

II

(Akty o charakterze nieustawodawczym)

ROZPORZĄDZENIA

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) NR 759/2013

z dnia 30 kwietnia 2013 r.

zmieniające rozporządzenie (WE) nr 809/2004 w odniesieniu do wymogów informacyjnych dotyczących zamiennych lub wymiennych dłużnych papierów wartościowych

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

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/WE⁽¹⁾, w szczególności jej art. 7 ust. 1,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) 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⁽²⁾ określa minimalny zakres informacji, jaki musi być zawarty w prospekcie emisyjnym w przypadku poszczególnych typów papierów wartościowych, aby spełnione zostały wymogi określone w art. 7 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE.
- (2) 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 przypadku gdy akcje bazowe nie zostały jeszcze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.
- (3) W przypadku gdy emitent akcji bazowych należy do tej samej grupy co emitent zamiennych lub wymiennych dłużnych papierów wartościowych, a akcje bazowe nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, informacje na temat emitenta nie są w łatwy sposób dostępne dla inwestorów. W związku z tym do tych akcji bazowych powinien mieć zastosowanie schemat dokumentu rejestracyjnego dla akcji, który należy również dodać do zestawień wykorzystywanych do sporządzania prospektu.

- (4) W przypadku gdy papiery wartościowe z warrantami lub pochodne papiery wartościowe dają prawo do nabycia akcji emitenta lub grupy, a akcje te nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, inwestorom powinny zostać udostępnione odpowiednie informacje określone w schemacie dokumentu ofertowego dla pochodnych papierów wartościowych.
- (5) W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe są wymienne lub zamienne na akcje już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, informacje na temat akcji bazowych są już dostępne dla akcjonariuszy i inwestorów. W związku z tym należy wyjaśnić, że w zestawieniach wykorzystanych do sporządzenia dokumentu ofertowego prospektu wystarczy dodać oświadczenie, w którym zostanie określony rodzaj akcji bazowych oraz zostanie podana informacja na temat tego, gdzie można uzyskać informacje na temat akcji bazowych.
- (6) W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe są zamienne lub wymienne na akcje, które są lub będą emitowane przez emitenta danego papieru wartościowego lub przez podmiot należący do grupy danego emitenta, a te akcje bazowe nie są jeszcze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, inwestorom należy również dostarczyć oświadczenie o kapitale obrotowym oraz oświadczenie o kapitalizacji i zadłużeniu emitenta akcji bazowych. Oświadczenia te powinny zapewniać inwestorom w dokumencie ofertowym te same informacje na temat zdolności emitenta akcji bazowych do kontynuowania jego działalności oraz na temat jego zadłużenia w stosunku do jego kapitalizacji, które byłyby dostępne dla inwestora, gdyby inwestował on bezpośrednio w akcje.
- (7) W przypadku gdy akcje bazowe są emitowane przez osobę trzecią i nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, inwestorzy nie mają łatwego dostępu do opisu tych akcji bazowych. W związku z tym do zestawień wykorzystywanych do sporządzania prospektu należy dodać dodatkowy moduł opisujący akcje bazowe.

⁽¹⁾ Dz.U. L 345 z 31.12.2003, s. 64.

⁽²⁾ Dz.U. L 149 z 30.4.2004, s. 1.

- (8) Z uwagi na pewność prawa konieczne jest wyjaśnienie w tabeli zamieszczonej w załączniku XVIII do rozporządzenia (WE) nr 809/2004, w jaki sposób należy zestawiać schematy i moduły przy sporządzaniu prospektów emisyjnych, w tym w przypadku gdy wymagane są tylko niektóre informacje zawarte w schematach i modułach, gdy niektóre informacje mogą nie mieć zastosowania ze względu na specyficzne zestawienia schematów i modułów w konkretnych przypadkach oraz gdy emitent, oferent lub osoba zwracająca się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym mogą wybierać między różnymi schematami i modułami zgodnie z określonymi progami, takimi jak minimalna wartość nominalna dłużnych papierów wartościowych, lub z warunkami określonymi w rozporządzeniu (WE) nr 809/2004.
- (9) Termin „obligacje” należy zastąpić terminem „dłużne papiery wartościowe” w celu zapewnienia spójności z terminologią w ramach rozporządzenia (WE) nr 809/2004.
- (10) Zastosowanie modułu informacji finansowych *pro forma* określonego w załączniku II do rozporządzenia (WE) nr 809/2004 uzależnione jest znacznej zmiany brutto wielkości emitenta, a zatem do nagłówka kolumny zatytułowanej „MODUŁ” mającej zastosowanie do dokumentu rejestracyjnego w załączniku XVIII do wspomnianego rozporządzenia należy dodać słowa „(w stosownym przypadku)”, tak by odzwierciedlić warunkowe zastosowanie załącznika II do wspomnianego rozporządzenia.
- (11) Zamienne lub wymienne dłużne papiery wartościowe mogą zapewniać dostęp do nowych akcji emitenta w przypadku wykonania prawa poboru przez osoby posiadające te prawa. W konsekwencji w przypadku emisji praw poboru dłużnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na nowe akcje emitenta powinna również istnieć możliwość korzystania z proporcjonalnego systemu obowiązków informacyjnych określonego w art. 26a rozporządzenia (WE) nr 809/2004, pod warunkiem że akcje bazowe są nowymi akcjami wyemitowanymi przez ten sam podmiot, który wyemitował dłużne papiery wartościowe. Możliwość skorzystania z proporcjonalnego systemu obowiązków informacyjnych określonego w art. 26b rozporządzenia (WE) nr 809/2004 powinna również istnieć w przypadku prospektu emisyjnego w celu oferty lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym dłużnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje emitenta wyemitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa oraz spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej. W konsekwencji do załącznika XVIII należy włączyć zestawienie schematów i modułów mających zastosowanie do emisji praw poboru dłużnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje emitenta lub do zamiennych lub wymiennych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez małe i średnie przedsiębiorstwa oraz spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej.
- (12) W związku z koniecznością zapewnienia emitentom okresu przejściowego na dostosowanie się do nowych wymogów wprowadzonych niniejszym rozporządzeniem powinno być ono stosowane wyłącznie do prospektów emisyjnych i prospektów emisyjnych podstawowych, które zostały zatwierdzone przez właściwy organ w dniu jego wejścia w życie lub później.
- (13) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (WE) nr 809/2004,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany rozporządzenia (WE) nr 809/2004

W rozporządzeniu (WE) nr 809/2004 wprowadza się następujące zmiany:

1) w art. 6 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. W przypadku gdy akcje z warrantami dają prawo do nabycia akcji emitenta, a akcje te nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się informacje wymagane w schemacie określonym w załączniku XII z wyjątkiem pozycji 4.2.2.”;

2) w art. 8 dodaje się ust. 3, 4 i 5 w brzmieniu:

„3. W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe są wymienne lub zamienne na akcje już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się również informacje wymagane w pozycji 4.2.2 schematu określonego w załączniku XII.

4. W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe są zamienne lub wymienne na akcje, które są lub będą emitowane przez emitenta danego dłużnego papieru wartościowego lub przez podmiot należący do grupy danego emitenta, a te akcje bazowe nie są jeszcze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się również informacje na temat emitenta akcji bazowych zgodnie z pozycjami 3.1 i 3.2 schematu określonego w załączniku III lub – w zależności od przypadku – proporcjonalnego schematu określonego w załączniku XXIV.

5. W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe z warrantami dają prawo do nabycia akcji emitenta, a akcje te nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się również informacje wymagane w schemacie określonym w załączniku XII z wyjątkiem pozycji 4.2.2.”;

3) art. 15 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Schemat ten ma zastosowanie do papierów wartościowych, które nie znajdują się w zakresie zastosowania innych schematów dokumentu ofertowego, o których mowa w art. 6, 8 i 16, z wyjątkiem przypadków, o których mowa w art. 6 ust. 3, art. 8 ust. 3 i 5 oraz art. 16 ust. 3 i 5. Schemat ten ma zastosowanie do niektórych papierów wartościowych, w przypadku których obowiązki w zakresie płatności lub dostawy są powiązane z akcją bazową.”;

4) w art. 16 dodaje się ust. 3, 4 i 5 w brzmieniu:

„3. W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe są wymienne lub zamienne na akcje już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się również informacje wymagane w pozycji 4.2.2 schematu określonego w załączniku XII.

4. W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe są zamienne lub wymienne na akcje, które są lub będą emitowane przez emitenta danego dłużnego papieru wartościowego lub przez podmiot należący do grupy danego emitenta, a te akcje bazowe nie są jeszcze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się również informacje na temat emitenta akcji bazowych zgodnie z pozycjami 3.1 i 3.2 schematu określonego w załączniku III lub – w zależności od przypadku – proporcjonalnego schematu określonego w załączniku XXIV.

5. W przypadku gdy dłużne papiery wartościowe z warrantami dają prawo do nabycia akcji emitenta, a akcje te nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, udostępnia się również informacje wymagane w schemacie określonym w załączniku XII z wyjątkiem pozycji 4.2.2.”;

5) art. 17 ust. 2 pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) wspomniane akcje lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom są lub będą emitowane przez emitenta papieru wartościowego, podmiot należący do grupy danego emitenta lub osobę trzecią, a nie są jeszcze przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub na równoważnym mu rynku poza Unią w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego tych papierów wartościowych, a także akcje bazowe lub inne zbywalne papiery wartościowe równoważne akcjom mogą zostać fizycznie dostarczone w ramach rozliczenia.”;

6) tytuł załącznika XIV otrzymuje brzmienie:

„**Moduł informacji dodatkowych dotyczących akcji bazowych**”;

7) załącznik XVIII zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Przepisy przejściowe

1. Niniejsze rozporządzenie nie ma zastosowania do zatwierdzenia suplementu do prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego, jeżeli prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przed datą, o której mowa w art. 3.

2. W przypadku gdy zgodnie z art. 18 dyrektywy 2003/71/WE właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego powiadamia właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego, przekazując świadectwo zatwierdzenia dotyczące prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przed datą, o której mowa w art. 3, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego wskazuje wyraźnie i jednoznacznie w tym świadectwie zatwierdzenia, że prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przed datą, o której mowa w art. 3.

Artykuł 3

Węście w życie

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

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 30 kwietnia 2013 r.

W imieniu Komisji
José Manuel BARROSO
Przewodniczący

ZAAŁĄCZNIK

„ZAAŁĄCZNIK XVIII

CZĘŚĆ I

Tabela z wykazem zestawień

Nr	ZAAŁĄCZNIK XVIII Część I		DOKUMENT REJESTRACYJNY							
			SCHEMATY				MODUŁ	SCHEMATY		
	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		Akcje	Dłużne i pochodne (< 100 000 EUR)	Dłużne i pochodne (> lub = 100 000 EUR)	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	Bankowe dłużne i pochodne	Informacje pro forma (w stosownym przypadku)	Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania typu zamkniętego	Państwa i ich władze regionalne i lokalne
1	Akcje (akcje uprzywilejowane, akcje umarzalne, akcje z preferencyjnymi prawami poboru itp.)									
2	Dłużne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe typu „vanilla”, dochodowe dłużne papiery wartościowe, strukturyzowane dłużne papiery wartościowe itp.) o wartości nominalnej poniżej 100 000 EUR			LUB			LUB			
3	Dłużne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe typu „vanilla”, dochodowe dłużne papiery wartościowe, strukturyzowane dłużne papiery wartościowe itp.) o wartości nominalnej co najmniej 100 000 EUR				LUB		LUB			
4	Dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie			LUB	LUB		LUB			
5	Pochodne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie			LUB	LUB		LUB			
6	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami									
7	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej, emitenta albo grupy dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym			LUB	LUB		LUB			
8	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Emitent wymiennych lub zamiennych dłużnych papierów wartościowych		LUB	LUB		LUB			
		Emitent akcji (bazowych)								

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część I RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		DOKUMENT REJESTRACYJNY							
			SCHEMATY				MODUŁ	SCHEMATY		
			Akcje	Dłużne i pochodne (< 100 000 EUR)	Dłużne i pochodne (> lub = 100 000 EUR)	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	Bankowe dłużne i pochodne	Informacje pro forma (w stosownym przypadku)	Przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania typu zamkniętego	Państwa i ich władze regionalne i lokalne
9	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamiennie na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym									
10	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamiennie na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Emitent wymiennych lub zamiennych dłużnych papierów wartościowych	LUB	LUB		LUB				
		Emitent akcji (bazowych)								
11	Dłużne papiery wartościowe z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym									
12	Akcje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym									
13	Pochodne papiery wartościowe dające prawo poboru lub nabycia akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym									
14	Pochodne papiery wartościowe dające prawo do nabycia akcji grupy niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym			LUB	LUB		LUB			
15	Pochodne papiery wartościowe dające prawo poboru lub nabycia akcji emitenta lub grupy dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz pochodne papiery wartościowe powiązane z dowolnym instrumentem bazowym innym niż akcje emitenta lub grupy, które nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (w tym wszelkie pochodne papiery wartościowe uprawniające do rozliczeń gotówkowych)			LUB	LUB		LUB			

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część I		OPIS PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH						
			SCHEMATY			MODUŁY DODATKOWE			
	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		Akcje	Dłużne (< 100 000 EUR)	Dłużne (> lub = 100 000 EUR)	Pochodne papiery wartościowe	Zabezpieczenia	Papiery warto- ściowe zabezpie- czone aktywami	Akcje bazowe
1	Akcje (akcje uprzywilejowane, akcje umarzalne, akcje z preferencyjnymi prawami poboru itp.)								
2	Dłużne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe typu „vanilla”, dochodowe dłużne papiery wartościowe, strukturyzowane dłużne papiery wartościowe itp.) o wartości nominalnej poniżej 100 000 EUR.								
3	Dłużne papiery wartościowe (dłużne papiery wartościowe typu „vanilla”, dochodowe dłużne papiery wartościowe, strukturyzowane dłużne papiery wartościowe itp.) o wartości nominalnej co najmniej 100 000 EUR.								
4	Dłużne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie			LUB	LUB				
5	Pochodne papiery wartościowe gwarantowane przez osoby trzecie								
6	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami			LUB	LUB				
7	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej, emitenta albo grupy dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym			LUB	LUB	ORAZ tylko pozycja 4.2.2			
8	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Wymienne lub zamienne dłużne papiery wartościowe		LUB	LUB				
		Akcje (bazowe)							ORAZ z wyjątkiem pozycji 2
9	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		ORAZ tylko pozycje 3.1 i 3.2	LUB	LUB				
10	Dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Wymienne lub zamienne dłużne papiery wartościowe		LUB	LUB				
		Akcje (bazowe)	ORAZ tylko pozycje 3.1 i 3.2						
11	Dłużne papiery wartościowe z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym			LUB	LUB	ORAZ z wyjątkiem pozycji 4.2.2			
12	Akcje z warrantami na nabycie akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym					ORAZ z wyjątkiem pozycji 4.2.2			

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część I RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	OPIS PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH						
		SCHEMATY				MODUŁY DODATKOWE		
		Akcje	Dłużne (< 100 000 EUR)	Dłużne (> lub = 100 000 EUR)	Pochodne papiery wartościowe	Zabezpieczenia	Papiery warto- ściowe zabezpie- czone aktywami	Akcje bazowe
13	Pochodne papiery wartościowe dające prawo poboru lub nabycia akcji emitenta niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym				ORAZ z wyjątkiem pozycji 4.2.2			
14	Pochodne papiery wartościowe dające prawo do nabycia akcji grupy niedopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym				ORAZ z wyjątkiem pozycji 4.2.2			
15	Pochodne papiery wartościowe dające prawo poboru lub nabycia akcji emitenta lub grupy dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz pochodne papiery wartościowe powiązane z dowolnym instrumentem bazowym innym niż akcje emitenta lub grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym (w tym wszelkie pochodne papiery wartościowe uprawniające do rozliczeń gotówkowych)							

CZĘŚĆ II

Tabela z wykazem zestawień dotyczących emisji praw poboru dłużnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje emitenta oraz dłużnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje emitenta, w przypadku gdy takie emisje praw poboru i dłużne papiery wartościowe emitowane są przez małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP) oraz spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej (proporcjonalny system obowiązków informacyjnych)

Emitenci mogą jednak zdecydować o sporządzaniu prospektu zgodnie z pełnym systemem obowiązków informacyjnych.

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część II: proporcjonalny system obowiązków informacyjnych RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	DOKUMENT REJESTRACYJNY							
		SCHEMATY					MODUŁ	SCHEMATY	
		Akcje	Dłużne i pochodne (< 100 000 EUR)	Dłużne i pochodne (> lub = 100 000 EUR)	Papiery wartościowe zabezpie- czone aktywami	Bankowe dłużne i pochodne	Informacje pro forma (w stosownym przypadku)	Przedsię- biorstwo zbiorowego inwesto- wania typu zamknię- tego	Państwa i ich władze regionalne i lokalne
1	Emisje praw poboru dłużnych papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje emitenta, w przypadku gdy emitent posiada akcje tego samego rodzaju już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub na MTF, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 26a ust. 2								
2	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamiennie na akcje osoby trzeciej, emitenta albo grupy dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		LUB	LUB		LUB			

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część II: proporcjonalny system obowiązków informacyjnych		DOKUMENT REJESTRACYJNY								
			SCHEMATY					MODUŁ	SCHEMATY		
	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		Akcje	Dłużne i pochodne (< 100 000 EUR)	Dłużne i pochodne (> lub = 100 000 EUR)	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	Bankowe dłużne i pochodne	Informacje pro forma (w stosownym przypadku)	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
3	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Wymienne lub zamienne dłużne papiery wartościowe		LUB	LUB			LUB			
		Akcje (bazowe)									
4	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym										
5	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Wymienne lub zamienne dłużne papiery wartościowe		LUB	LUB			LUB			
		Akcje (bazowe)									

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część II: proporcjonalny system obowiązków informacyjnych		OPIS PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH						
			SCHEMATY				MODUŁY DODATKOWE		
	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		Akcje	Dłużne (< 100 000 EUR)	Dłużne (> lub = 100 000 EUR)	Pochodne papiery wartościowe	Zabezpieczenia	Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami	Akcje bazowe
1	Emisje praw poboru dłużnych papierów wartościowych wymiennych lub zamiennych na akcje emitenta, w przypadku gdy emitent posiada akcje tego samego rodzaju już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub na MTF, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 26a ust. 2		ORAZ tylko pozycje 3.1 i 3.2	LUB	LUB				ORAZ z wyjątkiem pozycji 2
2	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej, emitenta albo grupy, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym			LUB	LUB	ORAZ tylko pozycja 4.2.2			

Nr	ZAŁĄCZNIK XVIII Część II: proporcjonalny system obowiązków informacyjnych		OPIS PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH						
			SCHEMATY			MODUŁY DODATKOWE			
	RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		Akcje	Dłużne (< 100 000 EUR)	Dłużne (> lub = 100 000 EUR)	Pochodne papiery wartościowe	Zabezpieczenia	Papiery warto- ściowe zabezpie- czone aktywami	Akcje bazowe
3	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje osoby trzeciej niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Wymienne lub zamienne dłużne papiery wartościowe		LUB	LUB				
		Akcje bazowe							ORAZ z wyjątkiem pozycji 2
4	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje emitenta niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym		ORAZ tylko pozycje 3.1 i 3.2	LUB	LUB				
5	Emitowane przez MŚP i spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej dłużne papiery wartościowe wymienne lub zamienne na akcje grupy niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	Dłużne papiery wartościowe		LUB	LUB				
		Akcje (bazowe)	ORAZ tylko pozycje 3.1 i 3.2"						