorie każdego z planowanych sposobów ich wykorzystania, przedstawione w kolejności priorytetów takiego ich wykorzystania. W sytuacji, gdy emitent wie, że przewidywane wpływy nie będą wystarczające na pokrycie wszystkich

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	proponowanych sposobów wykorzystania, należy podać wielkość i źródła pozostałych potrzebnych środków. Konieczne jest podanie szczegółów dotyczących wykorzystania wpływów pieniężnych, w szczególności, gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności gospodarczej, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, zredukowania lub całkowitej spłaty zadłużenia.
4.	INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU
4.1	Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczonych do obrotu papierów wartościowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym podobnym kodem identyfikacyjnym papierów wartościowych.
4.2	Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone te papiery wartościowe.
4.3	Wskazanie, czy te papiery wartościowe są papierami imiennymi, czy też na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru papierów wartościowych.
4.4	Waluta emitowanych papierów wartościowych.
4.5	Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi, oraz procedury wykonywania tych praw. Prawo do dywidendy: <ul style="list-style-type: none">- Dokładna data(y), w której powstaje prawo,- Termin, po którym wygasa prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, na rzecz której działa takie wygaśnięcie prawa,- Ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami,- Stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość oraz akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat. Prawo głosu. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy. Prawo do udziału w zyskach emitenta. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji. Postanowienia w sprawie umorzenia. Postanowienia w sprawie zamiany.
4.6	W przypadku nowych emisji należy wskazać uchwały, zezwolenia lub zgody, na podstawie których zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane nowe papiery wartościowe.
4.7	W przypadku nowych emisji należy wskazać przewidywaną datę emisji papierów wartościowych.
4.8	Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych.
4.9	Wskazanie obowiązujących regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu (<i>squeeze-out</i>) i odkupu (<i>sell-out</i>) w odniesieniu do papierów wartościowych.
4.10	Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału emitenta, dokonanych przez osoby trzecie w ciągu ostatniego roku obrachunkowego i bieżącego roku obrachunkowego. Należy wskazać cenę lub warunki wymiany związane z powyższymi ofertami oraz ich wyniki.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.11	W odniesieniu do kraju siedziby emitenta oraz kraju (krajów), w których przeprowadzana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: - informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych, - wskazanie, czy emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.
5.	INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY
5.1	Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów
5.1.1.	Warunki oferty.
5.1.2	Wielkość ogółem emisji lub oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży i oferowane w drodze subskrypcji; jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis zasad i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty.
5.1.3	Terminy, wraz z wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów.
5.1.4	Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona oraz, czy wycofanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty.
5.1.5	Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom.
5.1.6	Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej ilościowo lub wartościowo).
5.1.7	Wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile inwestorzy są uprawnieni do wycofywania się ze złożonego zapisu.
5.1.8	Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych.
5.1.9	Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości wraz ze wskazaniem daty, kiedy to nastąpi.
5.1.10	Procedury związane z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji papierów wartościowych oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji papierów wartościowych, które nie zostały wykonane.
5.2	Zasady dystrybucji i przydziału
5.2.1.	Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe. W przypadku, gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub większej liczbie krajów i gdy transza jest zarezerwowana dla któregoś z tych rynków, należy wskazać taką transzę.
5.2.2.	W zakresie, w jakim jest to wiadome emitentowi, należy określić, czy znaczni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty oraz, czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad pięć procent papierów wartościowych będących przedmiotem oferty.
5.2.3.	Informacje podawane przed przydziałem:
a)	Podział oferty na transze ze wskazaniem transz dla inwestorów instytucjonalnych, drobnych (detailed) inwestorów i pracowników emitenta oraz wszelkich innych transz.
b)	Zasady określające sytuację, w której może dojść do zmiany wielkości transz (<i>claw-back</i>), maksymalna wielkość przesunięcia oraz minimalne wartości procentowe dla poszczególnych transz.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

c)	Metoda lub metody przydziału, które będą stosowane w odniesieniu do transz detalicznych i transz dla pracowników emitenta w przypadku nadsubskrypcji w tych transzach.
d)	Opis wszystkich wcześniej ustalonych sposobów preferencyjnego traktowania określonych rodzajów inwestorów lub określonych grup powiązanych (włącznie z programami dla rodzin i osób zaprzyjaźnionych) przy przydziale papierów wartościowych, z podaniem wartości oferty zarezerwowanej dla takiego preferencyjnego przydziału jako procent całości oferty oraz kryteriów kwalifikujących do takich rodzajów lub grup.
e)	Czy sposób traktowania, przy przydziale, zapisów lub ofert na zapisy może być uzależniony od tego, przez jaki podmiot lub za pośrednictwem jakiego podmiotu są one dokonywane.
f)	Docelowa minimalna wielkość pojedynczego przydziału w ramach transzy inwestorów indywidualnych, jeśli występuje.
g)	Warunki zamknięcia oferty, jak również najwcześniejszy możliwy termin jej zamknięcia.
h)	Czy dopuszczalne jest składanie wielokrotnych zapisów, a w przypadku, gdy nie jest to dopuszczalne, sposób postępowania z wielokrotnymi zapisami.
5.2.4.	Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem tego zawiadomienia.
5.2.5.	Nadprzydział i opcja dodatkowego przydziału typu „green shoe”.
a)	Występowanie możliwości nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „green shoe” i ich wielkość.
b)	Terminy obowiązywania możliwości nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „green shoe”.
c)	Wszystkie zasady zastosowania możliwości nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „green shoe”.
5.3	<u>Cena</u>
5.3.1.	Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. W przypadku, gdy cena nie jest znana lub gdy nie istnieje ustanowiony lub płynny rynek dla danych papierów wartościowych, należy wskazać metodę określenia ceny oferty wraz ze wskazaniem osoby określającej kryteria służące do ustalenia ceny lub formalnie odpowiedzialnej za ustalenie ceny. Wskazanie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku musi ponieść inwestor zapisujący się na papiery wartościowe lub je nabywający.
5.3.2.	Zasady podania do publicznej wiadomości ceny papierów wartościowych w ofercie.
5.3.3.	Jeżeli posiadaczom akcji emitenta przysługuje prawo pierwokupu i prawo to zostanie ograniczone lub cofnięte, wskazanie podstawy ceny emisji, jeżeli emisja jest dokonywana za gotówkę, wraz z uzasadnieniem i beneficjentami takiego ograniczenia lub cofnięcia prawa pierwokupu.
5.3.4	W przypadku, gdy występuje lub może występować znacząca rozbieżność pomiędzy ceną papierów wartościowych w ofercie publicznej a faktycznymi kosztami gotówkowymi poniesionymi na nabycie papierów wartościowych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane w transakcjach przeprowadzonych w ciągu ostatniego roku, lub też papierów wartościowych, które mają oni prawo nabyć, należy przedstawić porównanie opłat ze strony inwestorów w ofercie publicznej oraz efektywnych wpłat gotówkowych dokonanych przez takie osoby.
5.4.	Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.4.1	Nazwa i adres koordynatora(ów) całości i poszczególnych części oferty oraz, w zakresie znanym emitentowi lub oferentowi, podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta.
5.4.2	Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
5.4.3.	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy nie cała emisja jest objęta gwarancją, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie.
5.4.4.	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.
6.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU
6.1	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana. Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest znany.
6.2	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.
6.3	Jeżeli jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem papierów wartościowych, co do których oczekuje się dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym są papiery wartościowe tej samej klasy, lub, jeżeli tworzone są papiery wartościowe innej klasy w związku z plasowaniem o charakterze publicznym lub prywatnym, należy podać szczegółowe informacje na temat charakteru takich operacji oraz liczbę i cechy papierów wartościowych, których operacje te dotyczą.
6.4	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży („bid” i „offer”), oraz podstawowych warunków ich zobowiązania.
6.5	Stabilizacja: w sytuacji, gdy emitent lub sprzedający akcjonariusz udzielili opcji nadprzydziału lub gdy w inny sposób zaproponowano potencjalne podjęcie działań stabilizujących cenę w związku z ofertą:
6.5.1.	Wskazanie, że działania stabilizacyjne mogą być podjęte, że nie ma gwarancji, iż zostaną one wykonane oraz że mogą one zostać zatrzymane w dowolnym momencie,
6.5.2.	Początek i koniec okresu, podczas którego mogą być podejmowane działania stabilizacyjne,
6.5.3.	Wskazanie podmiotu zarządzającego działaniami stabilizacyjnymi dla każdej właściwej jurysdykcji, chyba że nie jest to znane w chwili publikacji,
6.5.4.	Wskazanie, że w wyniku transakcji stabilizujących, cena rynkowa może być wyższa niż miałyby to miejsce w innym przypadku.
7.	INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTYCH SPRZEDAŻĄ
7.1	Imię i nazwisko lub nazwa i adres miejsca pracy lub siedziby osoby lub podmiotu oferującego papiery wartościowe do sprzedaży, charakter stanowiska lub innych istotnych powiązań, jakie osoby sprzedające miały w ciągu ostatnich trzech lat z emitentem papierów

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	wartościowych lub jego poprzednikami albo osobami powiązanymi.
7.2	Liczba i rodzaj papierów wartościowych oferowanych przez każdego ze sprzedających właścicieli papierów wartościowych.
7.3	Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” Strony, których to dotyczy. Treść umowy i wyjątki od niej. Wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.
8.	KOSZTY EMISJI LUB OFERTY
8.1.	Wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowa wielkość wszystkich kosztów emisji lub oferty.
9.	ROZWODNIENIE
9.1	Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą.
9.2.	W przypadku oferty subskrypcji skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy należy podać wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia, w przypadku jeśli nie obejmą oni nowej oferty.
10.	INFORMACJE DODATKOWE
10.1.	W przypadku, gdy w nocie o papierach wartościowych wymienia się doradców związanych z emisją, opis zakresu ich działań.
10.2.	Wskazanie innych informacji w nocie o papierach wartościowych, które zostały zbadane lub przejrzone przez uprawnionych biegłych rewidentów, oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport, lub za zgodą odpowiedniego organu, jego skrót.
10.3.	W przypadku zamieszczenia w nocie o papierach wartościowych oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w emitencje, jeśli jest istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w którym jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część noty o papierach wartościowych.
10.4.	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła tych informacji.

ZAŁĄCZNIK IV

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych (schemat)

(Dłużne i pochodne papiery wartościowe o nominale jednostkowym poniżej 50 000 euro)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
----	-----------------------------

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzającego, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dochowaniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i, że nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na ich znaczenie.
2.	BIEGLI REWIDENCI
2.1.	Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi (wraz z opisem ich przynależności do organizacji zawodowych).
2.2.	Jeżeli w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegóły tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta.
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE
3.1.	Wybrane historyczne dane finansowe emitenta, za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi oraz za każdy następujący po nich okres śródroczny, przedstawione w tej samej walucie, co dane finansowe. Wybrane historyczne dane finansowe powinny przedstawiać podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową emitenta.
3.2.	W przypadku zamieszczania wybranych śródrocznych danych finansowych, należy także zamieścić porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych danych bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec poprzedniego roku obrotowego.
4.	CZYNNIKI RYZYKA Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań z tytułu papierów wartościowych, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
5.	INFORMACJE O EMITENCIE
5.1.	<u>Historia i rozwój Emitenta:</u>
5.1.1.	prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta;
5.1.2.	miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny;
5.1.3.	data utworzenia emitenta oraz czas, na jaki został utworzony, chyba że czas nieokreślony;
5.1.4.	siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba);
5.1.5.	istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej emitenta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.2.	<u>Inwestycje</u>
5.2.1.	Opis głównych inwestycji dokonanych od daty ostatnio opublikowanego sprawozdania finansowego.
5.2.2.	Informacje dotyczące głównych inwestycji emitenta w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania.
5.2.3.	Informacje dotyczące przewidywanych źródeł środków niezbędnych do realizacji zobowiązań, o których mowa w pozycji 5.2.2.
6.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
6.1.	<u>Działalność podstawowa</u>
6.1.1.	Opis i główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary działalności emitenta oraz rodzaj prowadzonej przez emitenta działalności operacyjnej, wraz ze wskazaniem głównych kategorii sprzedawanych produktów lub świadczonych usług; oraz
6.1.2.	Wskazanie wszystkich istotnych nowych produktów lub usług.
6.2.	<u>Główne rynki</u> Krótki opis głównych rynków, na których emitent prowadzi działalność.
6.3.	Podstawy wszelkich oświadczeń emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
7.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA
7.1.	W przypadku emitenta, który jest częścią grupy, krótki opis grupy oraz miejsca emitenta w tej grupie.
7.2.	Jeżeli emitent jest zależny od innych podmiotów w ramach grupy, jasne wskazanie tego faktu wraz z wyjaśnieniem tej zależności.
8.	INFORMACJE O TENDENCJACH
8.1.	Należy załączyć oświadczenie, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach emitenta od czasu opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłych rewidentów. W przypadku, gdy emitent nie może przedstawić takiego oświadczenia, należy podać szczegółowy opis tych istotnych niekorzystnych zmian.
8.2.	Informacje na temat jakichkolwiek 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.
9.	PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać elementy informacji określone w pozycjach 9.1. i 9.2. poniżej:
9.1.	Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki. Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	podstawę prognozy.
9.2.	Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników i wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.
9.3.	Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi danymi finansowymi.
10.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
10.1.	Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje w ramach emitenta wymienionych poniżej osób, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta: (a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych; (b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych.
10.2.	<u>Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych</u> Należy wyraźnie wskazać potencjalne konflikty interesów u osób wskazanych w pozycji 10.1. pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku, gdy nie występuje taki konflikt, należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.
11.	PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO
11.1.	Informacje o komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń emitenta, włącznie z imionami i nazwiskami członków danej komisji oraz podsumowaniem zasad funkcjonowania tych komisji.
11.2.	Oświadczenie stwierdzające, czy emitent stosuje się do procedury (procedur) ładu korporacyjnego kraju, w którym ma siedzibę. W przypadku, gdy emitent nie stosuje się do takich procedur, należy zamieścić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem przyczyn, dla których emitent nie przestrzega takich procedur.
12.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE
12.1.	W zakresie znanym emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
12.2.	Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.
13.	DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
13.1	<u>Historyczne dane finansowe</u> Zbadane przez biegłego rewidenta dane finansowe obejmujące ostatnie 2 lata obrachunkowe (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok obrachunkowy. Takie dane muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W przypadku, gdy takie dane finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy je przedstawić w postaci przekształconych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe za ostatni rok należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy emitent prowadzi działalność o obecnym charakterze przez okres krótszy od jednego roku, historyczne dane finansowe za ten okres, zbadane przez biegłego rewidenta, muszą być sporządzone zgodnie ze standardami obowiązującymi dla rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe za przeszłe okresy muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. Historyczne dane finansowe muszą zostać poddane badaniu przez biegłego rewidenta.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) bilans;(b) rachunek zysków i strat;(c) rachunek przepływów pieniężnych;(d) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające. <p>Historyczne roczne dane finansowe za przeszłe okresy winny być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami.</p>
13.2.	<p><u>Sprawozdania finansowe</u></p> <p>Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, w dokumencie rejestracyjnym należy zamieścić co najmniej sprawozdania skonsolidowane.</p>
13.3.	<p><u>Badanie historycznych rocznych danych finansowych</u></p>
13.3.1.	<p>Oświadczenie stwierdzające, że historyczne dane finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku, gdy biegli rewidenci odmówili wyrażenia opinii o badanych historycznych danych finansowych lub gdy opinie te są negatywne lub zawierają zastrzeżenia, to odmowę, negatywną opinię lub zastrzeżenia należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.</p>
13.3.2.	<p>Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.</p>
13.3.3.	<p>W przypadku, gdy dane finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

13.4.	<u>Data najnowszych danych finansowych</u>
13.4.1.	Ostatnie roczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego.
13.5.	<u>Śródroczne i inne dane finansowe</u>
13.5.1.	W przypadku, gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne dane finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, informacje te muszą zostać włączone do dokumentu rejestracyjnego. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe zostały poddane przeglądowi lub zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych danych. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.
13.5.2.	W przypadku, gdy data dokumentu rejestracyjnego przypada ponad dziewięć miesięcy po zakończeniu ostatniego roku obrachunkowego poddanego badaniu przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym zamieszcza się śródroczne dane finansowe obejmujące co najmniej sześć pierwszych miesięcy roku obrachunkowego. Jeżeli śródroczne dane finansowe nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy stwierdzić ten fakt. Śródroczne dane finansowe muszą także zawierać porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrachunkowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych danych bilansowych uważa się za spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec roku.
13.6.	<u>Postępowanie sądowe i arbitrażowe</u>
	Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.
13.7.	<u>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta</u>
	Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrachunkowego, za który opublikowano zbadane dane finansowe lub śródroczne dane finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.
14.	INFORMACJE DODATKOWE
14.1.	<u>Kapitał akcyjny (zakładowy, podstawowy)</u>
14.1.1.	Wielkość wyemitowanego kapitału, liczba i rodzaje składających się na niego akcji, wraz ze szczegółowymi informacjami na temat ich głównych cech, informacje o pozostałej do spłaty części wyemitowanego kapitału, wraz ze wskazaniem liczby lub całkowitej wartości nominalnej oraz typu akcji, które nie zostały w pełni opłacone, w podziale, jeżeli dotyczy, ze względu na zakres, w którym zostały opłacone.
14.2.	<u>Umowa spółki i statut.</u>
14.2.1.	Rejestr i numer wpisu w rejestrze, jeżeli dotyczy, oraz opis przedmiotu i celu działalności emitenta ze wskazaniem miejsca w umowie spółki i statucie, w którym są one określone.
15.	ISTOTNE UMOWY
	Krótkie podsumowanie wszystkich istotnych umów, niezawartych w ramach normalnego toku działalności emitenta, a które mogą powodować powstanie zobowiązania u dowolnego członka grupy lub nabycie uprawnienia przez dowolnego członka grupy o istotnym znaczeniu dla

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	możliwości realizacji przez emitenta zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych w odniesieniu do emitowanych papierów wartościowych.
16	INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU
16.1	W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne zaangażowanie w emitencje, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego.
16.2	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła informacji.
17.	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można zapoznawać się z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie: (a) umowa spółki i statut emitenta; (b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne dane finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym. (c) historyczne dane finansowe emitenta, lub w przypadku grupy, historyczne dane finansowe emitenta i jego jednostek zależnych za każde z dwóch lat obrotowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego. Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK V

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych (schemat)

(Dłużne papiery wartościowe o nominale jednostkowym poniżej 50 000 euro)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich należyłą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2.	CZYNNIKI RYZYKA
2.1	Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, dla potrzeb oceny ryzyka rynkowego związanego z tymi papierami, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
3.	PODSTAWOWE INFORMACJE
3.1	<u>Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę</u> Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.
3.2	<u>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych</u> Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, w sytuacji, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonym ryzykiem. Jeżeli dotyczy, zamieszczenie szacunkowych całkowitych kosztów emisji lub oferty oraz szacunkowej kwoty wpływów netto. Koszty i wpływy należy podzielić na główne planowane przeznaczenia i zaprezentować je według kolejności pierwszeństwa takich przeznaczeń. Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające dla sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków.
4.	INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY/ DOPUSZCZENIA DO OBROTU
4.1	Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym kodem identyfikacyjnym papierów wartościowych.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.2	Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone papiery wartościowe.
4.3	Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi, czy na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru papierów wartościowych.
4.4	Waluta emisji papierów wartościowych.
4.5	Ranking oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, wraz z podsumowaniem wszystkich klauzul, które mają wpłynąć na ich ranking lub podporządkować papier wartościowy obecnym lub przyszłym zobowiązaniom emitenta.
4.6	Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura ich wykonywania.
4.7	<p>Nominalna stopa procentowa i zasady dotyczące płatności odsetek.</p> <ul style="list-style-type: none">- Termin rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz termin wymagalności odsetek.- Przedział czasu, w którym obowiązują roszczenia do odsetek i spłaty kwoty głównej. <p>W przypadku, gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis podstawy, na której jest ona oparta, oraz sposób ich wzajemnego powiązania, jak również wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach podstawy i jej zmienności.</p> <ul style="list-style-type: none">- Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach wpływających na podstawę- Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących podstawy- Nazwa agenta dokonującego wyceny <p>W przypadku, gdy konstrukcja odsetek zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji jest zależna od wartości instrumentu bazowego, zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej widoczne.</p>
4.8	Data zapadalności i ustalenia w sprawie amortyzacji długu wraz z procedurami spłaty. W sytuacji, gdy przewidziana jest wcześniejsza amortyzacja na wniosek emitenta lub posiadacza, należy przedstawić jej opis wraz z określeniem warunków i zasad amortyzacji.
4.9	Wskaźnik rentowności. W skrótej formie należy opisać metodę obliczania rentowności.
4.10	Wskazanie reprezentacji posiadaczy dłużnych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem organizacji reprezentującej inwestorów oraz zasad dotyczących reprezentacji. Określenie miejsc, w których umowy dotyczące tych form reprezentacji są dostępne dla inwestorów.
4.11	W przypadku nowych emisji wskazać uchwałę, zezwolenie lub pozwolenie, na mocy których papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.
4.12	W przypadku nowych emisji, spodziewana data emisji papierów wartościowych.
4.13	Opis wszystkich ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.14	W odniesieniu do kraju siedziby emitenta i kraju (krajów), w których przedstawiana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: - informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych; - wskazanie, czy emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.
5	INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY
5.1	<u>Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów</u>
5.1.1	Warunki oferty.
5.1.2	Wielkość ogółem emisji lub oferty; jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis ustaleń i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty.
5.1.3	Terminy, wraz ze wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów.
5.1.4	Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom.
5.1.5	Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej ilościowo lub wartościowo).
5.1.6	Sposób i terminy wnoszenia wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych.
5.1.7	Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości wraz ze wskazaniem daty, kiedy to nastąpi.
5.1.8	Procedura wykonania prawa pierwokupu, zbywalności praw do subskrypcji papierów wartościowych oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji papierów wartościowych, które nie zostały wykonane.
5.2	<u>Zasady dystrybucji i przydziału</u>
5.2.1	Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe. W przypadku, gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub większej liczbie krajów i gdy transza jest zarezerwowana dla któregoś z tych rynków, należy wskazać taką transzę.
5.2.2	Procedura zawiadamiania subskrybentów o liczbie przydzielonych papierów wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem zawiadomienia.
5.3	Cena
5.3.1	Określenie spodziewanej ceny oferowanych papierów wartościowych lub metoda określania ceny i procedura jej podania do publicznej wiadomości. Należy wskazać kwotę kosztów i podatków, które ponosi inwestor zapisujący się na papiery wartościowe lub je nabywający.
5.4	<u>Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)</u>
5.4.1	Nazwa i adres koordynatora(ów) całości i poszczególnych części oferty oraz, w zakresie znanym emitentowi lub oferentowi, podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.4.2	Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
5.4.3	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy nie cała emisja jest objęta gwarancją, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie.
5.4.4	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.
6	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU
6.1	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana. Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest on znany.
6.2	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.
6.3	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży („ <i>bid</i> ” i „ <i>offer</i> ”) oraz podstawowych warunków ich zobowiązań.
7.	INFORMACJE DODATKOWE
7.1	W przypadku, gdy w nocie o papierach wartościowych wymienia się doradców związanych z emisją, opis zakresu ich działań.
7.2	Wskazanie innych informacji w nocie o papierach wartościowych, które zostały zbadane lub przejrzone przez uprawnionych biegłych rewidentów oraz, w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport, lub za zgodą odpowiedniego organu, jego skrót.
7.3	W przypadku zamieszczenia w nocie o papierach wartościowych oświadczenia lub raportu osoby określanej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w emitencje, jeśli są istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część noty o papierach wartościowych.
7.4	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent, oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła tych informacji.
7.5	Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego dłużnym papierom wartościowym na wniosek emitenta lub we współpracy z emitentem podczas procesu ratingowego. Krótkie wyjaśnienie znaczenia ratingów, jeżeli zostało wcześniej opublikowane przez podmiot przyznający rating.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK VI

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do zabezpieczenia (moduł dodatkowy)

1.	CHARAKTER ZABEZPIECZENIA Opis uzgodnień mających na celu zapewnienie właściwej obsługi zobowiązań istotnych dla emisji, w formie gwarancji, poręczenia, umowy typu „ <i>Keep well</i> ”, polisy ubezpieczeniowej typu „ <i>Mono-line</i> ” lub innego równoważnego zobowiązania (zwanymi dalej „zabezpieczeniami”, a podmioty ich udzielające „podmiotami zabezpieczającymi”). Bez uszczerbku dla ogólnej wymowy powyższego postanowienia, uzgodnienia takie obejmują zobowiązania do zabezpieczenia zobowiązań spłaty dłużnych papierów wartościowych lub zapłaty odsetek. Opis musi określać sposób, w jaki uzgodnienie to ma zapewnić właściwą obsługę gwarantowanych płatności.
2.	ZAKRES ZABEZPIECZENIA Należy ujawnić szczegółowe informacje na temat warunków i zakresu zabezpieczenia. Bez uszczerbku dla ogólnej wymowy powyższego postanowienia, informacje te powinny obejmować warunkowość zastosowania zabezpieczenia w przypadku naruszenia warunków zabezpieczenia i istotnych warunków ubezpieczenia typu „ <i>Mono-line</i> ” lub umowy typu „ <i>Keep well</i> ” zawartych pomiędzy emitentem a podmiotem zabezpieczającym. Należy również ujawnić prawo do sprzeciwu przysługujące podmiotowi zabezpieczającemu w odniesieniu do zmian w prawach posiadacza papierów wartościowych, które często występują w ubezpieczeniu typu „ <i>Mono-line</i> ”.
3	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU ZABEZPIECZAJĄCEGO PODLEGAJĄCE UJAWNIENIU Gwarant musi ujawnić informacje o sobie w ten sam sposób, jakby był emitentem tego samego typu papierów wartościowych, które stanowią przedmiot gwarancji.
4	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z istotnymi umowami i pozostałymi dokumentami dotyczącymi zabezpieczenia.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK VII

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego papierów wartościowych opartych na aktywach (schemat)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzającego, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach dokumentu rejestracyjnego, za które osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na ich znaczenie.
2.	BIEGLI REWIDENCI
2.1	Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi (wraz z opisem ich przynależności do organizacji zawodowych).
3.	CZYNNIKI RYZYKA
3.1	Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które są specyficzne dla emitenta lub dla jego branży, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
4.	INFORMACJE O EMITENCIE:
4.1	Oświadczenie stwierdzające, czy emitent został utworzony jako podmiot specjalnego przeznaczenia lub podmiot, którego jedynym przedmiotem działalności jest emisja papierów wartościowych opartych na aktywach;
4.2	Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta;
4.3	Miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny;
4.4	Data utworzenia emitenta oraz czas, na jaki został utworzony, chyba że na czas nieokreślony;
4.5	Siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba).
4.6	Opis kwoty autoryzowanego i wyemitowanego kapitału oraz kwota kapitału uzgodnionego do emisji, liczba i klasy papierów wartościowych składających się na kapitał.
5.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
5.1	Krótki opis podstawowej działalności emitenta.
5.2	Ogólny opis stron programu sekurytyzacji, łącznie z informacjami na temat bezpośredniej lub pośredniej własności lub kontroli pomiędzy tymi stronami.
6.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
6.1	Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje w ramach emitenta wymienionych poniżej osób, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	(a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych; (b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych.
7.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE
7.1	W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
8.	DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
8.1	W przypadku, gdy od daty zawiązania lub utworzenia, emitent nie rozpoczął działalności i nie zostało sporządzone sprawozdanie finansowe według stanu na dzień utworzenia dokumentu rejestracyjnego, w dokumencie rejestracyjnym należy zamieścić stosowne oświadczenie.
8.2	<p><u>Historyczne dane finansowe</u></p> <p>W przypadku, gdy od daty zawiązania lub utworzenia emitent rozpoczął działalność i sporządził sprawozdanie finansowe, dokument rejestracyjny musi zawierać zbadane przez biegłego rewidenta dane finansowe obejmujące ostatnie 2 lata obrotowe (lub krótszy okres od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok obrotowy. Dane takie muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W przypadku, gdy takie dane finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy je przedstawić w postaci przekształconych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe z ostatniego roku należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy emitent prowadzi działalność o obecnym charakterze przez krótszy od jednego roku, historyczne dane finansowe za ten okres, zbadane przez biegłego rewidenta, muszą być sporządzone zgodnie ze standardami obowiązującymi dla rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie historyczne dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. Historyczne dane finansowe muszą zostać poddane badaniu biegłego rewidenta.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <p>(a) bilans;</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>(b) rachunek zysków i strat; (c) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.</p> <p>Historyczne roczne dane finansowe muszą być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami.</p>
8.2 bis	<p>Niniejszy ustęp może mieć zastosowanie wyłącznie przy papierach wartościowych opartych na aktywach o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro.</p> <p>W przypadku, gdy od dnia zawiązania lub utworzenia emitent rozpoczął działalność i przygotował sprawozdania finansowe, dokument rejestracyjny musi zawierać zbadane przez biegłego rewidenta dane finansowe obejmujące ostatnie 2 lata obrachunkowe (lub krótszy okres od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok obrachunkowy. Dane takie muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W innych przypadkach w dokumencie rejestracyjnym należy podać następujące elementy:</p> <p>(a) wyraźne oświadczenie, że dane finansowe przedstawione w dokumencie rejestracyjnym nie zostały sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 oraz, że gdyby historyczne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, mogłyby się znacznie różnić od przedstawionych obecnie;</p> <p>(b) bezpośrednio po historycznych danych finansowych należy umieścić opisowe omówienie różnic pomiędzy międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 a zasadami rachunkowości przyjętymi przez emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe za ostatni rok należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <p>(a) bilans; (b) rachunek zysków i strat; (c) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.</p> <p>Historyczne roczne dane finansowe muszą być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami. W innym przypadku w dokumencie</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>rejestracyjnym należy podać następujące elementy:</p> <ul style="list-style-type: none">a) wyraźne stwierdzenie ujawniające, jakie standardy badania sprawozdań finansowych zostały zastosowane;b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdań Finansowych.
8.3	<p><u>Postępowania sądowe i arbitrażowe</u></p> <p>Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, lub zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.</p>
8.4	<p><u>Znaczące niekorzystne zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej emitenta</u></p> <p>W przypadku, gdy emitent przygotował sprawozdanie finansowe, należy załączyć oświadczenie, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w kondycji finansowej i perspektywach emitenta od czasu opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłych rewidentów. W przypadku, gdy niekorzystna zmiana wystąpiła, należy wskazać ten fakt w dokumencie rejestracyjnym.</p>
9.	<p>INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU</p>
9.1	<p>W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określanej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne zaangażowanie w emitencie, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdziła tę część dokumentu rejestracyjnego.</p>
9.2	<p>W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła informacji.</p>
10.	<p>DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU</p>
10.1	<p>Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) umowa spółki i statut emitenta;(b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne dane finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym.(c) historyczne dane finansowe emitenta, lub w przypadku grupy, historyczne dane finansowe emitenta i jego przedsiębiorstw zależnych za każde z dwóch lat obrotowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego. <p>Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK VIII

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do modułu dodatkowego dla papierów wartościowych opartych na aktywach

1	PAPIERY WARTOŚCIOWE
1.1	Minimalna wartość nominalna emisji
1.2	<p>W przypadku zamieszczenia informacji na temat przedsiębiorstwa lub dłużnika, który nie jest zaangażowany w emisję, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje dotyczące przedsiębiorstwa lub dłużnika zostały dokładnie powtórzone za informacjami opublikowanymi przez przedsiębiorstwo lub dłużnika. W stopniu, w jakim jest tego świadom emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez przedsiębiorstwo lub dłużnika, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje wprowadzałyby w błąd.</p> <p>Ponadto, należy określić źródła informacji w nocie o papierach wartościowych, które zostały powtórzone za informacjami opublikowanymi przez przedsiębiorstwo lub dłużnika.</p>
2	AKTYWA BAZOWE
2.1	Potwierdzenie, że sekurytyzowane aktywa, na których oparta jest emisja, posiadają właściwości wykazujące zdolność generowania funduszy na obsługę wszelkich płatności należnych i płatnych z tytułu papierów wartościowych.
2.2	W odniesieniu do puli aktywów wydzielonych, na których oparta jest emisja:
2.2.1	Właściwość prawna, której podlega pula aktywów
2.2.2	(a) W przypadku niewielkiej liczby łatwo identyfikowalnych dłużników, ogólny opis każdego dłużnika. (b) We wszystkich pozostałych przypadkach, ogólny opis dłużników oraz środowiska gospodarczego, a także ogólne dane statystyczne dotyczące sekurytyzowanych aktywów.
2.2.3	charakter prawny aktywów;
2.2.4	data lub daty wygaśnięcia lub zapadalności aktywów;
2.2.5	wielkość aktywów;
2.2.6	wskaźnik wielkości kredytu do wartości aktywów lub współczynnik prawnego zabezpieczenia;
2.2.7	sposób powstania lub metoda utworzenia aktywów, a w przypadku umów pożyczek i kredytowych najważniejsze warunki udzielenia pożyczki/kredytu, a także wskazanie wszelkich pożyczek lub kredytów, które nie spełniają tych kryteriów, oraz wszelkich praw lub obowiązków dokonywania dalszych wypłat;
2.2.8	lista istotnych oświadczeń i zabezpieczeń prawnych odnoszących się do aktywów otrzymanych przez emitenta;
2.2.9	wszelkie prawa do zamiany aktywów oraz opis sposobu, w który można dokonać takiej zamiany i typu aktywów, które mogą podlegać zamianie; w przypadku występowania uprawnień do zamiany aktywów na aktywa innej kategorii lub jakości, oświadczenie w tej sprawie wraz z opisem skutków takiej zamiany;
2.2.10	opis wszystkich stosownych polis ubezpieczeniowych odnoszących się do aktywów. O ile ma to istotne znaczenie dla transakcji, należy ujawnić wszystkie przypadki koncentracji w odniesieniu do jednego ubezpieczyciela.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

2.2.11	<p>W przypadku, gdy aktywa stanowią zobowiązanie 5 lub mniejszej liczby dłużników, którzy są osobami prawnymi, lub w przypadku, gdy dłużnikowi odpowiada 20% lub więcej aktywów, albo w przypadku, gdy dłużnikowi odpowiada znacząca część aktywów, na ile jest to wiadome emitentowi lub na ile może on to określić na podstawie informacji opublikowanych przez dłużnika(ów), należy podać jedną z następujących informacji:</p> <p>(a) informację dotyczącą każdego z dłużników w taki sam sposób, jakby byli oni emitentami sporządzającymi dokument rejestracyjny dla dłużnych lub pochodnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro;</p> <p>(b) jeżeli papiery wartościowe dłużnika lub poręczyciela zostały już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, albo gdy zobowiązania są poręczane przez podmiot dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, nazwa, adres, kraj siedziby, charakter działalności oraz nazwa rynku, na którym papiery wartościowe dopuszczone są do obrotu.</p>
2.2.12	<p>Jeżeli istnieje powiązanie o istotnym znaczeniu dla emisji, pomiędzy emitentem, poręczycielem i dłużnikiem, szczegółowe informacje na temat charakteru tego powiązania.</p>
2.2.13	<p>W przypadku, gdy aktywa obejmują zobowiązania, które nie podlegają obrotowi na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, opis podstawowych zasad i warunków dotyczących tych zobowiązań.</p>
2.2.14	<p>W przypadku, gdy aktywa obejmują udziałowe papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, należy przedstawić:</p> <p>e) opis papierów wartościowych;</p> <p>f) opis rynku, na którym dokonywany jest obrót tymi papierami, włącznie z datą jego utworzenia, sposobem publikacji informacji o cenach, wskazaniem dziennego wolumenu obrotów, informacje na temat kondycji rynku w kraju oraz nazwy organu regulacyjnego rynku;</p> <p>g) częstotliwość publikacji cen stosownych papierów wartościowych.</p>
2.2.15	<p>W przypadku, gdy ponad dziesięć procent (10%) aktywów stanowią udziałowe papiery wartościowe, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, opis tych udziałowych papierów wartościowych oraz informacje równoważne z tymi zawartymi w schemacie dokumentu rejestracyjnego w odniesieniu do każdego z emitentów tych papierów wartościowych.</p>
2.2.16	<p>W przypadku, gdy istotna część aktywów jest zabezpieczona lub opiera się na nieruchomości, raport z wyceny tej nieruchomości przedstawiający zarówno wycenę nieruchomości, jak i ocenę przepływu środków pieniężnych lub wpływów.</p> <p>Stosowanie się do tego wymogu ujawniania nie jest konieczne w przypadku, gdy emisja odnosi się do papierów wartościowych opartych na kredytach hipotecznych, przy których nieruchomość stanowi zabezpieczenie, w sytuacji, gdy nie dokonywano ponownej wyceny nieruchomości dla potrzeb emisji, oraz gdy zostało jasno określone, że podane wartości wyceny pochodzą z daty powstania pierwotnego początkowego kredytu hipotecznego.</p>
2.3	<p>W odniesieniu do aktywnie zarządzanej puli aktywów, na których oparta jest emisja:</p>
2.3.1	<p>informacje równorzędne z zawartymi w pozycjach 2.1 i 2.2, aby umożliwić ocenę typu, jakości, poziomu wystarczalności i płynności tego typu aktywów w portfelu, który będzie stanowić zabezpieczenie emisji;</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

2.3.2	parametry wyznaczające zakres dokonywania inwestycji, nazwa i opis podmiotu odpowiedzialnego za takie zarządzanie włącznie z opisem wiedzy fachowej i doświadczenia tego podmiotu, podsumowanie postanowień określających sposób odwoływania takiego podmiotu zarządzającego oraz wyznaczania alternatywnego podmiotu zarządzającego, a także opis powiązań podmiotu z innymi stronami emisji.
2.4	W przypadku, gdy emitent planuje emisję kolejnych papierów wartościowych opartych na tych samych aktywach, wyraźne oświadczenie w tej kwestii oraz, o ile te kolejne papiery wartościowe nie są zamienne na te klasy już istniejącego zadłużenia lub im podporządkowane, opis w jaki sposób zostaną powiadomieni posiadacze tej klasy papierów wartościowych.
3	STRUKTURA I PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
3.1	Opis struktury transakcji łącznie, o ile będzie to konieczne, ze schematem struktury.
3.2	Opis podmiotów biorących udział w emisji oraz opis funkcji, które mają one sprawować.
3.3	Opis metody i daty sprzedaży, przeniesienia, wymiany lub cesji aktywów, albo praw i/lub zobowiązań dotyczących aktywów na rzecz emitenta, lub, w stosownych przypadkach, sposób oraz czas, przez jaki emitent będzie w całości inwestował środki z emisji.
3.4	Wyjaśnienia dotyczące przepływu środków, obejmujące:
3.4.1	Sposób, w jaki środki pieniężne z aktywów pokryją zobowiązania emitenta wobec posiadaczy papierów wartościowych, w tym, jeżeli będzie to konieczne, z tabelą opisującą obsługę finansową oraz założenia wykorzystane przy opracowaniu tej tabeli;
3.4.2	informacje na temat wszelkich rozszerzeń z tytułu kredytów, wskazanie, kiedy może wystąpić potencjalnie niedostateczny poziom płynności oraz niedostateczny dostęp do wsparcia płynności oraz wskazanie postanowień mających na celu zapewnienie ochrony przed ryzykiem braku środków na spłatę odsetek/kapitału;
3.4.3	Bez uszczerbku dla zapisów pozycji 3.4.2, szczegółowy opis finansowania zadłużeniem podporządkowanym;
3.4.4	Wskazanie parametrów wszystkich inwestycji dla potrzeb inwestowania czasowych nadwyżek płynności oraz opis osób odpowiedzialnych za takie inwestycje;
3.4.5	Sposób, w jaki pobierane są należności w odniesieniu do aktywów;
3.4.6	Kolejność, w jakiej emitent dokonuje wypłat posiadaczom papierów wartościowych danego rodzaju;
3.4.7	Opis wszystkich innych ustaleń, od których zależy wypłata odsetek i kapitału inwestorom;
3.5	Nazwa, adres oraz istotne działania gospodarcze organizatora sekurytyzowanych aktywów.
3.6	W przypadku, gdy dochód z papieru wartościowego i/lub jego spłata są powiązane z wynikami lub z kredytem z innych aktywów, które nie są aktywami emitenta, wymagane jest podanie informacji określonych w pozycjach 2.2 i 2.3;
3.7	Nazwa, adres i znaczące działania gospodarcze administratora, agenta wyceny lub mu równoważnego, wraz z podsumowaniem zakresu odpowiedzialności administratora i agenta wyceny, ich powiązań z podmiotem, który utworzył aktywa lub od którego pochodzą aktywa, a także podsumowanie postanowień dotyczących odwołania administratora/agent wyceny oraz wyznaczenia alternatywnego administratora/agenta wyceny;
3.8	Nazwy i adres oraz krótki opis: (a) wszystkich stron w transakcjach typu „swap” oraz wszystkich podmiotów zapewniających inne istotne formy rozszerzenia kredytu/uzupełnienia płynności; (b) banków, w których prowadzone są główne konta związane z transakcją.
4.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ PO EMISJI

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.1	Wskazanie w prospekcie, czy po emisji będą przedstawiane informacje na temat transakcji dotyczących papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu oraz wyników powiązanych z nimi zabezpieczeń prawnych. W przypadku, gdy emitent wskaże zamiar przedstawiania takich informacji, w prospekcie należy podać, jakie informacje będą przekazywane, miejsce gdzie je można uzyskać oraz częstotliwość, z jaką takie informacje będą podawane.
------------	---

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK IX

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych (schemat)

(dłużne papiery wartościowe i instrumenty pochodne o nominale jednostkowym większym od 50 000 euro)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce za jego określone części ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzający, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dochowaniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzającego, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dochowaniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym, za które te osoby są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2.	BIEGLI REWIDENCI
2.1.	Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi (wraz z opisem ich przynależności do organizacji zawodowych).
2.2.	Jeżeli w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegóły tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta
3	CZYNNIKI RYZYKA
3.1	Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia zobowiązań w ramach papierów wartościowych na rzecz inwestorów w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”
4.	INFORMACJE O EMITENCIE
4.1.	<u>Historia i rozwój Emitenta:</u>
4.1.1.	prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta;
4.1.2.	miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny;
4.1.3.	data utworzenia emitenta oraz czas na jaki został utworzony, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to czas nieokreślony;
4.1.4.	siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby (utworzenia) oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności jeśli jest ono inne niż siedziba);
4.1.5.	wszystkie ostatnio zaszłe zdarzenia specyficzne dla emitenta oraz które w znacznym zakresie mają istotny wpływ na ocenę wypłacalności emitenta.
5.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
5.1.	<u>Działalność podstawowa:</u>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.1.1.	Krótki opis działalności podstawowej emitenta wskazujący główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług;
5.1.2.	Podstawy wszelkich stwierdzeń emitenta w dokumencie rejestracyjnym dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
6.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA
6.1.	W przypadku emitenta, który jest częścią grupy, krótki opis grupy oraz miejsca emitenta w tej grupie.
6.2.	Jeżeli emitent jest zależny od innych podmiotów w ramach grupy, jasne wskazanie tego faktu wraz z wyjaśnieniem tej zależności.
7.	INFORMACJE O TENDENCJACH
7.1.	Należy załączyć oświadczenie, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach emitenta za okres od czasu opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłych rewidentów. W przypadku, gdy emitent nie może przedstawić takiego oświadczenia, należy podać szczegółowy opis tych istotnych niekorzystnych zmian.
8.	PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE
	Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać informacje określone w pozycjach 8.1. i 8.2. poniżej:
8.1.	Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki. Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów; powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.
8.2.	Wszelkim prognozom wyników przedstawionym w dokumencie rejestracyjnym musi towarzyszyć oświadczenie, że wspomniana prognoza została właściwie sporządzona na podstawie wskazanych informacji oraz, że zasady rachunkowości są spójne z zasadami rachunkowości emitenta.
8.3.	Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi danymi finansowymi.
9.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
9.1	Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje w ramach emitenta wymienionych poniżej osób, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta: (a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych; (b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych.
9.2	<u>Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych</u> Należy wyraźnie wskazać potencjalny konflikt interesów u osób wskazanych w pozycji 9.1. pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	obowiązkami. W przypadku, gdy nie występuje taki konflikt, należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.
10.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE
10.1.	W zakresie znanym emitentowi, należy podać czy emitent bezpośrednio lub pośrednio należy do innego podmiotu lub jest przez taki podmiot kontrolowany oraz wskazać taki podmiot, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
10.2.	Opis wszelkich ustaleń, o których wie emitent, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.
11.	DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
11.1.	<p><u>Historyczne dane finansowe</u></p> <p>Zbadane przez biegłego rewidenta dane finansowe obejmujące ostatnie 2 lata obrotowe (lub krótszy okres od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok. Dane takie muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono mocy obowiązującej, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W innych przypadkach w dokumencie rejestracyjnym należy podać następujące elementy:</p> <p>(a) wyraźne oświadczenie, że dane finansowe przedstawione w dokumencie rejestracyjnym nie zostały sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości na mocy procedur określonych w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 oraz że, gdyby historyczne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, mogłyby się znacznie różnić od przedstawionych obecnie</p> <p>(b) bezpośrednio po historycznych danych finansowych należy umieścić opisowe omówienie różnic pomiędzy międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 a zasadami rachunkowości przyjętymi przez emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe z ostatniego roku należy przedstawić i sporządzić w formie spójnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <p>(a) bilans; (b) rachunek zysków i strat;</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>(c) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.</p> <p>Historyczne roczne dane finansowe powinny być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami. W innym przypadku w dokumencie rejestracyjnym należy podać następujące elementy:</p> <ul style="list-style-type: none">a) wyraźne stwierdzenie ujawniające, jakie standardy badania sprawozdań finansowych zostały zastosowane;b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdań Finansowych.
11.2.	<p><u>Sprawozdania finansowe</u></p> <p>Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, w dokumencie rejestracyjnym należy zamieścić co najmniej sprawozdania skonsolidowane.</p>
11.3.	<p><u>Badanie historycznych rocznych danych finansowych</u></p>
11.3.1.	<p>Oświadczenie stwierdzające, że historyczne dane finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku, gdy biegli rewidenci odmówili wyrażenia opinii o badanych historycznych danych finansowych lub, gdy opinie te są negatywne lub zawierają zastrzeżenia, to odmowę, negatywną opinię lub zastrzeżenia należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.</p>
11.3.2.	<p>Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.</p>
11.3.3.	<p>W przypadku, gdy dane finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.</p>
11.4.	<p><u>Data najnowszych danych finansowych</u></p>
11.4.1.	<p>Dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta za ostatni rok nie mogą być starsze niż 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego.</p>
11.5.	<p><u>Postępowania sądowe i arbitrażowe</u></p> <p>Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą potencjalnie wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.</p>
11.6.	<p><u>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i handlowej emitenta</u></p> <p>Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane dane finansowe lub śródroczne dane finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

12.	ISTOTNE UMOWY Krótkie podsumowanie wszystkich istotnych umów, które nie zostały zawarte w normalnym toku działalności emitenta, które mogłyby spowodować powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa, które może mieć istotne znaczenie dla zdolności emitenta do regulowania zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych w odniesieniu do papierów wartościowych będących przedmiotem emisji.
13.	INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU
13.1	W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne udziały w emitencji, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego.
13.2	INFORMACJE OSÓB TRZECICH W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd; ponadto należy wskazać źródła informacji.
14	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie: (a) umowa spółki i statut emitenta; (b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne dane finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym; (c) historyczne dane finansowe, lub w przypadku grupy, historyczne dane finansowe emitenta i jego przedsiębiorstw zależnych za każde z dwóch lat obrachunkowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego. Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK X

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do kwitów depozytowych emitowanych na akcje (schemat)

	INFORMACJE O EMITENCIE AKCJI BAZOWYCH
1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w prospekcie emisyjnym nie pominięto niczego, co mogłyby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który są one odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2.	BIEGLI REWIDENCI
2.1.	Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi (wraz z opisem ich przynależności do organizacji zawodowych).
2.2.	Jeżeli w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegółowo tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE
3.1.	Wybrane historyczne dane finansowe emitenta, za każdy rok okresu objętego historycznymi danymi finansowymi oraz za każdy następujący po nich okres śródroczny, przedstawionej w tej samej walucie, co dane finansowe. Wybrane historyczne dane finansowe powinny przedstawiać podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową emitenta.
3.2.	W przypadku zamieszczania w prospekcie wybranych śródrocznych danych finansowych, należy w nim także zamieścić porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych danych bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec poprzedniego roku obrachunkowego.
4.	CZYNNIKI RYZYKA Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które są specyficzne dla emitenta lub dla jego branży, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
5.	INFORMACJE O EMITENCIE
5.1.	<u>Historia i rozwój Emitenta:</u>
5.1.1.	prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.1.2.	miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny;
5.1.3.	data utworzenia emitenta oraz czas na jaki został utworzony, chyba że na czas nieokreślony;
5.1.4.	siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności jeśli jest ono inne niż siedziba);
5.1.5.	istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej emitenta.
5.2.	<u>Inwestycje</u>
5.2.1.	Opis (łącznie z kwotą) głównych inwestycji emitenta za każdy rok obrotowy w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi aż do daty prospektu;
5.2.2.	Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji emitenta, łącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne);
5.2.3.	Informacje dotyczące głównych inwestycji emitenta w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania.
6.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
6.1.	<u>Działalność podstawowa</u>
6.1.1.	Opis i główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary działalności emitenta oraz rodzaj prowadzonej przez emitenta działalności operacyjnej, wraz ze wskazaniem głównych kategorii sprzedawanych produktów lub świadczonych usług za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi.
6.1.2.	Wskazanie wszystkich istotnych nowych produktów lub usług, które zostały wprowadzone, a także, w zakresie, w jakim informacje na temat opracowywania nowych produktów zostały upublicznione, należy podać stan prac nad tymi produktami.
6.2.	<u>Główne rynki</u> Opis głównych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność, wraz z podziałem przychodów ogółem na rodzaje działalności i obszary geograficzne za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi.
6.3.	W przypadku, gdy na informacje podane zgodnie z wymogami pkt. 6.1. i 6.2. miały wpływ czynniki nadzwyczajne należy wskazać te czynniki.
6.4.	Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia emitenta od patentów lub licencji, umów przemysłowych, handlowych lub finansowych, albo od nowych procesów produkcyjnych – jeżeli ma to istotne znaczenie dla działalności lub rentowności emitenta.
6.5.	Założenia wszelkich oświadczeń emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
7.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA
7.1.	Krótki opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie - w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.
7.2.	Wykaz istotnych podmiotów zależnych emitenta wraz z podaniem ich nazwy, kraju inkorporacji lub siedziby, procentowego udziału emitenta w kapitale tych podmiotów oraz procentowego udziału w głosach na walnym zgromadzeniu tych podmiotów, jeżeli jest on różny od udziału w kapitale.
8.	<u>ŚRODKI TRWAŁE</u>
8.1.	Informacje dotyczące już istniejących lub planowanych znaczących rzeczowych aktywów trwałych, w tym dzierżawionych nieruchomości, oraz jakichkolwiek obciążeń ustanowionych na tych aktywach.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

8.2.	Opis zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez emitenta rzeczowych środków trwałych.
9.	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ
9.1.	<u>Sytuacja finansowa</u> W zakresie, w jakim nie zostało to ujęte w innych miejscach prospektu, należy przedstawić opis sytuacji finansowej emitenta, zmian tej sytuacji finansowej i wyniku na działalności operacyjnej za każdy rok i za okres śródroczny, za który wymagane są historyczne dane finansowe, w tym opis przyczyn istotnych zmian w kolejnych latach w danych finansowych, w zakresie koniecznym do zrozumienia i oceny działalności emitenta jako całości.
9.2.	<u>Wynik operacyjny</u>
9.2.1.	Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na ten wynik.
9.2.2.	Omówienie przyczyn znaczących zmian w sprzedaży netto lub przychodach emitenta, w sytuacji, gdy sprawozdania finansowe wykazują takie zmiany.
9.2.3.	Informacje dotyczące jakichkolwiek elementów polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynników, które miały istotny wpływ lub które mogłyby mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność emitenta.
10.	ZASOBY KAPITAŁOWE
10.1.	Informacje dotyczące zasobów źródeł kapitału emitenta (zarówno krótko- jak i długoterminowego).
10.2.	Wyjaśnienie źródeł i kwot oraz opis przepływów środków pieniężnych emitenta;
10.3.	Informacje na temat potrzeb kredytowych oraz struktury finansowania emitenta.
10.4.	Informacje dotyczące jakichkolwiek ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność emitenta.
10.5.	Informacje dotyczące przewidywanych źródeł funduszy potrzebnych do zrealizowania zobowiązań przedstawionych w pozycjach 5.2.3. i 8.1.
11.	BADANIA I ROZWÓJ, PATENTY I LICENCJE W sytuacji, gdy ma to istotne znaczenie, należy podać opis strategii badawczo-rozwojowej emitenta za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi wraz z podaniem kwot wydatkowanych na działania badawczo-rozwojowe sponsorowane przez emitenta.
12.	INFORMACJE O TENDENCJACH
12.1.	Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego do daty prospektu.
12.2.	Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta, przynajmniej do końca w ciągu bieżącego roku obrotowego.
13.	PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, prospekt

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	musi zawierać elementy określone w pozycjach 13.1 i 13.2:
13.1.	<p>Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki.</p> <p>Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.</p>
13.2.	<p>Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz, że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników lub wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.</p>
13.3.	<p>Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi danymi finansowymi.</p>
13.4.	<p>Jeżeli emitent opublikował prognozę wyników w prospekcie, który nadal jest ważny, należy zamieścić oświadczenie stwierdzające, czy prognoza jest czy nie jest nadal aktualna w dacie prospektu emisyjnego, a w przypadku, gdy nie jest już aktualna, należy podać przyczynę tego faktu.</p>
14.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA
14.1.	<p>Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje w ramach emitenta wymienionych poniżej osób, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych;(b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych;(c) założyciele, jeżeli emitent został utworzony na okres krótszy niż pięć lat;(d) osoby zarządzające wyższego szczebla, które mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością. <p>Charakter wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami.</p> <p>W przypadku każdego członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych i osób wymienionych w punktach (b) i (d) pierwszego akapitu, szczegółowy opis stosownej wiedzy i doświadczenia danej osoby w zarządzaniu, a także następujące informacje:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) nazwy wszystkich spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba taka była członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy dana osoba jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, albo wspólnikiem. Nie jest wymagane wymienienie wszystkich podmiotów zależnych emitenta, w których osoba taka jest także członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>(b) wyroki związane z przestępstwami oszustwa za okres co najmniej poprzednich pięciu lat;</p> <p>(c) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoby opisane w punktach (a) i (d) pierwszego akapitu pełniły funkcje opisane w punktach (a) i (d) pierwszego akapitu.</p> <p>(d) szczegóły wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji dla takiej osoby ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym z uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy taka osoba kiedykolwiek otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakaz uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.</p> <p>Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.</p>
14.2.	<p><u>Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla</u></p> <p>Należy wyraźnie wskazać potencjalny konflikt interesów u osób wskazanych w pozycji 14.1. pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku, gdy nie występuje taki konflikt, należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.</p> <p>Wszystkie umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby opisane w pierwszym akapicie pozycji 14.1 zostały wybrane na członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, albo na osoby zarządzające wyższego szczebla.</p>
15.	<p>WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA</p> <p>Za ostatni pełny rok obrachunkowy w odniesieniu do osób opisanych w punktach (a) i (d) pierwszego akapitu w pozycji 14.1:</p>
15.1.	<p>Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia (w tym świadczeń warunkowych lub odroczonego) oraz przyznanych im przez emitenta i jego podmioty zależne świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych.</p> <p>Informacja ta musi zostać przedstawiona w podziale na poszczególne osoby, chyba że taki sposób ujawniania nie jest wymagany w kraju macierzystym emitenta i takie informacje nie są w inny sposób upubliczniane przez emitenta.</p>
15.2.	<p>Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez emitenta lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia.</p>
16.	<p>PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO</p> <p>Za ostatni zakończony rok obrachunkowy emitenta, i, o ile nie zostało to inaczej określone, w odniesieniu do osób wymienionych w punkcie (a) pierwszego akapitu pozycji 14.1:</p>
16.1.	<p>Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

16.2.	Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy, lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń.
16.3.	Informacje o komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń emitenta, włącznie z imionami i nazwiskami członków danej komisji oraz podsumowaniem zasad funkcjonowania tych komisji.
16.4.	Oświadczenie stwierdzające, czy emitent stosuje się do procedury (procedur) ładu korporacyjnego kraju, w którym ma siedzibę. W przypadku, gdy emitent nie stosuje się do takich procedur, należy zamieścić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem przyczyn, dla których emitent nie przestrzega takich procedur.
17.	PRACOWNICY
17.1.	Liczba pracowników na koniec okresu lub średnia za każdy rok obrotowy objęty historycznymi danymi finansowymi aż do daty prospektu (oraz zmiany tej liczby, jeżeli mają istotne znaczenie) oraz, jeżeli jest to możliwe i istotne, zestawienie zatrudnionych w podziale na główne kategorie działalności i regiony geograficzne. W przypadku, gdy emitent zatrudnia znaczną liczbę pracowników czasowych, należy także zamieścić dane o średniej liczbie tych pracowników w ostatnim roku obrotowym.
17.2.	<u>Posiadane akcje i opcje na akcje</u> Dla każdej z osób wymienionych w punktach (a) i (b) pierwszego akapitu pozycji 14.1. należy podać możliwie jak najbardziej aktualne informacje o posiadanych przez nie akcjach lub opcjach na takie akcje emitenta.
17.3.	Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale emitenta.
18.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE
18.1.	W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób, a w przypadku braku takich osób odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
18.2.	Informacja, czy znaczni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu lub w przypadku ich braku odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
18.3.	W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużyciu.
18.4.	Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.
19.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Należy ujawnić szczegóły transakcji z podmiotami powiązаныmi (które dla tych celów zostały określone w standardach przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002) zawartych przez emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi oraz do daty prospektu zgodnie z odpowiednimi standardami przyjętymi zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, jeżeli mają zastosowanie. Jeżeli emitenta nie obowiązują takie standardy, należy ujawnić następujące informacje: (a) Charakter i zakres wszystkich transakcji, które – jako pojedyncza transakcja lub łącznie

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>– mają istotne znaczenie dla emitenta. W przypadku, gdy transakcje takie nie zostały zawarte na zasadach rynkowych, należy przedstawić wyjaśnienie przyczyn, dla których transakcje takie nie zostały zawarte na takich zasadach. W przypadku nieuregulowanych kredytów, włącznie z gwarancjami wszelkiego rodzaju, należy podać kwotę pozostałą do spłaty.</p> <p>(b) Wartość lub udział procentowy, jaki stanowią transakcje z podmiotami powiązаныmi w obrotach emitenta.</p>
20.	DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
20.1.	<p><u>Historyczne dane finansowe</u></p> <p>Zbadane przez biegłego rewidenta historyczne dane finansowe obejmujące ostatnie 3 lata obrachunkowe (lub krótszy okres od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok obrachunkowy. Dane takie muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W przypadku, gdy takie dane finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy je przedstawić w postaci przekształconych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe za ostatnie dwa lata należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy emitent prowadzi działalność o obecnym charakterze przez okres krótszy od jednego roku, historyczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta muszą być sporządzone zgodnie ze standardami obowiązującymi dla rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe za przeszłe okresy muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. Historyczne dane finansowe muszą zostać poddane badaniu biegłego rewidenta.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) bilans;(b) rachunek zysków i strat;(c) zestawienie pokazujące wszystkie zmiany w kapitale własnym lub zmiany w kapitale własnym nie wynikające z transakcji kapitałowych dokonywanych z właścicielami, ani z wypłat na ich rzecz;

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>(d) rachunek przepływów pieniężnych; (e) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.</p> <p>Historyczne roczne dane finansowe winny być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb prospektu oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami.</p>
20.1.bis	<p>Niniejszy ustęp może mieć zastosowanie wyłącznie przy kwitach depozytowych o nominale jednostkowym co najmniej 50.000 euro.</p> <p>Zbadane przez biegłego rewidenta dane finansowe obejmujące ostatnie 3 lata obrachunkowe (lub krótszy okres od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok. Dane takie muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W innych przypadkach w prospekcie należy podać następujące elementy:</p> <p>(a) wyraźne oświadczenie, że dane finansowe przedstawione w dokumencie rejestracyjnym nie zostały sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości na mocy procedur określonych w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 oraz że, gdyby historyczne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, mogłyby się znacznie różnić od przedstawionych obecnie</p> <p>(b) bezpośrednio po historycznych danych finansowych należy umieścić opisowe omówienie różnic pomiędzy międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 a zasadami rachunkowości przyjętymi przez emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych.</p> <p>Historyczne dane finansowe z ostatnich dwóch lat należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.</p> <p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta, są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <p>(a) bilans; (b) rachunek zysków i strat; (c) zestawienie pokazujące wszystkie zmiany w kapitale własnym lub zmiany w kapitale własnym nie wynikające z transakcji kapitałowych dokonywanych z właścicielami, ani z wypłat na ich rzecz; (d) rachunek przepływów pieniężnych; (e) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>Historyczne roczne dane finansowe powinny być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb prospektu oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami. W innym przypadku w prospekcie należy podać następujące elementy:</p> <p>a) wyraźne stwierdzenie ujawniające, jakie standardy badania sprawozdań finansowych zostały zastosowane;</p> <p>b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Badania Sprawozdań Finansowych.</p>
20.2.	<p><u>Sprawozdania finansowe</u></p> <p>Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, w dokumencie rejestracyjnym, należy zamieścić co najmniej sprawozdanie skonsolidowane.</p>
20.3.	<p><u>Badanie rocznych historycznych danych finansowych</u></p>
20.3.1.	<p>Oświadczenie stwierdzające, że historyczne dane finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku, gdy biegli rewidenci wyrazili negatywną opinię o badanych historycznych danych finansowych lub gdy opinie te zawierają zastrzeżenia lub biegły rewident odmówił wyrażenia opinii, taką negatywną opinię, zastrzeżenia lub stanowisko dotyczące odmowy wyrażenia opinii należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.</p>
20.3.2.	<p>Wskazanie innych informacji w prospekcie, które zostały poddane badaniu przez biegłych rewidentów.</p>
20.3.3.	<p>W przypadku, gdy dane finansowe w prospekcie nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.</p>
20.4.	<p><u>Data najnowszych danych finansowych</u></p>
20.4.1.	<p>Ostatnie roczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż:</p> <p>(a) 18 miesięcy od daty prospektu, jeżeli emitent zamieszcza w prospekcie śródroczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta;</p> <p>(b) 15 miesięcy od daty prospektu, jeżeli emitent zamieszcza w prospekcie niezbadane przez biegłego rewidenta śródroczne sprawozdania finansowe.</p>
20.5.	<p><u>Śródroczne i inne dane finansowe</u></p>
20.5.1.	<p>W przypadku, gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne dane finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, informacje te muszą zostać włączone do prospektu. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.</p>
20.5.2.	<p>W przypadku, gdy data prospektu przypada ponad dziewięć miesięcy po zakończeniu ostatniego roku obrachunkowego poddanego badaniu przez biegłego rewidenta, w prospekcie zamieszcza się śródroczne dane finansowe, które mogą nie być zbadane przez biegłego rewidenta (co należy wskazać) obejmujące co najmniej sześć pierwszych miesięcy roku obrachunkowego.</p> <p>Śródroczne dane finansowe muszą także zawierać porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrachunkowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych danych bilansowych może zostać spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec roku.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

20.6.	<u>Polityka dywidendy</u> Opis polityki emitenta odnośnie wypłaty dywidendy oraz wszelkich ograniczeń w tym zakresie.
20.6.1.	Wartość dywidendy na akcję za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi danymi finansowymi skorygowana, w przypadku zmiany liczby akcji emitenta, w celu umożliwienia dokonania porównania.
20.7.	<u>Postępowania sądowe i arbitrażowe</u> Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które według wiedzy emitenta mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.
20.8.	<u>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i handlowej emitenta</u> Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta lub śródroczne dane finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenie stwierdzającego ich brak.
21.	INFORMACJE DODATKOWE
21.1.	<u>Kapitał zakładowy</u> Następujące informacje według stanu na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych danych finansowych:
21.1.1.	Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego: (a) liczba akcji w kapitale autoryzowanym (docelowym); (b) liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni; (c) wartość nominalna akcji lub stwierdzenie, że akcje nie mają wartości nominalnej; (d) wskazanie liczby akcji w obrocie na początek i na koniec roku. Należy wskazać, jeżeli w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi ponad 10% kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.
21.1.2.	Jeżeli istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale), należy podać liczbę i główne cechy takich akcji.
21.1.3.	Liczba, wartość księgowa i wartość nominalna akcji emitenta w posiadaniu emitenta lub przez inne osoby w jego imieniu lub przez podmioty zależne emitenta.
21.1.4.	Liczba zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych lub papierów wartościowych z warrantami, ze wskazaniem zasad i procedur, którym podlega ich zamiana, wymiana lub subskrypcja.
21.1.5.	Informacja o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub podwyższeniach kapitału, a także o ich warunkach.
21.1.6.	Informacje o kapitale dowolnego członka grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji, a także szczegółowy opis takich opcji łącznie z opisem osób, których takie opcje dotyczą.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

21.1.7.	Dane historyczne na temat kapitału akcyjnego (podstawowego, zakładowego), z podkreśleniem informacji o wszelkich zmianach, za okres objęty historycznymi danymi finansowymi.
21.2.	<u>Umowa spółki i statut</u>
21.2.1.	Opis przedmiotu i celu działalności emitenta ze wskazaniem miejsca w umowie spółki i statucie, w którym są one określone.
21.2.2.	Podsumowanie wszystkich postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta odnoszących się do członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.
21.2.3.	Opis praw, przywilejów i ograniczeń powiązanych z każdym rodzajem istniejących akcji.
21.2.4.	Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji, ze wskazaniem tych zasad, które mają bardziej znaczący zakres niż jest to wymagane przepisami prawa.
21.2.5.	Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych dorocznych walnych zgromadzeń akcjonariuszy oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich.
21.2.6.	Krótki opis postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad emitentem.
21.2.7.	Wskazanie postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów, jeśli takie istnieją, regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest zamieszczenie wielkości posiadanych akcji przez akcjonariusza.
21.2.8.	Opis zasad i warunków nałożonych zapisami umowy spółki, statutu i regulaminami, którym podlegają zmiany kapitału w przypadku, gdy zasady te są bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa.
22.	ISTOTNE UMOWY Podsumowanie wszystkich istotnych umów, innych niż umowy zawierane w normalnym toku działalności emitenta, których stroną jest emitent lub dowolny członek jego grupy, za okres dwóch lat bezpośrednio poprzedzających datę publikacji prospektu. Podsumowanie wszystkich innych istotnych umów (niezawartych w ramach normalnego toku działalności) zawartych przez dowolnego członka grupy, które zawierają postanowienia powodujące powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa o istotnym znaczeniu dla grupy w dacie prospektu.
23.	INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU
23.1	W przypadku zamieszczenia w prospekcie oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne udziały w emitencie, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część prospektu.
23.2	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd; ponadto należy wskazać źródła informacji.
24.	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) umowa spółki i statut emitenta;(b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne dane finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta (biegłego) na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie.(c) historyczne dane finansowe emitenta, lub w przypadku grupy, historyczne dane finansowe emitenta i jego przedsiębiorstw zależnych za każde z dwóch lat obrotowych poprzedzających publikację prospektu. <p>Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.</p>
25.	INFORMACJA O UDZIAŁACH W INNYCH PRZEDSIĘBIORSTWACH
25.1.	Informacje dotyczące przedsiębiorstw, w których posiadany przez emitenta udział w kapitale może mieć znaczący wpływ na ocenę jego własnych aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.
26.	<u>INFORMACJE O EMITENCIE KWITÓW DEPOZYTOWYCH</u>
26.1.	Nazwa, siedziba oraz główna siedziba administracyjna, jeśli inna od siedziby.
26.2.	Data utworzenia emitenta oraz czas, na jaki został utworzony, chyba że na czas nieokreślony.
26.3.	Przepisy prawne, na mocy których działa emitent oraz forma prawna, którą przyjął on w ramach tych przepisów.
27.	<u>INFORMACJE NA TEMAT AKCJI BAZOWYCH</u>
27.1.	Opis typu i rodzajów akcji bazowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym kodem identyfikacyjnym
27.2.	Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone akcje bazowe.
27.3.	Wskazanie, czy akcje bazowe są akcjami imiennymi, czy też akcjami na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru akcji.
27.4.	Waluta akcji bazowych.
27.5.	Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z akcjami bazowymi oraz procedury wykonywania tych praw.
27.6.	Prawo do dywidendy: <ul style="list-style-type: none">(a) Dokładna data, w której powstaje prawo,(b) Termin, po którym wygasa prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, na rzecz której działa takie wygaśnięcie prawa,(c) Ograniczenia i procedury związane z dywidendą w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami,(d) Stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość oraz akumulowany lub nieakumulowanych charakter wypłat.
27.7.	Prawo głosu. Prawo pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy. Prawo do udziału w zyskach emitenta. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji. Postanowienia w sprawie umorzenia.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	Postanowienia w sprawie zamiany.
27.8.	Data emisji akcji bazowych, jeżeli tworzy się nowe akcje bazowe dla emisji kwitów depozytowych i gdy nie istnieją one w chwili emisji kwitów depozytowych.
27.9.	W przypadku tworzenia nowych akcji bazowych dla emisji kwitów depozytowych, należy wskazać uchwały, zezwolenia lub zgody, na podstawie których zostały lub zostaną utworzone lub zostaną wyemitowane nowe akcje bazowe.
27.10.	Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji bazowych.
27.11.	W odniesieniu do kraju siedziby emitenta lub kraju (krajów), w których przedstawiana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: (a) informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z akcji bazowych (b) wskazanie, czy emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.
27.12.	Wskazanie obowiązujących regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu (<i>squeeze-out</i>) i odkupu (<i>sell-out</i>) w odniesieniu do akcji bazowych.
27.13.	Wskazanie publicznych ofert przejęcia przez osoby trzecie w odniesieniu do kapitału własnego emitenta, które miały miejsce w ostatnim i w bieżącym roku obrotowym. Należy określić cenę lub warunki wymiany związane z takimi ofertami oraz ich rezultat.
27.14.	Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock up”: strony, których to dotyczy; treść umowy i wyjątki od niej; wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.
27.15.	<u>Informacje na temat sprzedających akcjonariuszy</u>
27.15.1	Imię i nazwisko (nazwa) i adres osoby lub podmiotu oferującego do sprzedaży akcje bazowe, charakter stanowiska lub innych istotnych powiązań, jakie osoby sprzedające miały w ciągu ostatnich trzech lat z emitentem akcji bazowych lub jego poprzednikami albo podmiotami powiązanymi.
27.16.	<u>Rozwodnienie</u>
27.16.1	Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą kwitów depozytowych.
27.16.2	W przypadku oferty subskrypcji kwitów depozytowych skierowanej do obecnych akcjonariuszy, należy podać wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia, w przypadku jeśli nie obejmą oni oferty kwitów depozytowych.
27.17.	<u>Informacje dodatkowe w przypadku jednoczesnego lub prawie jednoczesnego występowania oferty lub dopuszczenia do obrotu akcji bazowych tego samego rodzaju, co akcje bazowe, na które emitowane są kwity depozytowe.</u>
27.17.1	Jeżeli jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem kwitów depozytowych, które mają być dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, są emitowane lub sprzedawane poza rynkiem publicznym akcje bazowe tego samego rodzaju jak te, na które emitowane są kwity depozytowe, należy podać szczegóły charakteru takich operacji oraz liczbę i cechy akcji bazowych, których operacje te dotyczą.
27.17.2	Należy ujawnić wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których zgodnie z wiedzą emitenta kwitów depozytowych, są oferowane lub dopuszczone do sprzedaży akcje bazowe tego samego rodzaju, co akcje, na które emitowane są kwity depozytowe.
27.17.3	W zakresie znanym emitentowi kwitów depozytowych, należy wskazać, czy znaczni udziałowcy, członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub, czy którakolwiek z osób

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	zamierza objąć więcej niż pięć procent oferty.
28.	<u>INFORMACJE NA TEMAT KWITÓW DEPOZYTOWYCH</u>
28.1.	Opis typu i rodzajów oferowanych lub dopuszczonych do obrotu kwitów depozytowych.
28.2.	Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone kwity depozytowe.
28.3.	Wskazanie, czy kwity depozytowe są kwitami imiennymi czy kwitami na okaziciela oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru kwitów depozytowych.
28.4.	Waluta kwitów depozytowych.
28.5.	Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z kwitami depozytowymi oraz ewentualne procedury wykonywania wspomnianych praw.
28.6.	<p>W przypadku, gdy prawa do dywidendy związane z kwitami depozytowymi są różne od praw do dywidendy ujawnionych w odniesieniu do instrumentu bazowego, należy podać w odniesieniu do tych praw:</p> <p>(a) Dokładną datę(y), w której powstaje prawo, (b) Termin, po którym wygasa prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, na rzecz której działa takie wygaśnięcie prawa, (c) Ograniczenia i procedury związane z dywidendą w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami, (d) Stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość oraz akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat.</p>
28.7.	<p>W przypadku, gdy prawa głosu związane z kwitami depozytowymi są różne od praw głosu ujawnionych w odniesieniu do akcji bazowych, należy podać w odniesieniu do tych praw:</p> <p>Prawo głosu. Prawo pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy. Prawo do udziału w zyskach emitenta. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji. Postanowienia w sprawie umorzenia. Postanowienia w sprawie zamiany</p>
28.8.	Należy opisać sposób wykonania oraz korzyści z praw związanych z akcjami bazowymi, w szczególności z prawa głosu, zasady, na jakich emitent kwitów depozytowych może wykonywać takie prawo, a także przewidziane sposoby uzyskania dyspozycji posiadaczy kwitów depozytowych, jak również prawo do udziału w zyskach i nadwyżkach likwidacyjnych, które nie są przekazywane posiadaczowi kwitów depozytowych.
28.9.	Przewidywana data emisji kwitów depozytowych.
28.10.	Ograniczenia w przenoszeniu kwitów depozytowych.
28.11.	<p>W odniesieniu do kraju siedziby emitenta lub kraju (krajów), w których przeprowadzana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu:</p> <p>(a) informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z kwitów depozytowych (b) wskazanie, czy emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.</p>
28.12.	Gwarancje bankowe lub inne związane z kwitami depozytowymi mające na celu gwarantowanie zobowiązań emitenta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

28.13.	Możliwość konwersji kwitów depozytowych na akcje bazowe oraz procedury takiej konwersji.
29.	INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY KWITÓW DEPOZYTOWYCH
29.1.	<u>Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów</u>
29.1.1.	Wielkość ogółem emisji lub oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży i oferowane w drodze subskrypcji, jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis zasad i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty.
29.1.2.	Terminy, wraz ze wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów.
29.1.3.	Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona oraz, czy wycofanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty.
29.1.4.	Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom.
29.1.5.	Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wrażonej ilościowo lub wartościowo).
29.1.6.	Wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji.
29.1.7.	Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych.
29.1.8.	Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości wraz ze wskazaniem daty, kiedy to nastąpi.
29.1.9.	Procedury związane z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji papierów wartościowych, które nie zostały wykonane.
29.2.	<u>Plan dystrybucji i przydziału</u>
29.2.1.	Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe. W przypadku, gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub większej liczbie krajów i gdy transza została lub jest zarezerwowana dla któregoś z tych rynków, należy wskazać taką transzę.
29.2.2.	W zakresie, w jakim jest to wiadome emitentowi, należy określić, czy znaczni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty oraz czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad pięć procent oferty.
29.2.3.	Informacje podawane przed przydziałem:
29.2.3.1.	Podział oferty na transze ze wskazaniem transz dla inwestorów instytucjonalnych, drobnych inwestorów i pracowników emitenta oraz wszelkich innych transz;
29.2.3.2.	Zasady określające sytuację, w której może dojść do zmiany wielkości transz, maksymalna wielkość przesunięcia oraz minimalne wartości procentowe dla poszczególnych transz;
29.2.3.3.	Metoda lub metody przydziału, które będą stosowane w odniesieniu do transz drobnych inwestorów i transz dla pracowników emitenta w przypadku nadsubskrypcji w tych transzach;
29.2.3.4.	Opis wszystkich wcześniej ustalonych sposobów preferencyjnego traktowania określonych rodzajów inwestorów lub określonych grup powiązanych (włącznie z programami dla rodzin i osób zaprzyjaźnionych) podczas przydziału papierów wartościowych, z podaniem wartości oferty zarezerwowanej dla takiego preferencyjnego przydziału jako procent całej oferty oraz kryteriów kwalifikujących do takich rodzajów lub grup.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

29.2.3.5.	Czy sposób traktowania, przy przydziale, zapisów lub ofert na zapisy może być uzależniony od tego, przez jaki podmiot lub za pośrednictwem jakiego podmiotu, są one dokonywane.
29.2.3.6.	Docelowa minimalna wielkość pojedynczego przydziału w ramach transzy drobnych inwestorów, jeśli występuje.
29.2.3.7.	Warunki zamknięcia oferty, jak również najwcześniejszy możliwy termin jej zamknięcia.
29.2.3.8.	Czy dopuszczalne jest składanie wielokrotnych zapisów, a w przypadku, gdy nie jest to dopuszczalne, sposób postępowania z wielokrotnymi zapisami.
29.2.3.9.	Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem zawiadomienia.
29.2.4.	Nadprzydział i opcja dodatkowego przydziału typu „ <i>greenshoe</i> ”.
29.2.4.1.	Występowanie możliwości nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „ <i>greenshoe</i> ”.
29.2.4.2.	Terminy obowiązywania możliwości nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „ <i>greenshoe</i> ”.
29.2.4.3.	Wszystkie zasady zastosowania nadprzydziału lub opcji dodatkowego przydziału typu „ <i>greenshoe</i> ”.
29.3.	<u>Cena</u>
29.3.1.	Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. W przypadku, gdy cena nie jest znana lub gdy nie istnieje ustanowiony lub płynny rynek dla danych papierów wartościowych, należy wskazać metodę określenia ceny oferty wraz ze wskazaniem osoby określającej kryteria służące do ustalenia ceny lub formalnie odpowiedzialnej za ustalenie ceny. Określenie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku musi ponieść inwestor zapisujący się na papiery wartościowe lub je nabywający.
29.3.2.	Zasady podania do publicznej wiadomości ceny papierów wartościowych w ofercie.
30.3.3	W przypadku, gdy występuje lub może występować znacząca rozbieżność pomiędzy ceną papierów wartościowych w ofercie publicznej a faktycznymi kosztami gotówkowymi poniesionymi na nabycie papierów wartościowych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane w transakcjach przeprowadzonych w ciągu ostatniego roku lub też papierów wartościowych, które mają oni prawo nabyć, należy przedstawić porównanie opłat ze strony inwestorów w ofercie publicznej oraz efektywnych wpłat gotówkowych dokonanych przez takie osoby.
29.4.	<u>Plasowanie i gwarantowanie</u>
29.4.1.	Nazwa i adres koordynatora(ów) całości i poszczególnych części oferty oraz, w zakresie znanym emitentowi lub oferentowi, podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta.
29.4.2.	Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
29.4.3.	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy nie cała emisja jest objęta gwarancją, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie.
29.4.4.	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

30.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU W ODNIESIENIU DO KWITÓW DEPOZYTOWYCH
30.1.	Wskazanie czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana. Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest on znany.
30.2.	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.
30.3.	Jeżeli jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem papierów wartościowych, co do których oczekuje się dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym są papiery wartościowe tej samej klasy co papiery wartościowe, na które emitowane są kwity depozytowe, lub, jeżeli tworzone są papiery wartościowe innej klasy w związku z plasowaniem o charakterze publicznym lub prywatnym, należy podać szczegółowe informacje na temat charakteru takich operacji oraz liczbę i cechy papierów wartościowych, których operacje te dotyczą.
30.4.	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży („ <i>bid</i> ” i „ <i>offer</i> ”) oraz podstawowych warunków ich zobowiązań.
30.5.	Stabilizacja: w sytuacji, gdy emitent lub sprzedający akcjonariusz udzielili opcji nadprzydziału lub gdy w inny sposób zaproponowano potencjalne podjęcie działań stabilizujących cenę w związku z ofertą:
30.6.	Wskazanie, że działania stabilizacyjne mogą być podjęte, że nie ma gwarancji, że zostaną one wykonane oraz, że mogą one zostać zatrzymane w dowolnym momencie,
30.7.	Początek i koniec okresu, podczas którego mogą być podejmowane działania stabilizacyjne,
30.8.	Wskazanie podmiotu zarządzającego działaniami stabilizacyjnymi dla każdej właściwej jurysdykcji, chyba że nie jest to znane w chwili publikacji.
30.9.	Fakt, że w wyniku transakcji stabilizujących cena rynkowa może być wyższa niż miałyby to miejsce w innym wypadku.
31.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMISJI KWITÓW DEPOZYTOWYCH
31.1.	<u>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych</u>
31.1.1.	Przyczyny oferty oraz, gdy ma to zastosowanie, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych w podziale na kategorie każdego z planowanych sposobów ich wykorzystania, przedstawione w kolejności priorytetów takiego ich wykorzystania. W sytuacji, gdy emitent wie, że przewidywane wpływy nie będą wystarczające na pokrycie wszystkich proponowanych sposobów wykorzystania, należy podać wielkość i źródła pozostałych potrzebnych środków. Konieczne jest podanie szczegółów dotyczących wykorzystania wpływów pieniężnych, w szczególności, gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności gospodarczej, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, zredukowania lub całkowitej spłaty zadłużenia.
31.2.	<u>Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę</u>
31.2.1.	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.
31.3.	<u>Czynniki ryzyka</u>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

31.3.1.	Wyraźne wskazanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych dla potrzeb oceny ryzyka rynkowego powiązanego z tymi papierami wartościowymi, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
32.	KOSZTY EMISJI/OFERTY KWITÓW DEPOZYTOWYCH
32.1.	Wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowa wielkość wszystkich kosztów emisji lub oferty.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XI

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla banków (schemat)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2.	BIEGLI REWIDENCI
2.1.	Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi (wraz z ich przynależnością do organizacji zawodowych).
2.2.	Jeżeli w okresie objętym historycznymi danymi finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegóły tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta.
3.	CZYNNIKI RYZYKA
3.1.	Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia zobowiązań w ramach papierów wartościowych na rzecz inwestorów, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
4.	INFORMACJE O EMITENCIE
4.1.	<u>Historia i rozwój Emitenta:</u>
4.1.1.	prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta;
4.1.2.	miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny;
4.1.3.	data utworzenia emitenta oraz czas na jaki został utworzony, chyba że czas nieokreślony;
4.1.4.	siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności jeśli jest ono inne niż siedziba);
4.1.5.	wszystkie ostatnio zaszłe zdarzenia specyficzne dla emitenta oraz które w znacznym zakresie mają istotny wpływ na ocenę wypłacalności emitenta.
5.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
5.1.	<u>Działalność podstawowa:</u>
5.1.1.	Krótki opis działalności podstawowej emitenta wskazujący główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług;
5.1.2.	Wskazanie wszystkich istotnych nowych produktów lub działań.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.1.3.	<u>Główne rynki</u> Opis głównych rynków, na których emitent prowadzi działalność.
5.1.4.	Założenia wszelkich oświadczeń emitenta w dokumencie rejestracyjnym dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
6.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA
6.1.	Krótki opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy,
6.2.	Jeżeli emitent jest zależny od innych podmiotów w ramach grupy, jasne wskazanie tego faktu wraz z wyjaśnieniem tej zależności.
7.	INFORMACJE O TENDENCJACH
7.1.	Należy załączyć oświadczenie, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach emitenta od czasu opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłych rewidentów. W przypadku, gdy emitent nie może przedstawić takiego oświadczenia, należy podać szczegółowy opis tych istotnych niekorzystnych zmian.
7.2.	Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta, przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrachunkowego.
8.	PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać informacje określone w pozycjach 8.1. i 8.2. poniżej:
8.1.	Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki. Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.
8.2.	Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz, że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników i wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.
8.3.	Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi danymi finansowymi.
9.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
9.1.	Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje w ramach emitenta wymienionych poniżej osób, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta: (a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych; (b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

9.2.	Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Należy wyraźnie wskazać potencjalny konflikt interesów u osób wskazanych w pozycji 9.1. pomiędzy obowiązkami wobec podmiotu emitującego a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku, gdy nie występuje taki konflikt, stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.
10.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE
10.1.	W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
10.2.	Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.
11.	DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
11.1.	<u>Historyczne dane finansowe</u> Zbadane przez biegłego rewidenta historyczne dane finansowe obejmujące ostatnie 2 lata obrotowe (lub krótszy okres od początku działalności emitenta) oraz raport biegłego rewidenta za każdy rok obrotowy. Dane takie muszą być sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W przypadku, gdy takie dane finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy je przedstawić w postaci przekształconych sprawozdań finansowych. Historyczne dane finansowe za ostatni rok należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego. W przypadku, gdy emitent prowadzi działalność o obecnym charakterze przez okres krótszy od jednego roku, historyczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta obejmujące ten okres muszą być sporządzone zgodnie ze standardami obowiązującymi dla rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma ono zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości Państwa Członkowskiego mającymi zastosowanie do emitentów ze Wspólnoty. W przypadku emitentów z państw trzecich, takie dane finansowe za przeszłe okresy muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. Historyczne dane finansowe muszą zostać poddane badaniu biegłego rewidenta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>W przypadku, gdy dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:</p> <p>(a) bilans; (b) rachunek zysków i strat; (c) w przypadku dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu wyłącznie na rynku regulowanym, rachunek przepływów pieniężnych; (d) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.</p> <p>Historyczne roczne dane finansowe winny być przedmiotem badania lub oceny, czy dla potrzeb dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w Państwie Członkowskim lub równoważnymi standardami.</p>
11.2.	<p><u>Sprawozdania finansowe</u></p> <p>Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, w dokumencie rejestracyjnym należy zamieścić co najmniej sprawozdanie skonsolidowane.</p>
11.3.	<p><u>Badanie historycznych rocznych danych finansowych</u></p>
11.3.1.	<p>Oświadczenie stwierdzające, że historyczne dane finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku, gdy biegli rewidenci odmówili wyrażenia opinii o badanych historycznych danych finansowych lub gdy opinie te są negatywne lub zawierają zastrzeżenia, to odmowę, negatywną opinię lub zastrzeżenia należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.</p>
11.3.2.	<p>Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.</p>
11.3.3.	<p>W przypadku, gdy dane finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.</p>
11.4.	<p><u>Data najnowszych danych finansowych</u></p>
11.4.1.	<p>Ostatnie roczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego.</p>
11.5.	<p><u>Śródroczne i inne dane finansowe</u></p>
11.5.1	<p>W przypadku, gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne dane finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, dane te muszą zostać włączone do dokumentu rejestracyjnego. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne dane finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.</p>
11.5.2.	<p>W przypadku, gdy data dokumentu rejestracyjnego przypada ponad dziewięć miesięcy po zakończeniu ostatniego roku obrachunkowego poddanego badaniu przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym zamieszcza się śródroczne dane finansowe, które mogą nie być zbadane przez biegłego rewidenta, obejmujące co najmniej sześć pierwszych miesięcy roku obrachunkowego. Jeżeli śródroczne dane finansowe nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy stwierdzić ten fakt.</p> <p>Śródroczne dane finansowe muszą zawierać porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrachunkowego, przy czym wymóg przedstawiania</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	porównywalnych danych w bilansie uważa się za spełniony przez podanie danych bilansowych na koniec roku.
11.6.	<u>Postępowania sądowe i arbitrażowe</u> Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które według wiedzy emitenta mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.
11.7.	<u>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej emitenta</u> Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrachunkowego, za który opublikowano zbadane dane finansowe lub śródroczne dane finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.
12.	<u>ISTOTNE UMOWY</u> Krótkie podsumowanie wszystkich istotnych umów, które nie zostały zawarte w normalnym toku działalności emitenta, które mogą spowodować powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa, które może mieć istotne znaczenie dla zdolności emitenta do regulowania zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych w odniesieniu do papierów wartościowych będących przedmiotem emisji.
13	INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU
13.1	W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne zaangażowanie w emitencje, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego.
13.2	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła informacji.
14.	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU Oświadczenie, że w terminie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie: (a) umowa spółki i statut emitenta; (b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne dane finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym; (c) historyczne dane finansowe emitenta, lub w przypadku grupy, historyczne dane finansowe emitenta i jego przedsiębiorstw zależnych za każde z dwóch lat

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	obrachunkowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego. Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.
--	--

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XII:

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do noty o papierach wartościowych dla pochodnych papierów wartościowych (schemat)

1	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w prospekcie emisyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i, przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który są one odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2	CZYNNIKI RYZYKA
	Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia zobowiązań w ramach papierów wartościowych na rzecz inwestorów w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”. Należy zamieścić ostrzeżenie o ryzyku wskazujące, że inwestorzy mogą stracić całość albo część wartości swojej inwestycji, w zależności od przypadku, lub, jeżeli odpowiedzialność inwestora nie jest ograniczona wartością jego inwestycji, należy podać stwierdzenie tego faktu wraz z opisem okoliczności powstania takiego dodatkowego zakresu odpowiedzialności oraz jej prawdopodobnych skutków finansowych.
3.	NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE
3.1.	<u>Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę</u> Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.
3.2.	<u>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych,</u> w sytuacji, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonym ryzykiem. Jeżeli zostają ujawnione przyczyny oferty i wykorzystanie wpływów pieniężnych, należy podać wpływy pieniężne netto ogółem z emisji/oferty.
4.	INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU
4.1	<u>Informacja o papierach wartościowych</u>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.1.1.	Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym podobnym kodem identyfikacyjnym papierów wartościowych.
4.1.2	Jasne i wyczerpujące wyjaśnienie pomocne inwestorom w zrozumieniu wpływu wartości instrumentu(ów) bazowego(wych) na wartość inwestycji, w szczególności w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej ewidentne, o ile papiery wartościowe nie mają nominału jednostkowego w wysokości co najmniej 50 000 euro lub mogą być nabyte wyłącznie za kwotę co najmniej 50 000 euro za papier wartościowy.
4.1.3	Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone te papiery wartościowe.
4.1.4	Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi, czy na okaziciela oraz czy mają one formę dokumentu czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru.
4.1.5	Waluta emisji papierów wartościowych.
4.1.6	Ranking oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, wraz z podsumowaniem wszystkich klauzul, które mają wpłynąć na ich ranking lub podporządkować papier wartościowy obecnym lub przyszłym zobowiązaniom emitenta.
4.1.7	Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura ich wykonywania.
4.1.8	W przypadku nowych emisji przedstawienie uchwał, zezwoleń i pozwoleń, na mocy których papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.
4.1.9	Data emisji papierów wartościowych.
4.1.10	Opis wszystkich ograniczeń w przenoszeniu papierów wartościowych.
4.1.11	<ul style="list-style-type: none">- Data wygaśnięcia lub zapadalności pochodnych papierów wartościowych- Data wykonania lub ostateczna data referencyjna
4.1.12	Opis procedury rozliczenia pochodnych papierów wartościowych.
4.1.13	Opis sposobu dokonywania i wyliczenia zwrotu z pochodnych papierów wartościowych, data płatności lub dostarczenia.
4.1.14	W odniesieniu do kraju siedziby emitenta lub kraju (krajów), w których przeprowadzana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: (a) Informacje o potrącanych u źródła podatkach dochodowych z tytułu papierów wartościowych, (b) Wskazanie czy emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.
4.2	<u>Informacja o instrumencie bazowym</u>
4.2.1	Cena wykonania lub ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego.
4.2.2	Określenie typu instrumentu bazowego i wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje o instrumencie bazowym: <ul style="list-style-type: none">- wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje na temat przeszłych i przyszłych wyników instrumentu bazowego i ich zmienności- w przypadku, gdy instrument bazowy jest papierem wartościowym<ul style="list-style-type: none">• nazwa emitenta papieru wartościowego• kod ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub inny kod identyfikacyjny papieru wartościowego- gdy instrumentem bazowym jest indeks<ul style="list-style-type: none">• nazwa indeksu oraz jego opis, gdy tworzy go emitent. W przypadku, gdy indeksu nie tworzy emitent należy podać miejsce, w którym można uzyskać

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>informacje o indeksie</p> <ul style="list-style-type: none">- gdy instrumentem bazowym jest stopa procentowa<ul style="list-style-type: none">• opis stopy procentowej- inne <p>W przypadku, gdy instrument bazowy nie należy do żadnej ze wskazanych powyżej kategorii, opis papierów wartościowych musi zawierać równoważne informacje.</p> <ul style="list-style-type: none">- w przypadku, gdy instrumentem bazowym jest koszyk instrumentów bazowych<ul style="list-style-type: none">• wskazanie wag każdego z instrumentów bazowych w koszyku
4.2.3	Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach, które mają wpływ na instrument bazowy.
4.2.4	Zasady korekty w doniesieniu do zdarzeń dotyczących instrumentu bazowego.
5.	WARUNKI OFERTY
5.1	<u>Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów</u>
5.1.1	Warunki oferty.
5.1.2	Wielkość ogółem emisji lub oferty, jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis ustaleń i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty.
5.1.3	Terminy, wraz z wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów.
5.1.4	Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej ilościowo lub wartościowo).
5.1.5	Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych.
5.1.6	Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości wraz ze wskazaniem daty, kiedy to nastąpi.
5.2	<u>Plan dystrybucji i przydziału</u>
5.2.1	Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe. W przypadku, gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub większej liczbie krajów i gdy transza jest zarezerwowana dla któregoś z tych rynków, należy wskazać taką transzę.
5.2.2	Procedura zawiadamiania wnioskodawców o ilości przydzielonych papierów wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem zawiadomienia.
5.3.	<u>Cena</u>
	Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe lub przedstawienie metody określania ceny i procesu jej ujawnienia. Określenie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku muszą ponieść inwestorzy zapisujący się na papiery lub ich nabywcy.
5.4.	<u>Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)</u>
5.4.1	Nazwa i adres koordynatora(ów) całości i poszczególnych części oferty oraz, w zakresie znanym emitentowi i oferentowi, podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.4.2	Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
5.4.3	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. W sytuacji, gdy nie cała emisja jest objęta gwarancją, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji.
5.4.4.	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.
5.4.5	Nazwa i adres agenta wyceny
6.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU
6.1	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana. Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest znany.
6.2	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.
6.3	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży („bid” i „offer”) oraz podstawowych warunków ich zobowiązań.
7.	INFORMACJE DODATKOWE
7.1.	W przypadku, gdy w nocy o papierach wartościowych wymienia się doradców związanych z emisją, stwierdzenie zakresu ich działań.
7.2.	Wskazanie innych informacji w nocy o papierach wartościowych, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport, lub za zgodą odpowiedniego organu, jego skrót.
7.3.	W przypadku zamieszczenia w nocy o papierach wartościowych oświadczenia lub raportu osoby określanej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne udziały w emitencji, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część noty o papierach wartościowych.
7.4.	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła informacji.
7.5.	Wskazanie w prospekcie, czy zamierza się przedstawiać informacje poemisyjne. W przypadku, gdy emitent wskaże zamiar przedstawiania takich informacji, należy podać w prospekcie, jakie informacje będą podawane i gdzie je można uzyskać.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XIII

Minimalny zakres informacji odniesieniu do noty o papierach wartościowych dla dłużnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 50 000 euro (schemat)

1	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w prospekcie emisyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który są one odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2	CZYNNIKI RYZYKA
	Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu w zakresie oceny ryzyka rynkowego związanego z tymi papierami w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
3.	NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE
	<u>Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję</u>
	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.
4	INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH DOPUSZCZANYCH DO OBROTU
4.1	Wielkość ogółem papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu.
4.2	Opis typu i klasy oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym kodem identyfikacyjnym papierów wartościowych.
4.3	Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone papiery wartościowe.
4.4	Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi czy na okaziciela oraz czy mają one formę dokumenty czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru papierów wartościowych.
4.5	Waluta emisji papierów wartościowych.
4.6	Ranking oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych, wraz z podsumowaniem wszystkich klauzul, które mają wpłynąć na ich ranking lub podporządkować papier wartościowy obecnym lub przyszłym zobowiązaniom emitenta.
4.7	Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura ich wykonywania.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.8	<p>Nominalna stopa procentowa i zasady wypłacania odsetek.</p> <ul style="list-style-type: none">- Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek.- Przedział czasu, w którym obowiązują roszczenia do odsetek i spłaty kwoty głównej. <p>W przypadku, gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis podstawy, na której jest ona oparta oraz metoda ich powiązania.</p> <ul style="list-style-type: none">- Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach wpływających na podstawę- Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących podstawy- Nazwa agenta dokonującego wyceny
4.9	<p>Data zapadalności i ustalenia w sprawie amortyzacji kredytu wraz z procedurami spłaty. W sytuacji, gdy przewidziana jest wcześniejsza amortyzacja na wniosek emitenta lub posiadacza, należy przedstawić jej opis wraz z określeniem warunków i zasad amortyzacji.</p>
4.10	<p>Wskaźnik rentowności</p>
4.11	<p>Sposób reprezentacji posiadaczy dłużnych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem organizacji reprezentującej inwestorów oraz zasad dotyczących reprezentacji. Określenie miejsc, w których umowy dotyczące tych form reprezentacji są dostępne dla inwestorów.</p>
4.12	<p>Przedstawienie uchwał, zezwoleń i pozwoleń, na mocy których papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.</p>
4.13	<p>Data emisji papierów wartościowych.</p>
4.14	<p>Opis wszystkich ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych.</p>
5	<p>DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU</p>
5.1	<p>Wskazanie rynku, na którym będzie dokonywany obrót papierami wartościowymi, dla którego został opublikowany prospekt. Jeśli są znane, należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu.</p>
5.2	<p>Nazwy i adresy agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.</p>
6	<p>KOSZT DOPUSZCZENIA DO OBROTU</p>
	<p>Szacunkowa wielkość kosztów poniesionych przy dopuszczeniu do obrotu ogółem.</p>
7	<p>INFORMACJE DODATKOWE</p>
7.1	<p>W przypadku, gdy w nocie o papierach wartościowych wymienia się doradców związanych z emisją, stwierdzenie zakresu ich działań.</p>
7.2	<p>Wskazanie innych informacji w nocie o papierach wartościowych, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport, lub za zgodą odpowiedniego organu, jego skrót.</p>
7.3	<p>W przypadku zamieszczenia w nocie o papierach wartościowych oświadczenia lub raportu osoby określanej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy, kwalifikacje oraz istotne udziały w emitencie, jeśli występują. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część noty o papierach wartościowych.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

7.4	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd; ponadto należy wskazać źródła informacji.
7.5	Rating kredytowy emitenta lub jego dłużnych papierów wartościowych przyznane na prośbę lub we współpracy z emitentem w trakcie procesu ratingowego.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XIV

Moduł informacji dodatkowych o akcjach bazowych dla niektórych udziałowych papierów wartościowych

1. Opis akcji bazowych
 - 1.1. Opis typu i rodzajów akcji
 - 1.2. Przepisy prawne, na mocy których zostały lub zostaną utworzone akcje.
 - 1.3. Wskazanie, czy akcje są akcjami imiennymi czy akcjami na okaziciela, czy mają one formę dokumentu czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, nazwa i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru akcji.
 - 1.4. Wskazanie waluty emisji akcji
 - 1.5. Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedury ich wykonywania.
 - Prawo do dywidendy:
 - Dokładna data, w której powstaje prawo,
 - Termin, po którym wygasa prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, na rzecz której działa to wygaśnięcie,
 - Ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy będących nierezydentami,
 - Stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość i akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat.
 - Prawo głosu.
 - Prawo pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy.
 - Prawo do udziału w zyskach emitenta.
 - Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji.
 - Postanowienia w sprawie umorzenia.
 - Postanowienia w sprawie zamiany.
 - 1.6. W przypadku nowych emisji, należy wskazać uchwały, zezwolenia lub zgody, na podstawie których zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane nowe papiery wartościowe.
 - 1.7. Miejsce i czas dopuszczenia akcji do obrotu
 - 1.8. Opis wszystkich ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji
 - 1.9. Wskazanie obowiązujących regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu (*squeeze-out*) i odkupu (*sell-out*) w odniesieniu do papierów

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

wartościowych.

- 1.10. Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału emitenta, dokonanych przez osoby trzecie w ciągu ostatniego roku obrotowego i bieżącego roku obrotowego. Należy wskazać cenę lub warunki wymiany związane z powyższymi ofertami oraz ich wyniki.
 - 1.11. Wpływ wykonania prawa na emitenta akcji bazowych oraz potencjalny efekt rozwodnienia dla akcjonariuszy.
2. W przypadku, gdy emitent instrumentu bazowego jest podmiotem należącym do tej samej grupy, wymagane jest przedstawienie informacji o emitencie w sposób określony w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla akcji.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XV

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego (schemat)

	Dodatkowo oprócz informacji wymaganych w tym schemacie, przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania zobowiązane są do podawania informacji określonych w ustępach i pozycjach 1, 2, 3, 4, 5.1, 7, 9.1, 9.2.1, 9.2.3, 10.4, 13, 14, 15, 16, 17.2, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 25 Załącznika I (minimalne wymogi ujawniania dla dokumentu rejestracyjnego do akcji – schemat)
1.0	Przedmiot i polityka inwestycyjna
1.1.	Szczegółowy opis celu inwestycji i polityki inwestycyjnej, które będzie realizować przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania oraz opis stopnia odstępstw od tych celów i polityki inwestycyjnej wraz z opisem okoliczności, w których na takie odstępstwa wymagana jest zgoda inwestorów. Opis wszystkich technik i instrumentów, które mogą być wykorzystywane w zarządzaniu przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania.
1.2	Limit zaciągania kredytów lub poziomu zadłużenia przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. W przypadku braku takich limitów należy zamieścić stosowne oświadczenie.
1.3	Status prawny przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania wraz z podaniem nazwy organu nadzoru w kraju jego siedziby.
1.4	Profil typowego inwestora, dla którego przeznaczone jest przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania.
2.	Ograniczenia w inwestowaniu
2.1	Oświadczenie w sprawie ograniczeń inwestycyjnych mających zastosowanie do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, jeśli występują, wraz ze wskazaniem sposobu zawiadamiania posiadaczy papierów wartościowych o działaniach spółki zarządzającej w wypadku ich naruszenia.
2.2	<p>W przypadku, gdy ponad 20% aktywów brutto przedsiębiorstwa inwestowania zbiorowego (z wyłączeniem sytuacji, gdy zastosowanie mają pozycje 2.3 lub 2.5) może być:</p> <p>(a) bezpośrednio lub pośrednio inwestowane w jednego emitenta bazowego (włącznie z podmiotami zależnymi i powiązаныmi emitenta bazowego) lub udzielane mu w postaci kredytu; lub</p> <p>(b) inwestowane w jedno lub większą liczbę przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które mogą inwestować powyżej 20% swoich aktywów brutto w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (typu otwartego i/lub zamkniętego); lub</p> <p>(c) przedmiotem transakcji, w której ma na nie wpływ wiarygodność kredytowa lub płynność jednej ze stron transakcji (włącznie z jej podmiotami zależnymi i lub powiązаныmi);</p> <p>należy ujawnić następujące informacje:</p> <p>(i) informacje dotyczące każdego emitenta bazowego/przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania/strony transakcji takie same jak w przypadku emitenta dla potrzeb wymogów minimalnego ujawniania w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla akcji (w przypadku (a)) lub wymogów minimalnego ujawniania w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania typu zamkniętego (w przypadku (b)) lub minimalnych wymogów ujawniania w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla dłużnych papierów wartościowych i instrumentów pochodnych o</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	<p>pojedynczym nominale jednostkowym co najmniej 50 000 Euro (w przypadku (c)); lub</p> <p>(ii) w przypadku, gdy papiery wartościowe emitowane przez emitenta bazowego/przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania/stronę transakcji już zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanymi lub rynku równoważnym lub gdy zobowiązania są gwarantowane przez podmiot dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, nazwa, adres, kraj siedziby, charakter działalności i nazwa rynku, na którym dopuszczone są te papiery wartościowe.</p> <p>Powyższy wymóg nie ma zastosowania, gdy próg 20% zostaje przekroczony w wyniku aprecjacji lub deprecjacji, zmian kursów wymiany lub z powodu uzyskania praw, premii, korzyści o charakterze kapitałowym lub z powodu innych działań dotyczących każdego posiadacza tej inwestycji, pod warunkiem, że spółka zarządzająca uwzględni tę wartość progową przy rozważaniu zmian w portfelu inwestycyjnym.</p>
2.3	<p>W sytuacji, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania może zainwestować ponad 20% swoich aktywów brutto w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (typu otwartego lub zamkniętego), opis czy, a jeśli tak, to w jaki sposób, następuje podział ryzyka w odniesieniu do tych inwestycji. Ponadto, do jego inwestycji bazowych ma zastosowanie pozycja 2.2, łącznie, tak jak w przypadku bezpośredniego dokonywania tych inwestycji.</p>
2.4.	<p>W odniesieniu do punktu (c) pozycji 2.2., jeśli przedstawiane jest zabezpieczenie prawne w odniesieniu do zaangażowania jednej ze stron transakcji przekraczającej poziom 20% aktywów netto przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, szczegółowy opis tego zabezpieczenia.</p>
2.5	<p>W przypadku, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania może inwestować ponad 40% swoich aktywów brutto w inne przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, należy ujawnić następujące informacje:</p> <p>(a) informacje na temat każdego bazowego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania jak w przypadku emitenta zgodnie z minimalnymi wymogami ujawniania określonymi w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego;</p> <p>(b) jeżeli papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania już zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym albo gdy zobowiązania tego przedsiębiorstwa są gwarantowane przez dowolny podmiot dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym – informację zawierającą: nazwę, adres, kraj siedziby, charakter działalności oraz nazwę rynku, na którym dopuszczone są jego papiery wartościowe.</p>
2.6	<p>Towary giełdowe</p> <p>W sytuacji, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania inwestuje bezpośrednio w towary giełdowe, ujawnienie tego faktu wraz z wielkością procentową jaka będzie inwestowana w taki sposób.</p>
2.7.	<p>Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania inwestujące w nieruchomości.</p> <p>W sytuacji, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania jest przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania inwestującym w nieruchomości - wielkość procentową portfela, która ma zostać zainwestowana w nieruchomości wraz z opisem nieruchomości i wszystkimi istotnymi kosztami nabycia i posiadania takiej nieruchomości. Konieczne jest załączenie raportu z wyceny nieruchomości.</p> <p>Ujawnienie w pozycji 4.1. stosuje się do:</p> <p>(a) podmiotu wyceniającego;</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	(b) każdego innego podmiotu odpowiedzialnego za zarządzanie nieruchomością.
2.8	Finansowe instrumenty pochodne/instrumenty rynku pieniężnego/waluty W sytuacji, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania inwestuje w finansowe instrumenty pochodne, instrumenty rynku pieniężnego lub waluty dla celów innych niż efektywne zarządzanie portfelem (tj. wyłącznie by zredukować, przenieść lub wyeliminować ryzyko inwestycyjne inwestycji bazowych przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, włącznie z technikami lub instrumentami stosowanymi do zapewnienia ochrony przed ryzykiem walutowym i kredytowym), oświadczenie czy te inwestycje wykorzystywane są dla celów zabezpieczenia przed ryzykiem czy celów inwestycyjnych, oraz opis czy i jeśli tak, to w jaki sposób jest rozłożone ryzyko w odniesieniu do tych inwestycji.
2.9.	Pozycja 2.2 nie ma zastosowania do papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez rząd, agendę rządową lub agendę pomocniczą dowolnego Państwa Członkowskiego, jego władze regionalne lub lokalne albo przez Państwo Członka OECD.
2.10.	Punkt (a) pozycji 2.2 nie ma zastosowania do przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, którego celem inwestycyjnym jest naśladowanie, bez istotnych zmian, uznanego indeksu o szerokiej rozpiętości instrumentów bazowych. Należy podać opis elementów składowych indeksu.
3	Usługodawcy wnioskodawcy
3.1.	Faktyczna lub szacunkowa maksymalna wartość wszystkich istotnych opłat ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania z tytułu usług na mocy ustaleń zawartych w dacie lub przed datą dokumentu rejestracyjnego oraz opis sposobu wyliczenia takich opłat.
3.2.	Opis wszystkich opłat bezpośrednio i pośrednio ponoszonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, które nie dają się sklasyfikować w pozycji 3.1, a które mają lub mogą mieć istotne znaczenie.
3.3.	Jeśli, którykolwiek z usługodawców przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania otrzymuje korzyści od osób trzecich (innych niż przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania) z tytułu świadczenia usług na rzecz przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, a korzyści te nie mogą być przypisane przedsiębiorstwu zbiorowego inwestowania, należy podać ten fakt wraz z nazwą osoby trzeciej, jeśli znana, oraz opisem charakteru korzyści.
3.4.	Nazwa usługodawcy odpowiedzialnego za określenie i wyliczenie wartości netto aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
3.5.	Opis wszystkich istotnych potencjalnych konfliktów interesów, które mogą wystąpić u usługodawcy przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, pomiędzy jego obowiązkami wobec przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania a obowiązkami wobec osób trzecich i ich interesów. Opis wszystkich istniejących ustaleń dotyczących takich potencjalnych konfliktów.
4.	Spółka zarządzająca/ Doradcy Inwestycyjni
4.1.	W odniesieniu do Doradcy Inwestycyjnego informacje, których ujawnienie jest wymagane na mocy pozycji 5.1.1 do 5.1.4 oraz, o ile istotne, na mocy pozycji 5.1.5 Załącznika I wraz z opisem jego statusu prawnego i doświadczenia.
4.2.	W odniesieniu do podmiotu świadczącego usługi doradztwa inwestycyjnego odnoszące się do aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, nazwa i krótki opis takiego podmiotu.
5.	Depozytariusz

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

5.1.	<p>Pełny opis sposobu przechowywania aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania oraz podmiotu je przechowującego oraz informacja na temat innych obsługiwanych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania i osób trzecich w zakresie usług depozytariusza.</p> <p>W sytuacji, gdy wyznaczony został podprzechowawca, zarządca powierniczy lub inny powiernik:</p> <p>(a) informacje, których ujawnienie wymagane jest na mocy pozycji 5.1.1 do 5.4 oraz, jeśli istotne, na mocy pozycji 5.1.5 Załącznika I;</p> <p>(b) opis zobowiązań takiej osoby ma mocy umowy z depozytariuszem lub podobnej umowy;</p> <p>(c) zakres wszelkich przekazanych praw i obowiązków o charakterze powierniczym;</p> <p>(d) status prawny takiej osoby oraz podmiotów, którym zostały one przekazane.</p>
5.2.	<p>W sytuacji, gdy podmiot inny niż wymienione w pozycji 5.1 przechowuje aktywa przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, opis sposobu przechowywania tych aktywów wraz ze wskazaniem wszelkich dodatkowych rodzajów ryzyka.</p>
6.	Wycena
6.1.	<p>Opis częstotliwości, zasad oraz metod wyceny aktywów netto przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w podziale na kategorie inwestycji oraz wskazanie sposobu, w jaki inwestorzy będą informowani o takiej wartości netto aktywów.</p>
6.2.	<p>Szczegółowy opis wszystkich okoliczności zawieszenia wyceny oraz wskazanie sposobu informowania inwestorów o zawieszeniu i odwołaniu zawieszenia.</p>
7	Zobowiązania wzajemne
7.1.	<p>W przypadku parasolowych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, oświadczenie w sprawie wszystkich zobowiązań wzajemnych, jakie mogą powstać pomiędzy poszczególnymi klasami tytułów uczestnictwa lub inwestycjami w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania oraz wszystkich działań podjętych w celu ograniczenia tych zobowiązań.</p>
8.	Dane finansowe
8.1.	<p>W sytuacji, gdy od daty utworzenia lub ustanowienia przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania nie rozpoczęło działalności i według stanu na dzień dokumentu rejestracyjnego nie zostało sporządzone żadne sprawozdanie finansowe, należy przedstawić stosowne oświadczenie.</p> <p>W sytuacji, gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania rozpoczęło działalność, zastosowanie mają postanowienia pozycji 20 Załącznika I w sprawie minimalnych wymogów ujawniania dla dokumentów rejestracyjnych dla akcji.</p>
8.2.	<p>Obszerna i wnikliwa analiza portfela przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (należy zaznaczyć jeśli nie został zbadany).</p>
8.3.	<p>W nocy o papierach wartościowych (schemat) należy podać najbardziej aktualną wartość netto aktywów na każdy papier wartościowy (należy zaznaczyć jeśli nie została zbadana)</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XVI

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez Państwa Członkowskie, kraje trzecie oraz ich władze regionalne i lokalne (schemat)

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2	CZYNNIKI RYZYKA Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia na rzecz inwestorów zobowiązań wynikających z papierów wartościowych, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
3.	INFORMACJE O EMITENCIE
3.1.	nazwa prawna emitenta i krótki opis jego pozycji w krajowej strukturze rządowej (administracyjnej)
3.2.	siedziba lub lokalizacja i forma prawna emitenta wraz z jego adresem i telefonem kontaktowym;
3.3.	ostatnie wydarzenia mające znaczenie dla oceny wypłacalności emitenta.
3.4.	opis gospodarki emitenta, włącznie z: a) strukturą gospodarki wraz ze szczegółowym opisem jej głównych branż, b) produktem krajowym brutto w podziale na branże gospodarki emitenta w okresie ostatnich dwóch lat budżetowych.
3.5.	ogólny opis systemu politycznego i rządu emitenta wraz ze szczegółowym opisem organu zarządzającego emitenta.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

4.	FINANSE PUBLICZNE I WYMIANA HANDŁOWA (HANDEL ZAGRANICZNY) Następujące informacje za dwa lata budżetowe poprzedzające datę dokumentu rejestracyjnego: a) system podatkowy i system budżetowy, b) dług publiczny brutto wraz z krótkim opisem długu, strukturą wymagalności nieuregulowanego długu (w szczególności z zaznaczeniem istniejącego zadłużenia o terminie wymagalności poniżej jednego roku) oraz ewidencją jego spłaty, a także poszczególnych części długu denominowanego w walucie krajowej emitenta, jak i w walutach obcych. c) dane na temat handlu zagranicznego i bilansu płatniczego, d) rezerwy w walutach obcych włącznie ze wszelkimi potencjalnymi obciążeniami tych rezerw takimi, jak kontrakty terminowe lub instrumenty pochodne. e) sytuacja i zasoby finansowe włącznie z płynnymi depozytami dostępnymi w walucie krajowej. f) dane o dochodach i wydatkach. Opis wszystkich procedur badania lub niezależnej weryfikacji zapisów księgowych emitenta.
5.	ZNACZĄCE ZMIANY
5.1.	Opis wszystkich znaczących zmian w informacjach przedstawionych zgodnie z wymogami pozycji 4, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego roku budżetowego, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.
6.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które mogą wystąpić według wiedzy emitenta) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.
6.2	Informacja o wszelkich przypadkach niepodlegania przez emitenta postępowaniom sądowym.
7.	OŚWIADCZENIE EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określanej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy oraz kwalifikacje. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego. W zakresie znanym emitentowi, należy przedstawić informacje o wszelkich interesach takiego eksperta, które mogą wpływać na jego niezależność przy sporządzaniu raportu.
8.	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie: (a) raporty finansowe i raporty biegłych rewidentów emitenta za ostatnie dwa lata budżetowe oraz budżet na bieżący rok obrotowy; (b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym; Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XVII

Minimalny zakres informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla papierów wartościowych emitowanych przez międzynarodowe organy o charakterze publicznym lub do dłużnych papierów wartościowych gwarantowanych przez państwo członka OECD (schemat)

1	OSOBY ODPOWIEDZIALNE
1.1	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, jeżeli ma to miejsce, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
1.2	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w dokumencie rejestracyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.
2.	CZYNNIKI RYZYKA
	Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność emitenta do wypełnienia zobowiązań w ramach papierów wartościowych na rzecz inwestorów, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.
3.	INFORMACJE O EMITENCIE
3.1	Nazwa prawna (statutowa) emitenta i krótki opis jego statusu prawnego;
3.2	Lokalizacja siedziby i forma prawna emitenta wraz z jego adresem i telefonem kontaktowym;
3.3	Wskazanie organu zarządzającego emitenta wraz z opisem ustaleń dotyczących zarządzania nim, jeśli występują;-
3.4	Krótki opis celów i funkcji emitenta;
3.5	Źródła finansowania, gwarancje i inne zobowiązania należne emitentowi od jego członków;
3.6	Wszystkie ostatnie zdarzenia mające wpływ na ocenę wypłacalności emitenta;
3.7	Wykaz członków emitenta.
4.	DANE FINANSOWE
4.1	Dwa ostatnio opublikowane roczne sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości i badania sprawozdań finansowych przyjętymi przez emitenta, wraz z krótkimi opisem tych zasad. Szczegóły znaczących zmian w sytuacji finansowej emitenta, które miały miejsce po dacie ostatniego opublikowanego rocznego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłych rewidentów, lub stosowne oświadczenie o ich braku.
5.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE
5.1	Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (włącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które według wiedzy emitenta mogą wystąpić) za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

	zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.
5.2	Informacja o wszelkich przypadkach niepodlegania przez emitenta postępowaniom sądowym na mocy jego dokumentu założycielskiego.
6.	OŚWIADCZENIE EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O ZAANGAŻOWANIU
	<p>W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca pracy oraz kwalifikacje. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą tej osoby.</p> <p>W zakresie znanym emitentowi należy przedstawić informacje o wszelkich interesach takiego eksperta, które mogą wpływać na jego niezależność przy sporządzaniu raportu.</p>
7.	DOKUMENTY DO WGLĄDU
	<p>Oświadczenie, że przez czas obowiązywania dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) raporty roczne i raporty biegłych rewidentów emitenta za każde z ostatnich dwóch lat obrachunkowych sporządzone zgodnie z zasadami księgowości i badania sprawozdań finansowych przyjętymi przez emitenta;(b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym;(c) dokument założycielski emitenta. <p>Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.</p>

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XVIII Tabela z wykazem zestawień

ZAŁĄCZNIK XVIII	DOKUMENT REJESTRACYJNY					
	SCHEMATY					MODUŁ
RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	AKCJE	DŁUŻNE i POCHODNE (< 50 000 euro)	DŁUŻNE i POCHODNE (> lub = 50 000 euro)	PAPIERY OPARTE NA AKTYWACH	BANKOWE DŁUŻNE i POCHODNE	INFORMACJE PRO FORMA
Akcje (akcje uprzywilejowane, akcje umarżalne, akcje z preferencyjnymi prawami do subskrypcji; itp.)						
Obligacje (obligacje typu „vanilla”, obligacje dochodowe, obligacje o złożonej konstrukcji (<i>structured bond</i>), itp.) o nominalne poniżej 50 000 euro		LUB			LUB	
Obligacje (obligacje typu „vanilla”, obligacje dochodowe, obligacje o złożonej konstrukcji (<i>structured bond</i>), itp.) o nominalne co najmniej 50 000 euro			LUB		LUB	
Dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie		LUB	LUB		LUB	
Pochodne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie		LUB	LUB		LUB	
Papiery wartościowe oparte na aktywach						
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje podmiotu trzeciego, emitenta albo grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB		LUB	
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym						
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB		LUB	
Obligacje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym						
Akcje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku						

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

regulowanym						
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do subskrypcji lub nabycia akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym						
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do nabycia akcji grupy niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB		LUB	
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do subskrypcji lub nabycia akcji emitenta lub grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz pochodne papiery wartościowe powiązane z dowolnym innym instrumentem bazowym niż akcje emitenta lub grupy, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (łącznie z pochodnymi papierami wartościowymi uprawniającymi do rozliczeń gotówkowych)		LUB	LUB		LUB	

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XVIII	DOKUMENT REJESTRACYJNY		
	SCHEMATY		
RODZAJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	PRZEDSIĘBIORSTWO ZBIOROWEGO INWESTOWANIA TYPU ZAMKNIĘTEGO	PAŃSTWA I ICH WŁADZE REGIONALNE I LOKALNE	MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE O CHARAKTERZE PUBLICZNYM/ Dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez Państwo Członkowskie lub członka OECD
Akcje (akcje uprzywilejowane, akcje umarżalne, akcje z preferencyjnymi prawami do subskrypcji; itp.)			
Obligacje (obligacje typu „vanilla”, obligacje dochodowe, obligacje o złożonej konstrukcji (<i>structured bond</i>), itp.) o nominale poniżej 50 000 euro			
Obligacje (obligacje typu „vanilla”, obligacje dochodowe, obligacje o złożonej konstrukcji (<i>structured bond</i>), itp.) o nominale co najmniej 50 000 euro			
Dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie			
Pochodne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie			
Papiery wartościowe oparte na aktywach			
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje osób trzecich lub emitenta, albo grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym			
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym			
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym			
Obligacje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym			
Akcje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym			
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do subskrypcji lub nabycia akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym			

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

Pochodne papiery wartościowe dające prawo do nabycia akcji grupy niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym			
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do subskrypcji lub nabycia akcji emitenta lub grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz pochodne papiery wartościowe powiązane z dowolnym innym instrumentem bazowym niż akcje emitenta lub grupy, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (łącznie z pochodnymi papierami wartościowymi uprawniającymi do rozliczeń gotówkowych)			

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

ZAŁĄCZNIK XVIII	NOTA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH						
	SCHEMATY				MODUŁY DODATKOWE		
RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	AKCJE	DŁUŻNE (< 50 000 euro)	DŁUŻNE (> lub = 50 000 euro)	POCHODNE PAPI. WARTOŚCIOWE	GWARANCJE	PAP. WART. OPARTE NA AKTYWACH	AKCJE BAZOWE
Akcje (akcje uprzywilejowane, akcje umarżalne, akcje z preferencyjnymi prawami do subskrypcji; itp.)							
Obligacje (obligacje typu „vanilla”, obligacje dochodowe, obligacje o złożonej konstrukcji (<i>structured bond</i>), itp.) o nominale poniżej 50 000 euro							
Obligacje (obligacje typu „vanilla”, obligacje dochodowe, obligacje o złożonej konstrukcji (<i>structured bond</i>), itp.) o nominale co najmniej 50 000 euro							
Dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie		LUB	LUB				
Pochodne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie							
Papiery wartościowe oparte na aktywach		LUB	LUB				
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje podmiotu trzeciego, emitenta albo grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB	tylko pozycja 4.2.2			
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB				
Obligacje wymienne lub zamienne na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB				

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

Obligacje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB	ORAZ z wyłąc. pozycji 4.2.2			
Akcje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym				ORAZ z wyłąc. pozycji 4.2.2			
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do subskrypcji lub nabycia akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym				z wyłąc. pozycji 4.2.2			
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do nabycia akcji grupy niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym				z wyłąc. pozycji 4.2.2			
Pochodne papiery wartościowe dające prawo do subskrypcji lub nabycia akcji emitenta lub grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz pochodne papiery wartościowe powiązane z dowolnym innym instrumentem bazowym niż akcje emitenta lub grupy, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (łącznie z pochodnymi papierami wartościowymi uprawniającymi do rozliczeń gotówkowych)							

Tłumaczenie nieoficjalne.

Tekst rozporządzenia udostępniany wyłącznie w celach informacyjnych.

Załącznik XIX – Wykaz emitentów specjalnych

- Spółki prowadzące działalność w zakresie nieruchomości
- Spółki prowadzące działalność w zakresie zasobów naturalnych
- Spółki prowadzące działalność inwestycyjną
- Spółki prowadzące działalność badawczą
- Spółki prowadzące działalność krócej niż 3 lata (*start-up*)
- Spółki prowadzące działalność w zakresie żeglugi