



KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 30.11.2015 r.
COM(2015) 583 final

ANNEXES 1 to 4

ZAŁĄCZNIKI

**do wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady
w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub
dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych**

{SWD(2015) 255 final}
{SWD(2015) 256 final}

ZAŁĄCZNIKI

do wniosku dotyczącego rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych

ZAŁĄCZNIK I

PROSPEKT EMISYJNY

I. Podsumowanie

II. Tożsamość dyrektorów, członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, doradców i biegłych rewidentów

Celem jest wskazanie przedstawicieli przedsiębiorstwa i innych osób fizycznych zaangażowanych w ofertę przedsiębiorstwa lub dopuszczenie do obrotu; są to osoby odpowiedzialne za sporządzenie prospektu emisyjnego i osoby odpowiedzialne za badanie sprawozdań finansowych.

III. Charakterystyka oferty i przewidywany harmonogram

Celem jest przedstawienie istotnych informacji dotyczących przebiegu każdej oferty i określenie najważniejszych terminów odnoszących się do takiej oferty.

A. Charakterystyka oferty

B. Metoda i przewidywany harmonogram

IV. Istotne informacje

Celem jest podsumowanie istotnych informacji o kondycji finansowej przedsiębiorstwa, jego kapitalizacji i czynnikach ryzyka. Jeżeli sprawozdania finansowe zawarte w dokumencie są przeformułowywane w celu odzwierciedlenia istotnych zmian w strukturze grupowej lub zasadach rachunkowości przedsiębiorstwa, wybrane dane finansowe również należy przeformułować.

A. Wybrane dane finansowe

B. Kapitalizacja i zadłużenie

C. Przesłanki oferty i wykorzystanie środków z oferty

D. Czynniki ryzyka

V. Informacje o przedsiębiorstwie

Celem jest przedstawienie informacji o działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, wytwarzanych przez nie produktach lub świadczonych usługach i czynnikach wpływających

na jego działalność. Celem jest także przedstawienie informacji dotyczących adekwatności i przydatności rzeczowych aktywów trwałych przedsiębiorstwa, jak również jego planów przyszłego zwiększenia bądź zmniejszenia zdolności produkcyjnych.

A. Historia i rozwój przedsiębiorstwa

B. Ogólny zarys działalności

C. Struktura organizacyjna

D. Rzeczowe aktywa trwałe

VI. Wyniki operacyjne i sytuacja finansowa oraz perspektywy

Celem jest przedstawienie wyjaśnienia przez zarząd czynników, które wpłynęły na kondycję finansową i wyniki operacyjne przedsiębiorstwa w odniesieniu do przeszłych okresów objętych sprawozdaniami finansowymi, oraz przeprowadzonej przez zarząd oceny czynników i tendencji, które zgodnie z przewidywaniami będą mieć znaczący wpływ na kondycję finansową i wyniki operacyjne przedsiębiorstwa w przyszłych okresach.

A. Wyniki operacyjne

B. Płynność i zasoby kapitałowe

C. Badania i rozwój, patenty, licencje itp.

D. Tendencje

VII. Dyrektorzy, członkowie kadry kierowniczej wyższego szczebla i pracownicy

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących dyrektorów i kadry kierowniczej przedsiębiorstwa, które umożliwią inwestorom ocenę ich doświadczenia, kwalifikacji i poziomu wynagrodzenia oraz ich relacji z przedsiębiorstwem.

A. Dyrektorzy i członkowie kadry kierowniczej wyższego szczebla

B. Wynagrodzenie

C. Praktyki funkcjonowania organów przedsiębiorstwa

D. Pracownicy

E. Struktura akcjonariatu

VIII. Główni akcjonariusze i transakcje z podmiotami powiązanymi

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących głównych akcjonariuszy i innych podmiotów, którzy mogą kontrolować przedsiębiorstwo lub wywierać na nie wpływ. Przedstawiane są również informacje dotyczące transakcji zawieranych przez przedsiębiorstwo z osobami powiązanymi z przedsiębiorstwem oraz informacje na temat tego, czy warunki takich transakcji są uczciwe dla przedsiębiorstwa.

- A. Główni akcjonariusze
- B. Transakcje z podmiotami powiązanymi
- C. Interesy ekspertów i doradców

IX. Informacje finansowe

Celem jest określenie, które sprawozdania finansowe należy zawrzeć w dokumencie i jakie okresy należy objąć, oraz wskazanie daty sporządzenia sprawozdania finansowego i innych informacji o charakterze finansowym. Zasady rachunkowości i badania, które zostaną zatwierdzone do wykorzystania przy sporządzaniu i badaniu sprawozdań finansowych, zostaną ustalone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i rewizji finansowej.

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

X. Informacje szczegółowe na temat oferty i dopuszczenia do obrotu

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących oferty i dopuszczenia do obrotu papierów wartościowych, planu dystrybucji papierów wartościowych oraz powiązanych zagadnień.

- A. Oferta i dopuszczenie do obrotu
- B. Plan dystrybucji
- C. Rynki
- D. Sprzedający posiadacze papierów wartościowych
- E. Rozwodnienie (jedynie w przypadku udziałowych papierów wartościowych)
- F. Koszty emisji

XI. Informacje dodatkowe

Celem jest przedstawienie informacji, z których większość ma charakter ustawowy, które nie są przedstawione w innej części prospektu emisyjnego.

- A. Kapitał zakładowy
- B. Akt założycielski i statut spółki
- C. Istotne umowy
- D. Kontrole dewizowe
- E. Ostrzeżenie o skutkach podatkowych
- F. Dywidendy i upoważnieni płatnicy

G. Oświadczenia ekspertów

H. Dokumenty do wglądu

I. Informacje dodatkowe

DOKUMENT REJESTRACYJNY

I. Tożsamość dyrektorów, członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, doradców i biegłych rewidentów

Celem jest wskazanie przedstawicieli przedsiębiorstwa i innych osób fizycznych zaangażowanych w ofertę przedsiębiorstwa lub dopuszczenie do obrotu; są to osoby odpowiedzialne za sporządzenie prospektu emisyjnego i osoby odpowiedzialne za badanie sprawozdań finansowych.

II. Istotne informacje o emitencie

Celem jest podsumowanie istotnych informacji o kondycji finansowej przedsiębiorstwa, jego kapitalizacji i czynnikach ryzyka. Jeżeli sprawozdania finansowe zawarte w dokumencie są przeformułowywane w celu odzwierciedlenia istotnych zmian w strukturze grupowej lub zasadach rachunkowości przedsiębiorstwa, wybrane dane finansowe również należy przeformułować.

A. Wybrane dane finansowe

B. Kapitalizacja i zadłużenie

C. Czynniki ryzyka

III. Informacje o przedsiębiorstwie

Celem jest przedstawienie informacji o działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, wytwarzanych przez nie produktach lub świadczonych usługach i czynnikach wpływających na jego działalność. Celem jest także przedstawienie informacji dotyczących adekwatności i przydatności rzeczowych aktywów trwałych przedsiębiorstwa, jak również jego planów przyszłego zwiększenia bądź zmniejszenia zdolności produkcyjnych.

A. Historia i rozwój przedsiębiorstwa

B. Ogólny zarys działalności

C. Struktura organizacyjna

D. Rzeczowe aktywa trwałe

IV. Wyniki operacyjne i sytuacja finansowa oraz perspektywy

Celem jest przedstawienie wyjaśnienia przez zarząd czynników, które wpłynęły na kondycję finansową i wyniki operacyjne przedsiębiorstwa w odniesieniu do przeszłych okresów objętych sprawozdaniami finansowymi, oraz przeprowadzonej przez zarząd oceny czynników i tendencji, które zgodnie z przewidywaniami będą mieć znaczący wpływ na kondycję finansową i wyniki operacyjne przedsiębiorstwa w przyszłych okresach.

- A. Wyniki operacyjne
- B. Płynność i zasoby kapitałowe
- C. Badania i rozwój, patenty, licencje itp.
- D. Tendencje

V. Dyrektorzy, członkowie kadry kierowniczej wyższego szczebla i pracownicy

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących dyrektorów i kadry kierowniczej przedsiębiorstwa, które umożliwią inwestorom ocenę ich doświadczenia, kwalifikacji i poziomu wynagrodzenia oraz ich relacji z przedsiębiorstwem.

- A. Dyrektorzy i członkowie kadry kierowniczej wyższego szczebla
- B. Wynagrodzenie
- C. Praktyki funkcjonowania organów przedsiębiorstwa
- D. Pracownicy
- E. Struktura akcjonariatu

VI. Główni akcjonariusze i transakcje z podmiotami powiązanymi

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących głównych akcjonariuszy i innych podmiotów, którzy mogą kontrolować przedsiębiorstwo lub wywierać na nie wpływ. Przedstawiane są również informacje dotyczące transakcji zawieranych przez przedsiębiorstwo z osobami powiązanymi z przedsiębiorstwem oraz informacje na temat tego, czy warunki takich transakcji są uczciwe dla przedsiębiorstwa.

- A. Główni akcjonariusze
- B. Transakcje z podmiotami powiązanymi
- C. Interesy ekspertów i doradców

VII. Informacje finansowe

Celem jest określenie, które sprawozdania finansowe należy zawrzeć w dokumencie i jakie okresy należy objąć, oraz wskazanie daty sporządzenia sprawozdania finansowego i innych informacji o charakterze finansowym. Zasady rachunkowości i badania, które zostaną zatwierdzone do wykorzystania przy sporządzaniu i badaniu sprawozdań finansowych, zostaną ustalone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i rewizji finansowej.

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

VIII. Informacje dodatkowe

Celem jest przedstawienie informacji, z których większość ma charakter ustawowy, które nie są przedstawione w innej części prospektu emisyjnego.

A. Kapitał zakładowy

B. Akt założycielski i statut spółki

C. Istotne umowy

D. Oświadczenia ekspertów

E. Dokumenty do wglądu

F. Informacje dodatkowe

DOKUMENT OFERTOWY

I. Tożsamość dyrektorów, członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, doradców i biegłych rewidentów

Celem jest wskazanie przedstawicieli przedsiębiorstwa i innych osób fizycznych zaangażowanych w ofertę przedsiębiorstwa lub dopuszczenie do obrotu; są to osoby odpowiedzialne za sporządzenie prospektu emisyjnego i osoby odpowiedzialne za badanie sprawozdań finansowych.

II. Charakterystyka oferty i przewidywany harmonogram

Celem jest przedstawienie istotnych informacji dotyczących przebiegu każdej oferty i określenie najważniejszych terminów odnoszących się do takiej oferty.

A. Charakterystyka oferty

B. Metoda i przewidywany harmonogram

III. Istotne informacje o emitencji

Celem jest podsumowanie istotnych informacji o kondycji finansowej przedsiębiorstwa, jego kapitalizacji i czynnikach ryzyka. Jeżeli sprawozdania finansowe zawarte w dokumencie są przeformułowywane w celu odzwierciedlenia istotnych zmian w strukturze grupowej lub zasadach rachunkowości przedsiębiorstwa, wybrane dane finansowe również należy przeformułować.

A. Kapitalizacja i zadłużenie

B. Przesłanki oferty i wykorzystanie środków z oferty

C. Czynniki ryzyka

IV. Interesy ekspertów

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących transakcji zawieranych przez przedsiębiorstwo z ekspertami lub doradcami zatrudnionymi na zasadzie prowizji.

V. Informacje szczegółowe na temat oferty i dopuszczenia do obrotu

Celem jest przedstawienie informacji dotyczących oferty i dopuszczenia do obrotu papierów wartościowych, planu dystrybucji papierów wartościowych oraz powiązanych zagadnień.

A. Oferta i dopuszczenie do obrotu

B. Plan dystrybucji

C. Rynki

- D. Sprzedający posiadacze papierów wartościowych
- E. Rozwodnienie (jedynie w przypadku udziałowych papierów wartościowych)
- F. Koszty emisji

VI. Informacje dodatkowe

Celem jest przedstawienie informacji, z których większość ma charakter ustawowy, które nie są przedstawione w innej części prospektu emisyjnego.

- A. Kontrole dewizowe
- B. Ostrzeżenie o skutkach podatkowych
- C. Dywidendy i upoważnieni płatnicy
- D. Oświadczenia ekspertów
- E. Dokumenty do wglądu

*ZAŁĄCZNIK IV***Tabela korelacji**

(o której mowa w art. 44)

Dyrektywa 2003/71/WE	Niniejsze rozporządzenie
Art. 1 ust. 1	Art. 1 ust. 1
Art. 1 ust. 2) oprócz art. 1 ust. 2 lit. h)	Art. 1 ust. 2
Art. 1 ust. 2 lit. h)	Art. 1 ust. 3 lit. d)
Art. 1 ust. 3	Art. 4
Art. 1 ust. 4	Art. 1 ust. 5 lit. a) i b)
Art. 2 ust. 1	Art. 2 ust. 1
Art. 2 ust. 4	Art. 2 ust. 2
Art. 3 ust. 1	Art. 3 ust. 1
Art. 3 ust. 2 lit. a)	Art. 1 ust. 3 lit. a)
Art. 3 ust. 2 lit. b)	Art. 1 ust. 3 lit. b)
Art. 3 ust. 2 lit. c)	Art. 1 ust. 3 lit. c)
Art. 3 ust. 2 lit. d)	-
Art. 3 ust. 2 lit. e)	-
Art. 3 ust. 2 akapity drugi i trzeci	Art. 5
Art. 3 ust. 3	Art. 3 ust. 3
Art. 3 ust. 4	Art. 1 ust. 5 lit. b)
Art. 4 ust. 1 lit. a)	Art. 1 ust. 3 lit. e)
Art. 4 ust. 1 lit. b)	Art. 1 ust. 3 lit. f)
Art. 4 ust. 1 lit. c)	Art. 1 ust. 3 lit. g)
Art. 4 ust. 1 lit. d)	Art. 1 ust. 3 lit. h)
Art. 4 ust. 1 lit. e)	Art. 1 ust. 3 lit. i)
Art. 4 ust. 1 akapity drugi do piątego	-

Art. 4 ust. 2 lit. a)	Art. 1 ust. 4 lit. a)
Art. 4 ust. 2 lit. b)	Art. 1 ust. 4 lit. c)
Art. 4 ust. 2 lit. c)	Art. 1 ust. 4 lit. d)
Art. 4 ust. 2 lit. d)	Art. 1 ust. 4 lit. e)
Art. 4 ust. 2 lit. e)	Art. 1 ust. 4 lit. f)
Art. 4 ust. 2 lit. f)	Art. 1 ust. 4 lit. g)
Art. 4 ust. 2 lit. g)	Art. 1 ust. 4 lit. b)
Art. 4 ust. 2 lit. h)	Art. 1 ust. 4 lit. h)
Art. 4 ust. 3	Art. 1 ust. 6
Art. 5 ust. 1	Art. 6 ust. 1
Art. 5 ust. 2	Art. 7
Art. 5 ust. 3	Art. 6 ust. 2
Art. 5 ust. 4 akapit pierwszy	Art. 8 ust. 1
Art. 5 ust. 4 akapit drugi	Art. 8 ust. 9
Art. 5 ust. 4 akapit trzeci	Art. 8 ust. 4 i art. 24 ust. 4
Art. 5 ust. 5	Art. 13 ust. 1
Art. 6 ust. 1	Art. 11 ust. 1
Art. 6 ust. 2	Art. 11 ust. 2
Art. 7 ust. 1	Art. 13 ust. 1 akapit pierwszy
Art. 7 ust. 2 lit. a)	Art. 13 ust. 1 akapit drugi lit. a)
Art. 7 ust. 2 lit. b)	Art. 13 ust. 2 akapit drugi lit. b)
Art. 7 ust. 2 lit. c)	Art. 13 ust. 2 akapit drugi lit. c)
Art. 7 ust. 2 lit. d)	Art. 13 ust. 2 akapit drugi lit. c)
Art. 7 ust. 2 lit. e)	Art. 15
Art. 7 ust. 2 lit. f)	Art. 13 ust. 2 akapit drugi lit. d)
Art. 7 ust. 2 lit. g)	Art. 14

Art. 7 ust. 3	Art. 13 ust. 3
Art. 7 ust. 4	-
Art. 8 ust. 1	Art. 17 ust. 1
Art. 8 ust. 2	Art. 17 ust. 2
Art. 8 ust. 3	Art. 17 ust. 3
Art. 8 ust. 3a	Art. 17 ust. 4
Art. 8 ust. 4	Art. 17 ust. 5
Art. 8 ust. 5	-
Art. 9 ust. 1	Art. 12 ust. 1
Art. 9 ust. 2	Art. 12 ust. 1
Art. 9 ust. 3	Art. 12 ust. 1
Art. 9 ust. 4	Art. 12 ust. 2
Art. 11 ust. 1	Art. 18 ust. 1
Art. 11 ust. 2	Art. 18 ust. 2
Art. 11 ust. 3	Art. 18 ust. 4
Art. 12 ust. 1	Art. 10 ust. 1 akapit pierwszy
Art. 12 ust. 2	Art. 10 ust. 2 akapit drugi
Art. 12 ust. 3	-
Art. 13 ust. 1	Art. 19 ust. 1
Art. 13 ust. 2	Art. 19 ust. 2
Art. 13 ust. 3	Art. 19 ust. 3
Art. 13 ust. 4	Art. 19 ust. 4
Art. 13 ust. 5	Art. 19 ust. 7
Art. 13 ust. 6	Art. 19 ust. 8
Art. 13 ust. 7	Art. 19 ust. 10
Art. 14 ust. 1	Art. 20 ust. 1

Art. 14 ust. 2	Art. 20 ust. 2
Art. 14 ust. 3	-
Art. 14 ust. 4	Art. 20 ust. 5
Art. 14 ust. 4a	Art. 20 ust. 6
Art. 14 ust. 5	Art. 20 ust. 8
Art. 14 ust. 6	Art. 20 ust. 9
Art. 14 ust. 7	Art. 20 ust. 10
Art. 14 ust. 8	Art. 20 ust. 11
Art. 15 ust. 1	Art. 21 ust. 1
Art. 15 ust. 2	Art. 21 ust. 2
Art. 15 ust. 3	Art. 21 ust. 3
Art. 15 ust. 4	Art. 21 ust. 4
Art. 15 ust. 5	-
Art. 15 ust. 6	Art. 21 ust. 5
Art. 15 ust. 7	Art. 21 ust. 6
Art. 16 ust. 1	Art. 22 ust. 1
Art. 16 ust. 2	Art. 22 ust. 2
Art. 16 ust. 3	Art. 22 ust. 6
Art. 17 ust. 1	Art. 23 ust. 1
Art. 17 ust. 2	Art. 23 ust. 2
Art. 18 ust. 1	Art. 24 ust. 1
Art. 18 ust. 2	Art. 24 ust. 2
Art. 18 ust. 3 akapit pierwszy	Art. 24 ust. 3
Art. 18 ust. 3 akapit drugi	Art. 20 ust. 5 akapit trzeci i art. 20 ust. 6
Art. 18 ust. 4	Art. 24 ust. 6
Art. 19 ust. 1	Art. 25 ust. 1

Art. 19 ust. 2	Art. 25 ust. 2
Art. 19 ust. 3	Art. 25 ust. 3
Art. 19 ust. 4	-
Art. 20 ust. 1	Art. 27 ust. 1
Art. 20 ust. 2	Art. 27 ust. 2
Art. 20 ust. 3	Art. 27 ust. 3
Art. 21 ust. 1	Art. 29 ust. 1
Art. 21 ust. 1a	Art. 32 ust. 1
Art. 21 ust. 1b	Art. 32 ust. 2
Art. 21 ust. 2	Art. 29 ust. 2
Art. 21 ust. 3 lit. a)	Art. 30 ust. 1 lit. a)
Art. 21 ust. 3 lit. b)	Art. 30 ust. 1 lit. b)
Art. 21 ust. 3 lit. c)	Art. 30 ust. 1 lit. c)
Art. 21 ust. 3 lit. d)	Art. 30 ust. 1 lit. d)
Art. 21 ust. 3 lit. e)	Art. 30 ust. 1 lit. e)
Art. 21 ust. 3 lit. f)	Art. 30 ust. 1 lit. f)
Art. 21 ust. 3 lit. g)	Art. 30 ust. 1 lit. g)
Art. 21 ust. 3 lit. h)	Art. 30 ust. 1 lit. h)
Art. 21 ust. 3 lit. i)	Art. 30 ust. 1 lit. i)
Art. 21 ust. 3 akapit drugi	Art. 30 ust. 1 akapit drugi
Art. 21 ust. 4 lit. a)	Art. 30 ust. 1 lit. l)
Art. 21 ust. 4 lit. b)	Art. 30 ust. 1 lit. m)
Art. 21 ust. 4 lit. c)	-
Art. 21 ust. 4 lit. d)	Art. 30 ust. 1 lit. n)
Art. 21 ust. 4 akapit drugi	Art. 30 ust. 1 akapit trzeci
Art. 21 ust. 5	Art. 29 ust. 3 i art. 30 ust. 5

Art. 22 ust. 1	Art. 33 ust. 2
Art. 22 ust. 2 akapit pierwszy	Art. 31 ust. 1
Art. 22 ust. 2 akapit drugi	-
Art. 22 ust. 2 akapit trzeci	Art. 31 ust. 5
Art. 22 ust. 3	-
Art. 22 ust. 4	Art. 31 ust. 6 i 7
Art. 23 ust. 1	Art. 35 ust. 1
Art. 23 ust. 2	Art. 35 ust. 2
Art. 24	Art. 43
Art. 24a ust. 1	Art. 42 ust. 2
Art. 24a ust. 2	Art. 42 ust. 4
Art. 24a ust. 3	Art. 42 ust. 1
Art. 24b	Art. 42 ust. 3
Art. 24c	Art. 42 ust. 5
Art. 25 ust. 1	Art. 36 ust. 1
Art. 25 ust. 2	Art. 40
Art. 26	Art. 38
Art. 27	-
Art. 28	-
Art. 29	-
Art. 30	-
Art. 31	Art. 46
Art. 32	Art. 47
Art. 33	Art. 47