

## II

(Akty o charakterze nieustawodawczym)

## ROZPORZĄDZENIA

## ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2019/979

z dnia 14 marca 2019 r.

**uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE <sup>(1)</sup>, w szczególności jego art. 7 ust. 13, art. 21 ust. 12, art. 21 ust. 13, art. 22 ust. 9, art. 23 ust. 7 i art. 25 ust. 7,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Kluczowe informacje finansowe w podsumowaniu prospektu powinny przedstawiać najważniejsze dane finansowe, które zapewniają inwestorom zwięzły przegląd aktywów, pasywów i rentowności emitenta, a także wszelkie inne kluczowe informacje finansowe istotne dla inwestorów przy dokonywaniu wstępnej oceny wyników finansowych i sytuacji finansowej emitenta. Aby zapewnić zwięzłość i istotność tych informacji, konieczne jest zatem ustalenie ograniczonej liczby ujawnień, określenie ich układu oraz dostosowanie informacji finansowych w celu uwzględnienia różnych rodzajów emitentów i papierów wartościowych.
- (2) Aby uniknąć wprowadzenia inwestorów w błąd, emitenci powinni być upoważnieni do ujawniania konkretnych dodatkowych informacji, w tym alternatywnych wskaźników wyników, w przypadku gdy uznają, że wymagane ujawnienia nie dają przejrzystego obrazu ich wyników i sytuacji finansowej. W celu zapewnienia, aby inwestorzy skupiali się przede wszystkim na danych wynikających ze sprawozdań finansowych, w prospekcie nie należy jednak przywiązywać większej wagi do alternatywnych wskaźników wyników niż do danych pochodzących z historycznych informacji finansowych.
- (3) Aby zmniejszyć ponoszone przez emitentów koszty przestrzegania przepisów i obciążeń administracyjnych, kluczowe informacje finansowe w podsumowaniu prospektu, w tym dodatkowe pozycje i alternatywne wskaźniki wyników, powinny powielać informacje ujawnione w treści prospektu.
- (4) Kluczowe informacje finansowe w podsumowaniu prospektu powinny być dostosowane do działalności gospodarczej emitenta, jego sektora przemysłowego, głównych pozycji w jego sprawozdaniu finansowym oraz rodzaju emitowanych lub oferowanych papierów wartościowych. Nie jest jednak możliwe zapewnienie konkretnych wzorów dla wszystkich rodzajów emitentów.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 168 z 30.6.2017, s. 12.

- (5) Aby uniknąć wprowadzenia inwestorów w błąd i zapewnić spójność z informacjami zawartymi w prospekcie, gdy historyczne informacje finansowe zawarte w prospekcie są przeformułowywane w przypadku istotnych błędów występujących w sprawozdaniu finansowym lub zmian w standardach rachunkowości, kluczowe informacje finansowe w podsumowaniu prospektu powinny odzwierciedlać te przeformułowane historyczne informacje finansowe.
- (6) W przypadku gdy emitent ma złożoną historię finansową, powinien w stosownych przypadkach przedstawić zarówno swoje informacje finansowe, jak i informacje finansowe odnoszące się do innego podmiotu lub podmiotów w ramach oddzielnej sekcji w podsumowaniu prospektu.
- (7) Inwestorzy potrzebują przejrzystości w kwestii tego, które informacje stanowią część prospektu i do kogo skierowana jest oferta publiczna papierów wartościowych. W związku z tym, z wyjątkiem informacji włączanych przez odniesienie, jeżeli prospekt zawiera hiperłącza, powinno się w nim informować inwestorów, że informacje na powiązanych stronach internetowych nie stanowią części prospektu i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ. Ponadto należy ustanowić środki w celu zapobieżenia sytuacjom, w których za pośrednictwem stron internetowych wykorzystywanych do publikacji prospektu oferta jest kierowana do rezydentów państw członkowskich lub państw trzecich, w których oferta publiczna papierów wartościowych nie jest prowadzona, np. przez zamieszczenie na takiej stronie internetowej oświadczenia ze wskazaniem adresatów oferty.
- (8) Zgłaszanie i publikowanie danych w formacie elektronicznym nadającym się do przetwarzania automatycznego ułatwia skuteczne wykorzystywanie tych danych oraz ich wymianę. Należy zatem określić wykaz pól danych, które należy zgłaszać do Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) w celu klasyfikacji prospektów, oraz należy wymagać stosowania formatu XML w celu zapewnienia, aby takie pola nadawały się do przetwarzania automatycznego. Wykaz danych powinien być wystarczająco kompleksowy w celu zapewnienia, aby ESMA wypełniał swoje uprawnienie wynikające z art. 47 rozporządzenia (UE) 2017/1129 do sporządzania rocznego sprawozdania zawierającego statystyki dotyczące prospektów zatwierdzonych i zgłoszonych w Unii, a także analizy tendencji, z uwzględnieniem rodzajów emitentów i rodzajów emisji.
- (9) Aby uniknąć wprowadzenia inwestorów detalicznych w błąd w trakcie procesu reklamowania wszelkich papierów wartościowych objętych ofertą publiczną lub wnioskiem o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, reklama nie powinna stwarzać złudzenia, że jest głównym dokumentem informacyjnym. W związku z tym oraz aby uniknąć pomylenia z prospektem, reklamy nie powinny być zbyt długie.
- (10) Reklamy dotyczące oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym mogą stać się nieprecyzyjne lub wprowadzające w błąd w przypadku pojawienia się nowego znaczącego czynnika, istotnego błędu lub istotnej niedokładności odnoszących się do informacji zawartych w prospekcie emisyjnym. Należy określić wymogi mające na celu zapewnienie, aby w przypadkach, w których reklamy staną się nieprecyzyjne lub wprowadzające w błąd ze względu na wystąpienie takiego nowego czynnika, istotnego błędu lub istotnej niedokładności, reklamy takie były zmieniane bez zbędnej zwłoki.
- (11) Aby umożliwić inwestorom podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych, informacje zawarte w reklamach nie powinny przedstawiać jednostronnego poglądu, np. przez kładzenie mniejszego nacisku na negatywne aspekty niż na pozytywne aspekty takich informacji.
- (12) W związku z tym, że alternatywne wskaźniki wyników mogą mieć nieproporcjonalny wpływ na decyzje inwestycyjne, należy zakazać umieszczania takich wskaźników w informacjach dotyczących oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym rozpowszechnianych poza prospektem emisyjnym, chyba że są one zawarte w treści prospektu.
- (13) Właściwe organy w przyjmujących państwach członkowskich nie weryfikują prospektów. W związku z tym w celu zapewnienia, aby inwestorzy w przyjmujących państwach członkowskich byli odpowiednio chronieni, właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego, który zwraca się o pomoc do właściwego organu w macierzystym państwie członkowskim, powinien przekazać informacje istotne dla właściwego organu w macierzystym państwie członkowskim przy ocenie spójności reklamy z treścią prospektu. Informacje takie powinny zostać przekazane w odpowiednich ramach czasowych w celu zapewnienia, aby inwestorzy w przyjmujących państwach członkowskich nie byli poszkodowani przez fakt, że przyjmujące właściwe organy nie weryfikują prospektów, oraz aby mieli wystarczająco dużo czasu na przeanalizowanie bazowej oferty publicznej. Właściwy organ w przyjmującym państwie członkowskim powinien być informowany w zakresie koniecznym do sprawowania kontroli nad zgodnością działalności reklamowej w jego jurysdykcji.

- (14) Aby zapewnić spójne stosowanie rozporządzenia (UE) 2017/1129 i uwzględnić postęp techniczny na rynkach finansowych, konieczne jest określenie sytuacji, w których wymaga się opublikowania suplementów do prospektu. Nie jest możliwe określenie wszystkich sytuacji, w których wymaga się opublikowania suplementu do prospektu, ponieważ może to zależeć od danego emitenta i rodzaju papierów wartościowych. W związku z tym należy określić minimalną liczbę sytuacji, w których wymaga się suplementu.
- (15) Zbadane roczne sprawozdanie finansowe ma kluczowe znaczenie dla inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. W celu zapewnienia, aby inwestorzy podejmowali swoje decyzje inwestycyjne w oparciu o najnowsze informacje finansowe, należy wprowadzić wymóg publikacji suplementu zawierającego nowe zbadane roczne sprawozdanie finansowe emitentów udziałowych papierów wartościowych i emitentów akcji bazowych, w przypadku gdy kwity depozytowe zostaną opublikowane po zatwierdzeniu prospektu.
- (16) Zważywszy, że prognozy i szacunki dotyczące zysków mogą wpływać na decyzję inwestycyjną, konieczne jest opublikowanie suplementu zawierającego wszelkie zmiany w wyraźnie podanych lub dorozumianych danych liczbowych stanowiących prognozy lub szacunki dotyczące zysków lub wycofanie prognozy lub szacunku dotyczących zysków, które już zawarto w prospekcie. Z tego samego powodu w przypadku udziałowych papierów wartościowych i kwitów depozytowych również konieczne jest sporządzenie suplementu do prospektu, gdy nowa prognoza lub nowe szacunki dotyczące zysków zostaną opublikowane przed końcem okresu oferowania lub przed dopuszczeniem do obrotu.
- (17) Informacje na temat tożsamości głównych udziałowców lub ewentualnej jednostki kontrolującej emitenta mają istotne znaczenie dla przeprowadzenia świadomej oceny emitenta. Zmiana kontroli nad emitentem jest jednak szczególnie istotna, w przypadku gdy oferta dotyczy udziałowych papierów wartościowych, których cena na ogół w większym stopniu zależy od zmian dotyczących emitentów. W związku z tym suplement należy opublikować, gdy nastąpi zmiana w kontroli nad emitentem udziałowych papierów wartościowych lub nad emitentem akcji bazowych kwitów depozytowych.
- (18) Istotne jest, aby potencjalni inwestorzy oceniający aktualną ofertę udziałowych papierów wartościowych byli w stanie porównać warunki takiej oferty z warunkami cenowymi lub warunkami wymiany papierów wartościowych dołączonymi do dowolnej publicznej oferty przejęcia ogłoszonej podczas okresu oferowania. Ponadto wynik publicznej oferty przejęcia ma istotne znaczenie dla decyzji inwestycyjnej, ponieważ inwestorzy muszą wiedzieć, czy oznacza ona zmianę w kontroli nad emitentem. W przypadku nowej publicznej oferty przejęcia konieczne jest zatem opublikowanie suplementu.
- (19) W przypadku gdy oświadczenie o kapitale obrotowym utraci ważność, inwestorzy nie są w stanie podjąć w pełni świadomej decyzji inwestycyjnej dotyczącej sytuacji finansowej emitenta. Inwestorzy powinni być w stanie zweryfikować swoje decyzje inwestycyjne w świetle nowych informacji na temat zdolności emitenta do uzyskania dostępu do środków pieniężnych i innych dostępnych płynnych środków w celu wywiązania się ze swoich zobowiązań. W tym celu niezbędny jest suplement.
- (20) Po zatwierdzeniu prospektu emitent lub oferent może podjąć decyzję o oferowaniu papierów wartościowych w państwach członkowskich innych niż te, o których mowa w prospekcie, lub o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu papierów wartościowych na rynkach regulowanych w państwach członkowskich innych niż te przewidziane w prospekcie. Informacje na temat takich ofert i dopuszczeń mają istotne znaczenie dla przeprowadzanej przez inwestora oceny określonych aspektów związanych z papierami wartościowymi emitenta, a zatem należy w takim przypadku wymagać opublikowania suplementu.
- (21) Znaczące zobowiązania finansowe prawdopodobnie wpłyną na sytuację finansową lub działalność danego podmiotu. W związku z tym inwestorzy powinni być uprawnieni do otrzymania w suplementie do prospektu dodatkowych informacji na temat skutków tego typu zobowiązań.
- (22) Wzrost zagregowanej kwoty nominalnej programu oferty zapewnia informacje na temat zwiększonych potrzeb emitentów w zakresie finansowania lub wzrostu zapotrzebowania na papiery wartościowe emitentów. W takim przypadku należy opublikować suplement do prospektu.

- (23) Odpowiednie właściwe organy powinny w sposób terminowy otrzymać poprzez portal zgłoszeniowy prospekt i towarzyszące mu dane wraz z zaświadczeniem o zatwierdzeniu, w którym stwierdza się, że prospekt sporządzono zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/1129. ESMA powinien zapewnić, aby portal zgłoszeniowy gwarantował bezpieczeństwo i integralność informacji wymienianych przez właściwe organy. Za przedkładanie takich informacji odpowiedzialne są właściwe organy. Aby umożliwić sprawne i terminowe działanie portalu zgłoszeniowego, należy określić towarzyszące dane, które mają zostać przesłane na ten portal zgłoszeniowy.
- (24) Zgodnie z art. 10 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 <sup>(2)</sup> ESMA przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat takich projektów regulacyjnych standardów technicznych, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o wydanie opinii do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych ustanowionej na mocy art. 37 tego rozporządzenia. ESMA nie skonsultował się jednak z tą grupą zainteresowanych stron w sprawie projektów regulacyjnych standardów technicznych dotyczących rozwiązań technicznych w odniesieniu do portalu zgłoszeniowego, ponieważ rozwiązania te mają wpływ jedynie na ESMA i właściwe organy krajowe.
- (25) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowią projekty regulacyjnych standardów technicznych przedłożone Komisji przez ESMA.
- (26) W związku z tym, że niniejsze rozporządzenie zastępuje rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 <sup>(3)</sup> oraz rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 <sup>(4)</sup>, rozporządzenia te stają się nieaktualne i dlatego powinny zostać uchylone.
- (27) W związku z tym, że niniejsze rozporządzenie uzupełnia przepisy rozporządzenia (UE) 2017/1129, jego stosowanie należy odroczyć do dnia rozpoczęcia stosowania rozporządzenia (UE) 2017/1129,

PRZYMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

## ROZDZIAŁ I

### KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE W PODSUMOWANIU PROSPEKTU

#### SEKCJA 1

#### *Treść kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu*

#### Artykuł 1

#### **Minimalna treść kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu**

1. Na kluczowe informacje finansowe w podsumowaniu prospektu składają się informacje finansowe określone w załącznikach do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980 <sup>(5)</sup>.
2. W przypadku gdy którekolwiek z informacji, o których mowa w odpowiednich tabelach określonych w załącznikach I–VI do niniejszego rozporządzenia, nie są zawarte w sprawozdaniu finansowym emitenta, emitent ujawnia zamiast nich odpowiednią pozycję ze swojego sprawozdania finansowego.

<sup>(2)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

<sup>(3)</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 z dnia 7 marca 2014 r. uzupełniające dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących publikacji suplementów do prospektu emisyjnego (Dz.U. L 111 z 15.4.2014, s. 36).

<sup>(4)</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 z dnia 30 listopada 2015 r. uzupełniające dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zatwierdzenia i publikacji prospektu emisyjnego oraz upowszechniania reklam i zmieniające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz.U. L 58 z 4.3.2016, s. 13).

<sup>(5)</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (zob. s. 26 niniejszego Dziennika Urzędowego).

3. Emitent może zawrzeć w podsumowaniu prospektu dodatkowe pozycje lub alternatywne wskaźniki wyników, jeżeli są one kluczowymi informacjami finansowymi dotyczącymi emitenta lub papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym. Do celów zdania pierwszego alternatywne wskaźniki wyników są wskaźnikami finansowymi przeszłych lub przyszłych wyników finansowych, sytuacji finansowej lub przepływów środków pieniężnych innymi niż wskaźniki finansowe określone w mających zastosowanie ramach sprawozdawczości finansowej.

4. Emitenci, którzy nie należą do żadnego z rodzajów emitentów określonych w art. 2–8, przedstawiają kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach i które – ich zdaniem – najściślej odpowiadają rodzajowi emitowanych papierów wartościowych.

5. Kluczowe informacje finansowe przedstawia się dla liczby lat wymaganej rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/980 w odniesieniu do rodzaju emisji oraz rodzaju emitowanych papierów wartościowych.

#### Artykuł 2

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku podmiotów niefinansowych emitujących papiery wartościowe**

W przypadku gdy emitent jest podmiotem niefinansowym emitującym udziałowe papiery wartościowe, podsumowanie prospektu zawiera kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach określonych w załączniku I.

#### Artykuł 3

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku podmiotów niefinansowych emitujących papiery wartościowe o charakterze nieudziałowym**

W przypadku gdy emitent jest podmiotem niefinansowym emitującym papiery wartościowe o charakterze nieudziałowym, podsumowanie prospektu zawiera kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach określonych w załączniku II.

#### Artykuł 4

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku instytucji kredytowych**

W przypadku gdy emitent jest instytucją kredytową, podsumowanie prospektu zawiera kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach określonych w załączniku III.

#### Artykuł 5

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku zakładów ubezpieczeń**

W przypadku gdy emitent jest zakładem ubezpieczeń, podsumowanie prospektu zawiera kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach określonych w załączniku IV.

#### Artykuł 6

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku spółek celowych emitujących papiery wartościowe zabezpieczone aktywami**

W przypadku gdy emitent jest spółką celową emitującą papiery wartościowe zabezpieczone aktywami, podsumowanie prospektu zawiera kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach określonych w załączniku V.

#### Artykuł 7

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku funduszy zamkniętych**

W przypadku gdy emitent jest funduszem zamkniętym, podsumowanie prospektu zawiera kluczowe informacje finansowe, o których mowa w tabelach określonych w załączniku VI.

#### Artykuł 8

##### **Kluczowe informacje finansowe w przypadku podmiotów zabezpieczających**

W przypadku gdy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem, kluczowe informacje finansowe dotyczące podmiotu zabezpieczającego przedstawia się w taki sposób, jakby podmiot zabezpieczający był emitentem tego samego rodzaju papierów wartościowych, który jest przedmiotem gwarancji, z wykorzystaniem tabel określonych w załącznikach I–VI. W przypadku gdy zabezpieczeniem są objęte papiery wartościowe zabezpieczone aktywami, kluczowe informacje finansowe dotyczące podmiotu zabezpieczającego przedstawia się w taki sposób, jakby podmiot zabezpieczający był emitentem bazowych papierów wartościowych.

## SEKCJA 2

**Format prezentacji kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu**

## Artykuł 9

**Format prezentacji kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu**

1. Kluczowe informacje finansowe przedstawia się w formacie tabelarycznym zgodnie z tabelami określonymi w załącznikach I–VI do niniejszego rozporządzenia.
2. Wszelkie historyczne informacje finansowe w podsumowaniu prospektu, które nie pochodzą ze sprawozdania finansowego, określa się jako takie.
3. W przypadku gdy informacje *pro forma*, które mają zostać zawarte w podsumowaniu prospektu, mają wpływ na kluczowe informacje finansowe, o których mowa w odpowiedniej tabeli określonej w załącznikach I–VI niniejszego rozporządzenia, informacje takie przedstawia się w dodatkowych kolumnach w tabelach określonych w załącznikach I–VI do niniejszego rozporządzenia lub jako oddzielną tabelę. Jeżeli jest to konieczne do ich zrozumienia, informacjom *pro forma* towarzyszy zwięzłe wyjaśnienie danych przedstawionych w dodatkowych kolumnach lub w oddzielnej tabeli.

Jeżeli w przypadku znaczącej zmiany brutto prospekt zawiera jedynie informacje jakościowe, w podsumowaniu prospektu zamieszcza się stosowne oświadczenie w tym zakresie.

4. W przypadku gdy emitent ma złożoną historię finansową, jak określono w art. 18 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980, kluczowe informacje finansowe w podsumowaniu prospektu przedstawia się w sposób spójny z prospektem i z wykorzystaniem odpowiednich tabel określonych w załącznikach I–VI do niniejszego rozporządzenia.

## ROZDZIAŁ II

**PUBLIKACJA PROSPEKTU**

## Artykuł 10

**Publikacja prospektu**

1. W przypadku gdy prospekt, niezależnie od tego, czy stanowi on jednolity dokument, czy też składa się z zestawu dokumentów, zawiera hiperłącza do stron internetowych, zamieszcza się w nim oświadczenie stwierdzające, że informacje na stronach internetowych nie stanowią części prospektu i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ. Wymóg ten nie ma zastosowania do hiperłącza do informacji włączonych przez odniesienie.
2. W przypadku gdy prospekt jest publikowany zgodnie z art. 21 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2017/1129 podejmuje się środki dotyczące stron internetowych wykorzystywanych do publikacji prospektu, tak by uniknąć kierowania oferty do rezydentów państw członkowskich lub państw trzecich innych niż te, w których papiery wartościowe są oferowane publicznie.

## ROZDZIAŁ III

**NADAJĄCE SIĘ DO PRZETWARZANIA AUTOMATYCZNEGO DANE DO KLASYFIKACJI PROSPEKTÓW**

## Artykuł 11

**Dane do klasyfikacji prospektów**

Dostarczając ESMA elektroniczną kopię zatwierdzonego prospektu, w tym wszelkie suplementy do niego oraz – w stosownych przypadkach – ostateczne warunki, właściwy organ dostarcza ESMA również odpowiednie dane towarzyszące w odniesieniu do klasyfikacji prospektów zgodnie z tabelami określonymi w załączniku VII do niniejszego rozporządzenia.

## Artykuł 12

**Praktyczne ustalenie służące zapewnieniu, aby dane nadawały się do przetwarzania automatycznego**

Właściwy organ dostarcza dane towarzyszące, o których mowa w art. 11, we wspólnym formacie XML oraz zgodnie z formatem i standardami określonymi w tabelach w załączniku VII.

## ROZDZIAŁ IV

## REKLAMY

## Artykuł 13

**Identyfikacja prospektu**

W przypadku gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym mają obowiązek sporządzenia prospektu, w reklamie w wyraźny sposób identyfikuje się ten prospekt przez:

- a) wyraźne wskazanie strony internetowej, na której został lub zostanie opublikowany prospekt, gdy reklama jest rozpowszechniana w formie pisemnej oraz w inny sposób niż drogą elektroniczną;
- b) umieszczenie hiperłącza do prospektu oraz do odpowiednich ostatecznych warunków prospektu podstawowego, gdy reklama jest rozpowszechniana w formie pisemnej drogą elektroniczną, lub przez umieszczenie hiperłącza do strony internetowej, na której zostanie opublikowany prospekt, jeżeli dotychczas go nie opublikowano;
- c) umieszczenie dokładnych informacji dotyczących tego, gdzie można uzyskać prospekt, oraz dokładnych informacji dotyczących oferty papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, do których się on odnosi, gdy reklama jest rozpowszechniana w formie lub za pomocą środków nieobjętych zakresem lit. a) lub b).

## Artykuł 14

**Wymagana treść**

1. Reklamy rozpowszechniane wśród inwestorów detalicznych zawierają następujące elementy:

- a) wyraźnie widoczne słowo „reklama”. W przypadku gdy reklama jest rozpowszechniana w formie ustnej, cel komunikatu zostaje wyraźnie podany na początku reklamy;
- b) oświadczenie, że zatwierdzenia prospektu nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, w przypadku gdy reklama zawiera odniesienie do prospektu zatwierdzonego przez właściwy organ;
- c) zalecenie, aby potencjalni inwestorzy przeczytali prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe, w przypadku gdy reklama zawiera odniesienie do prospektu zatwierdzonego przez właściwy organ;
- d) ostrzeżenie przed błędnym zrozumieniem wymagane zgodnie z art. 8 ust. 3 lit. b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 <sup>(6)</sup>, w przypadku gdy:
  - (i) reklama odnosi się do złożonych papierów wartościowych innych niż instrumenty finansowe, o których mowa w art. 25 ust. 4 lit. a) ppkt (i), (ii) oraz (vi) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE <sup>(7)</sup>, oraz
  - (ii) ostrzeżenie przed błędnym zrozumieniem zostało lub zostanie włączone do podsumowania prospektu.

2. Reklamy w formie pisemnej rozpowszechniane wśród potencjalnych inwestorów detalicznych muszą być wystarczająco różne pod względem formatu i długości od prospektu, tak aby nie można ich było pomylić z prospektem.

<sup>(6)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) (Dz.U. L 352 z 9.12.2014, s. 1).

<sup>(7)</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349).

*Artykuł 15***Rozpowszechnianie reklam**

1. Reklamy rozpowszechniane wśród inwestorów zmienia się, gdy:
  - a) opublikowano suplement do prospektu zgodnie z art. 23 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
  - b) nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w suplemencie sprawiają, że wcześniej rozpowszechniana reklama jest w znacznym stopniu nieprecyzyjna lub wprowadzająca w błąd.

Przepisy akapitu pierwszego nie mają zastosowania po ostatecznym zamknięciu okresu oferty publicznej lub po upływie terminu, w którym rozpoczyna się obrót na rynku regulowanym, w zależności od tego, co wydarzy się później.

2. Zmienione reklamy, o których mowa w ust. 1, rozpowszechnia się wśród potencjalnych inwestorów bez zbędnej zwłoki po publikacji suplementu do prospektu oraz zawierają one wszystkie następujące informacje:
  - a) wyraźne odniesienie do nieprecyzyjnej lub wprowadzającej w błąd wersji reklamy;
  - b) wyjaśnienie, że reklama została zmieniona, ponieważ zawierała informacje w znacznym stopniu nieprecyzyjne lub wprowadzające w błąd;
  - c) wyraźny opis różnic między obydwoma wersjami reklamy.
3. Z wyjątkiem reklam rozpowszechnianych ustnie reklamę zmienioną zgodnie z ust. 1 rozpowszechnia się przynajmniej z wykorzystaniem takich samych środków jak poprzednią reklamę.

*Artykuł 16***Informacje dotyczące ofert papierów wartościowych**

1. Informacje ujawniane w formie ustnej lub pisemnej dotyczące oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, czy to do celów reklamowych, czy innych, nie mogą:
  - a) być sprzeczne z informacjami zawartymi w prospekcie;
  - b) odnosić się do informacji sprzecznych z informacjami zawartymi w prospekcie;
  - c) przedstawiać informacji zawartych w prospekcie w sposób wyraźnie jednostronny, w tym przez pominięcie negatywnych aspektów takich informacji lub położenie na nie mniejszego nacisku niż na aspekty pozytywne, bądź pominięcie lub wybiórcze przedstawienie pewnych informacji;
  - d) zawierać alternatywnych wskaźników wyników, chyba że zawiera je prospekt.
2. Do celów ust. 1 informacje zawarte w prospekcie obejmują informacje zawarte w prospekcie, jeżeli został on już opublikowany, albo informacje, które mają zostać zawarte w prospekcie, jeżeli prospekt ma zostać opublikowany w późniejszym terminie.
3. Do celów ust. 1 lit. d) alternatywne wskaźniki wyników obejmują wskaźniki finansowe przeszłych lub przyszłych wyników finansowych, sytuacji finansowej lub przepływów środków pieniężnych inne niż wskaźniki finansowe określone w mających zastosowanie ramach sprawozdawczości finansowej.



## Artykuł 17

**Procedura współpracy między właściwymi organami**

1. W przypadku gdy właściwy organ państwa członkowskiego, w którym rozpowszechnia się reklamę, uważa, że treść tej reklamy jest niespójna z informacjami zawartymi w prospekcie, może wystąpić o pomoc do właściwego organu macierzystego państwa członkowskiego. W przypadku takiego wniosku właściwy organ państwa, w którym reklama jest rozpowszechniana, przekazuje właściwemu organowi macierzystego państwa członkowskiego:

- a) powody, dla których uważa, że treść reklamy jest niespójna z informacjami zawartymi w prospekcie;
- b) odpowiednią reklamę, a w stosownych przypadkach tłumaczenie reklamy na język, w którym sporządzono prospekt, albo na język przyjęty w sferze międzynarodowych finansów.

2. Właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego przekazuje właściwemu organowi państwa, w którym reklama jest rozpowszechniana, wyniki swojej oceny spójności reklamy z informacjami zawartymi w prospekcie tak szybko, jak to możliwe.

## ROZDZIAŁ V

**SUPLEMENTY DO PROSPEKTU**

## Artykuł 18

**Publikacja suplementu do prospektu**

1. Suplement do prospektu publikuje się, gdy:

a) nowe zbadane roczne sprawozdanie finansowe zostanie opublikowane przez jeden z następujących podmiotów:

(i) emitenta, w przypadku gdy prospekt odnosi się do udziałowych papierów wartościowych;

(ii) emitenta akcji bazowych lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2, art. 19 ust. 3 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;

(iii) emitenta akcji bazowych kwitów depozytowych, o których mowa w art. 6 i 14 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;

b) emitent opublikował prognozę lub szacunek dotyczące zysków po zatwierdzeniu takiego prospektu, w przypadku gdy wymagane jest zamieszczenie w prospekcie prognozy lub szacunków dotyczących zysków zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/980;

c) prognoza lub szacunek dotyczące zysków zostaną zmienione w prospekcie lub z niego wycofane;

d) nastąpi zmiana w sposobie kontrolowania jednego z następujących podmiotów:

(i) emitenta, w przypadku gdy prospekt odnosi się do udziałowych papierów wartościowych;

(ii) emitenta akcji bazowych lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, w przypadku gdy prospekt odnosi się do papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2, art. 19 ust. 3 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;

(iii) emitenta akcji bazowych kwitów depozytowych, o których mowa w art. 6 i 14 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;

- e) strony trzecie złożą nową ofertę przejęcia, jak określono w art. 2 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady<sup>(8)</sup>, lub wynik takiej oferty przejęcia stanie się dostępny w odniesieniu do któregośkolwiek z następujących rodzajów papierów wartościowych:
- (i) kapitału własnego emitenta, w przypadku gdy prospekt odnosi się do udziałowych papierów wartościowych;
  - (ii) kapitału własnego emitenta akcji bazowych lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, w przypadku gdy prospekt odnosi się do papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2, art. 19 ust. 3 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;
  - (iii) kapitału własnego emitenta akcji bazowych kwitów depozytowych, w przypadku gdy prospekt sporządzono zgodnie z art. 6 i 14 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;
- f) oświadczenie o kapitale obrotowym zawarte w prospekcie stanie się wystarczające lub niewystarczające w stosunku do obecnych wymagań emitenta w odniesieniu do:
- (i) udziałowych papierów wartościowych;
  - (ii) papierów wartościowych, które są zamiennie lub wymienne i o których mowa w art. 19 ust. 2 i art. 19 ust. 3 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;
  - (iii) kwitów depozytowych emitowanych na akcje, o których mowa w art. 6 i 14 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;
- g) emitent ubiega się o dopuszczenie do obrotu na dodatkowych rynkach regulowanych w co najmniej jednym dodatkowym państwie członkowskim lub zamierza złożyć ofertę publiczną papierów wartościowych w co najmniej jednym dodatkowym państwie członkowskim, o którym nie wspomniano w prospekcie;
- h) w przypadku prospektu odnoszącego się do udziałowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2, art. 19 ust. 3 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980 nowe znaczące zobowiązanie finansowe może spowodować znaczącą zmianę brutto w rozumieniu art. 1 lit. e) tego rozporządzenia delegowanego;
- i) wzrosnie zagregowana kwota nominalna programu ofertowego.

## ROZDZIAŁ VI

### ROZWIĄZANIA TECHNICZNE NIEZBĘDNE DO FUNKCJONOWANIA PORTALU ZGŁOSZENIOWEGO

#### Artykuł 19

##### **Przesyłanie dokumentów i towarzyszących danych**

Przesyłając jakiegokolwiek dokumenty, o których mowa w art. 25 ust. 6 rozporządzenia (UE) 2017/1129, do portalu zgłoszeniowego, właściwy organ zapewnia, aby dokumenty te były w formacie elektronicznym umożliwiającym wyszukiwanie, którego to formatu nie można modyfikować, i aby towarzyszyły im dane dotyczące tych dokumentów określone w tabelach w załączniku VII do niniejszego dokumentu we wspólnym formacie XML.

#### Artykuł 20

##### **Przetwarzanie oraz zgłaszanie dokumentów i towarzyszących danych**

1. ESMA zapewnia, aby portal zgłoszeniowy automatycznie przetwarzał i weryfikował wszystkie przesłane dokumenty i towarzyszące dane oraz powiadamiał przesyłający właściwy organ o tym, czy przesyłanie zakończyło się powodzeniem oraz czy przesłane dokumenty i dane zawierały jakiegokolwiek błędy.
2. ESMA zapewnia, aby portal zgłoszeniowy wysyłał powiadomienia o przesłanych dokumentach i towarzyszących danych odpowiednim właściwym organom.

<sup>(8)</sup> Dyrektywa 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie ofert przejęcia (Dz.U. L 142 z 30.4.2004, s. 12).

*Artykuł 21***Pobieranie dokumentów i towarzyszących danych**

ESMA zapewnia, aby portal zgłoszeniowy udostępniał przesłane dokumenty i towarzyszące dane odpowiednim właściwym organom.

## ROZDZIAŁ VII

**PRZEPISY KOŃCOWE***Artykuł 22***Uchylenie**

Rozporządzenie delegowane (UE) nr 382/2014 traci moc.

Rozporządzenie delegowane (UE) 2016/301 traci moc.

*Artykuł 23***Wejście w życie**

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

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 21 lipca 2019 r.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 14 marca 2019 r.

*W imieniu Komisji*  
Jean-Claude JUNCKER  
*Przewodniczący*

---

## ZAŁĄCZNIK I

## PODMIOTY NIEFINANSOWE (UDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE)

- Pozycja oznaczona znakiem „\*” odnosi się do informacji obowiązkowych lub odpowiadających im informacji, w przypadku gdy emitent nie stosuje międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF). Emitent może użyć innej podstawy przedstawienia zasadniczo tych samych informacji co określone w tabeli, jeżeli taka alternatywna podstawa jest stosowana w jego sprawozdaniu finansowym.
- Pozycja oznaczona znakiem „#” oznacza, że jeżeli dana informacja pojawia się w innym miejscu prospektu, jest obowiązkowa.
- Pozycja oznaczona znakiem „~” w odniesieniu do funduszy zamkniętych odnosi się do inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w tym samym dniu co dzień ustalenia wartości aktywów netto.

Tabela 1

## Rachunek zysków i strat w przypadku podmiotów niefinansowych (udziałowe papiery wartościowe)

	Rok	Rok -1	Rok -2	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Przychody					
*Zysk/strata z działalności operacyjnej lub inny podobny wskaźnik wyników finansowych wykorzystany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym					
*Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto przypadające udziałowcom jednostki dominującej)					
#Wzrost przychodów rok do roku					
#Zwrot na sprzedaży					
#Marża zysku netto					
#Zysk przypadający na jedną akcję					

Tabela 2

## Bilans w przypadku podmiotów niefinansowych (udziałowe papiery wartościowe)

	Rok	Rok -1	Rok -2	Śródroczne
*Aktywa ogółem				
*Kapitał własny ogółem				
#Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne)				

Tabela 3

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w przypadku podmiotów niefinansowych (udziałowe papiery wartościowe)

	Rok	Rok -1	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Odpowiednie przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej lub przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej lub środki pieniężne z działalności finansowej				

## ZAŁĄCZNIK II

**PODMIOTY NIEFINANSOWE (PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM)**

- Pozycja oznaczona znakiem „\*” odnosi się do informacji obowiązkowych lub odpowiadających im informacji, w przypadku gdy emitent nie stosuje międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF). Emitent może użyć innej podstawy przedstawienia zasadniczo tych samych informacji co określone w tabeli, jeżeli taka alternatywna podstawa jest stosowana w jego sprawozdaniu finansowym.
- Pozycja oznaczona znakiem „#” oznacza, że jeżeli dana informacja pojawia się w innym miejscu prospektu, jest obowiązkowa.
- Pozycja oznaczona znakiem „~” w odniesieniu do funduszy zamkniętych odnosi się do inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w tym samym dniu co dzień ustalenia wartości aktywów netto.

Tabela 1

**Rachunek zysków i strat w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym**

	Rok	Rok -1	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Zysk/strata z działalności operacyjnej lub inny podobny wskaźnik wyników finansowych wykorzystany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym				

Tabela 2

**Bilans w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym**

	Rok	Rok -1	Śródroczne
*Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne)			
#Wskaźnik kapitału obrotowego (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)			
#Stosunek kapitału obcego do kapitału własnego (zobowiązania ogółem/kapitał własny ogółem)			
#Wskaźnik zdolności spłaty odsetek (dochód z działalności operacyjnej/koszty z tytułu odsetek)			

Tabela 3

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym**

	Rok	Rok -1	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej				
*Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej				
*Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej				

## ZAŁĄCZNIK III

**INSTYTUCJE KREDYTOWE (UDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE I PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM)**

- Pozycja oznaczona znakiem „\*” odnosi się do informacji obowiązkowych lub odpowiadających im informacji, w przypadku gdy emitent nie stosuje międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF). Emitent może użyć innej podstawy przedstawienia zasadniczo tych samych informacji co określone w tabeli, jeżeli taka alternatywna podstawa jest stosowana w jego sprawozdaniu finansowym.
- Pozycja oznaczona znakiem „#” oznacza, że jeżeli dana informacja pojawia się w innym miejscu prospektu, jest obowiązkowa.
- Pozycja oznaczona znakiem „~” w odniesieniu do funduszy zamkniętych odnosi się do inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w tym samym dniu co dzień ustalenia wartości aktywów netto.

Tabela 1

**Rachunek zysków i strat w przypadku instytucji kredytowych**

	Rok	Rok -1	Rok -2 <sup>(1)</sup>	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Wynik odsetkowy (lub równoważny)					
*Wynik z tytułu opłat i prowizji					
*Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych					
*Wynik z działalności operacyjnej					
*Wskaźnik wyników finansowych stosowany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym, np. zysk z działalności operacyjnej					
*Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto przypadające udziałowcom jednostki dominującej)					
#Zysk przypadający na jedną akcję (wyłącznie w przypadku emitentów akcji)					

(<sup>1</sup>) Proszę podać kluczowe informacje finansowe w odniesieniu do liczby lat, do których mają zastosowanie odpowiednie wymogi informacyjne zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/980.

Tabela 2

**Bilans w przypadku instytucji kredytowych**

	Rok	Rok -1	Rok -2 <sup>(1)</sup>	Śródroczne	#Wartość jako wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP)
*Aktywa ogółem					
*Dług uprzywilejowany					
*Dług podporządkowany					
*Pożyczki i należności od klientów (netto)					

	Rok	Rok -1	Rok -2 <sup>(1)</sup>	Śródroczne	#Wartość jako wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP)
*Depozyty klientów					
*Kapitał własny ogółem					
#Kredyty zagrożone (na podstawie wartości bilansowej netto)/Kredyty i należności					
#Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) lub inny odpowiedni ostrożnościowy współczynnik adekwatności kapitałowej w zależności od emisji					
#Łączny współczynnik kapitałowy					
#Wskaźnik dźwigni obliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi					

<sup>(1)</sup> Proszę podać kluczowe informacje finansowe w odniesieniu do liczby lat, do których mają zastosowanie odpowiednie wymogi informacyjne zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/980.

## ZAŁĄCZNIK IV

**ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ (UDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE I PAPIERY WARTOŚCIOWE O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM)**

- Pozycja oznaczona znakiem „\*” odnosi się do informacji obowiązkowych lub odpowiadających im informacji, w przypadku gdy emitent nie stosuje międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF). Emitent może użyć innej podstawy przedstawienia zasadniczo tych samych informacji co określone w tabeli, jeżeli taka alternatywna podstawa jest stosowana w jego sprawozdaniu finansowym.
- Pozycja oznaczona znakiem „#” oznacza, że jeżeli dana informacja pojawia się w innym miejscu prospektu, jest obowiązkowa.
- Pozycja oznaczona znakiem „~” w odniesieniu do funduszy zamkniętych odnosi się do inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w tym samym dniu co dzień ustalenia wartości aktywów netto.

Tabela 1

**Rachunek zysków i strat w przypadku zakładów ubezpieczeń**

	Rok	Rok -1	Rok -2 (¹)	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Składki netto					
*Świadczenia i odszkodowania netto					
*Wynik finansowy przed opodatkowaniem					
*Zysk z działalności operacyjnej (z rozróżnieniem na ubezpieczenie na życie i ubezpieczenie inne niż ubezpieczenie na życie)					
*Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto przypadające udziałowcom jednostki dominującej)					
#Wzrost przychodów rok do roku (składki netto)					
#Zysk przypadający na jedną akcję (wyłącznie w przypadku emitentów akcji)					

(¹) Proszę podać kluczowe informacje finansowe w odniesieniu do liczby lat, do których mają zastosowanie odpowiednie wymogi informacyjne zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/980.

Tabela 2

**Bilans w przypadku zakładów ubezpieczeń**

	Rok	Rok -1	Rok -2 (¹)	Śródroczne
*Inwestycje, w tym aktywa finansowe powiązane z umowami związanymi z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym				
*Aktywa ogółem				
*Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczeniowych				
*Zobowiązania finansowe				
*Zobowiązania ogółem				
*Kapitał własny ogółem				



	Rok	Rok -1	Rok -2 <sup>(1)</sup>	Śródroczne
#Wskaźnik pokrycia wypłacalności (wskaźnik Wypłacalności II) lub inny odpowiedni ostrożnościowy wskaźnik wymogu kapitałowego w zależności od emisji				
#Współczynnik szkodowości				
#Współczynnik mieszany (odszkodowania + koszty/składki za dany okres)				

<sup>(1)</sup> Proszę podać kluczowe informacje finansowe w odniesieniu do liczby lat, do których mają zastosowanie odpowiednie wymogi informacyjne zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/980.

## ZAŁĄCZNIK V

## SPÓŁKI CELOWE EMITUJĄCE PAPIERY WARTOŚCIOWE ZABEZPIECZONE AKTYWAMI

- Pozycja oznaczona znakiem „\*” odnosi się do informacji obowiązkowych lub odpowiadających im informacji, w przypadku gdy emitent nie stosuje międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF). Emitent może użyć innej podstawy przedstawienia zasadniczo tych samych informacji co określone w tabeli, jeżeli taka alternatywna podstawa jest stosowana w jego sprawozdaniu finansowym.
- Pozycja oznaczona znakiem „#” oznacza, że jeżeli dana informacja pojawia się w innym miejscu prospektu, jest obowiązkowa.
- Pozycja oznaczona znakiem „~” w odniesieniu do funduszy zamkniętych odnosi się do inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w tym samym dniu co dzień ustalenia wartości aktywów netto.

Tabela 1

**Rachunek zysków i strat w przypadku spółek celowych w odniesieniu do papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami**

	Rok	Rok -1
*Zysk lub strata netto		

Tabela 2

**Bilans w przypadku spółek celowych w odniesieniu do papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami**

	Rok	Rok -1
*Aktywa ogółem		
*Zobowiązania ogółem		
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
*Pochodne aktywa finansowe		
*Aktywa niefinansowe, o ile są istotne dla działalności jednostki		
*Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy		
*Pochodne zobowiązania finansowe		

## ZAŁĄCZNIK VI

## FUNDUSZE ZAMKNIĘTE

- Pozycja oznaczona znakiem „\*” odnosi się do informacji obowiązkowych lub odpowiadających im informacji, w przypadku gdy emitent nie stosuje międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej (MSSF). Emitent może użyć innej podstawy przedstawienia zasadniczo tych samych informacji co określone w tabeli, jeżeli taka alternatywna podstawa jest stosowana w jego sprawozdaniu finansowym.
- Pozycja oznaczona znakiem „#” oznacza, że jeżeli dana informacja pojawia się w innym miejscu prospektu, jest obowiązkowa.
- Pozycja oznaczona znakiem „~” w odniesieniu do funduszy zamkniętych odnosi się do inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy w tym samym dniu co dzień ustalenia wartości aktywów netto.

Tabela 1

## Informacje dodatkowe dotyczące funduszy zamkniętych

Klasa akcji	Wartość aktywów netto ogółem	Liczba udziałów/jednostek	~Wartość aktywów netto/udział lub cena rynkowa/udział/jednostka	#Historyczne wyniki funduszu
A	XXX	XX	X	
	Łącznie	Łącznie		

Tabela 2

## Rachunek zysków i strat w przypadku funduszy zamkniętych

	Rok	Rok -1	Rok -2	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
*Dochód netto/Dochód z działalności inwestycyjnej lub przychód przed potrąceniem kosztów operacyjnych					
*Zysk netto/(strata)					
*Opłata za wyniki (naliczona/zapłacona)					
*Opłata za zarządzanie inwestycjami (naliczona/zapłacona)					
*Wszelkie inne istotne opłaty (naliczone/zapłacone) na rzecz usługodawców					
#Zysk przypadający na jedną akcję					

Tabela 3

## Bilans w przypadku funduszy zamkniętych

	Rok	Rok -1	Rok -2	Śródroczne
*Aktywa netto ogółem				
#Wskaźnik dźwigni				

## ZAŁĄCZNIK VII

## DANE NADAJĄCE SIĘ DO PRZETWARZANIA AUTOMATYCZNEGO, KTÓRE NALEŻY PRZEKAZAĆ ESMA

Tabela 1

Numer	Pole	Informacje podlegające zgłoszeniu	Format i standard, które należy stosować w sprawozdawczości
1.	Identyfikator krajowy	Niepowtarzalny identyfikator przesłanej dokumentacji nadany przez wysyłający właściwy organ krajowy	{ALPHANUM-50}
2.	Powiązany identyfikator krajowy	Niepowtarzalny identyfikator dokumentacji, do której odnosi się przesłana dokumentacja, nadany przez wysyłający właściwy organ krajowy Nie podlega zgłoszeniu, jeżeli powiązany identyfikator krajowy nie ma zastosowania	{ALPHANUM-50}
3.	Wysyłające państwo członkowskie	Kod państwa członkowskiego, które zatwierdziło przesłaną dokumentację lub któremu przedłożono przesłaną dokumentację	{COUNTRYCODE_2}
4.	Odbierające państwo lub państwa członkowskie	Kod państwa lub państw członkowskich, którym przesłana dokumentacja ma zostać zgłoszona lub przekazana W przypadku informowania o wielu państwach członkowskich pole [4] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{COUNTRYCODE_2}
5.	Rodzaj dokumentu	Rodzaj przesłanych dokumentów	Należy wybrać z listy uprzednio określonych pól: — „BPFT” – prospekt podstawowy z ostatecznymi warunkami — „BPWO” – prospekt podstawowy bez ostatecznych warunków — „STDA” – prospekt jednostkowy — „REGN” – dokument rejestracyjny — „URGN” – uniwersalny dokument rejestracyjny — „SECN” – dokument ofertowy — „FTWS” – ostateczne warunki, w tym podsumowanie pojedynczej emisji załączone do ostatecznych warunków — „SMRY” – podsumowanie — „SUPP” – suplement — „SUMT” – tłumaczenie podsumowania — „COAP” – zaświadczenie o zatwierdzeniu — „AMND” – zmiana W przypadku informowania o wielu dokumentach pole [5] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne do opisanego każdego dokumentu wchodzącego w skład dokumentacji

Numer	Pole	Informacje podlegające zgłoszeniu	Format i standard, które należy stosować w sprawozdawczości
6.	Rodzaj struktury	Wybrany format prospektu	Należy wybrać z listy uprzednio określonych pól: — „SNGL” – prospekt sporządzony jako jednolity dokument — „SPWS” – prospekt sporządzony jako zestaw dokumentów z podsumowaniem — „SPWO” – prospekt sporządzony jako zestaw dokumentów bez podsumowania
7.	Data zatwierdzenia lub złożenia	Data zatwierdzenia lub złożenia przesłanej dokumentacji	{DATEFORMAT}
8.	Język	Język UE, w którym sporządzono przesłaną dokumentację	{LANGUAGE}
9.	Ujednolicona nazwa oferującego	Imię i nazwisko oferującego, w przypadku gdy oferujący jest osobą fizyczną W przypadku informowania o wielu oferujących pole [9] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{ALPHANUM-280}
10.	Ujednolicona nazwa podmiotu zabezpieczającego	Imię i nazwisko podmiotu zabezpieczającego, w przypadku gdy podmiot zabezpieczający jest osobą fizyczną W przypadku informowania o wielu podmiotach zabezpieczających pole [10] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{ALPHANUM-280}
11.	Identyfikator LEI emitenta	Identyfikator podmiotu prawnego emitenta W przypadku informowania o wielu emitentach pole [11] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{LEI}
12.	Identyfikator LEI oferującego	Identyfikator podmiotu prawnego oferującego W przypadku informowania o wielu oferujących pole [12] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{LEI}
13.	Identyfikator LEI podmiotu zabezpieczającego	Identyfikator podmiotu prawnego podmiotu zabezpieczającego W przypadku informowania o wielu podmiotach zabezpieczających pole [13] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{LEI}

Numer	Pole	Informacje podlegające zgłoszeniu	Format i standard, które należy stosować w sprawozdawczości
14.	Miejsce zamieszkania oferującego	Miejsce zamieszkania oferującego, w przypadku gdy oferujący jest osobą fizyczną W przypadku informowania o wielu oferujących pole [14] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{COUNTRYCODE_2}
15.	Miejsce zamieszkania podmiotu zabezpieczającego	Miejsce zamieszkania podmiotu zabezpieczającego, w przypadku gdy podmiot zabezpieczający jest osobą fizyczną W przypadku informowania o wielu podmiotach zabezpieczających pole [15] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{COUNTRYCODE_2}
16.	FISN	Skrócona nazwa instrumentu finansowego papieru wartościowego Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN	{FISN}
17.	Kod ISIN	Międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy	{ISIN}
18.	Kod CFI	Kod klasyfikacji instrumentów finansowych Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN	{CFI_CODE}
19.	Waluta emisji	Kod waluty, w której denominowana jest wartość nominalna lub referencyjna Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN	{CURRENCYCODE_3}
20.	Nominał jednostkowy	Wartość nominalna lub wartość referencyjna na jednostkę w walucie emisji Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN Pole dotyczy papierów wartościowych o określonym nominale	{DECIMAL-18/5}
21.	Identyfikator lub nazwa bazowego papieru wartościowego	Kod ISIN bazowego papieru wartościowego/indeksu lub nazwa bazowego papieru wartościowego/indeksu, jeżeli kod ISIN nie istnieje W przypadku koszyka papierów wartościowych wymagane jest odpowiednie oznaczenie Pole dotyczy papierów wartościowych o określonym bazowym papierze wartościowym Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN tego rodzaju papierów wartościowych	W przypadku niepowtarzalnego bazowego papieru wartościowego: — W przypadku papieru wartościowego lub indeksu z istniejącym kodem ISIN: {ISIN} — Jeżeli indeks nie zawiera kodu ISIN: {INDEX} — W pozostałych przypadkach: {ALPHANUM-50} W przypadku wielu bazowych papierów wartościowych (więcej niż jednego): „BSKT”

Numer	Pole	Informacje podlegające zgłoszeniu	Format i standard, które należy stosować w sprawozdawczości
22.	Termin zapadalności lub data wygaśnięcia	Termin zapadalności lub data wygaśnięcia papieru wartościowego, jeżeli dotyczy Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN Pole dotyczy papierów wartościowych o określonym terminie zapadalności	{DATEFORMAT} W przypadku wieczystych dłużnych papierów wartościowych w polu 22 należy podać wartość 9999-12-31.
23.	Oferowany wolumen	Liczba oferowanych papierów wartościowych Pole dotyczy wyłącznie udziałowych papierów wartościowych Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego mającego zastosowanie kodu ISIN	{INTEGER-18} Jako pojedyncza wartość, przedział wartości albo wartość maksymalna
24.	Oferowana cena	Cena za oferowany papier wartościowy, w wartości pieniężnej Walutą, w której wyrażona jest cena, jest waluta emisji Pole dotyczy wyłącznie udziałowych papierów wartościowych Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego mającego zastosowanie kodu ISIN	{DECIMAL-18/5} Jako pojedyncza wartość, przedział wartości albo wartość maksymalna „PNDG” – jeżeli oferowana cena nie jest dostępna, ale jej ustalanie jest w toku „NOAP” – jeżeli oferowana cena nie ma zastosowania
25.	Oferowana wartość	Całkowita oferowana kwota wyrażona w wartości pieniężnej waluty emisji Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN	{DECIMAL-18/5} Jako pojedyncza wartość, przedział wartości albo wartość maksymalna „PNDG” – jeżeli oferowana wartość nie jest dostępna, ale jej ustalanie jest w toku „NOAP” – jeżeli oferowana wartość nie ma zastosowania
26.	Rodzaj papieru wartościowego	Klasyfikacja kategorii udziałowych papierów wartościowych i papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym Pole to należy powtórzyć w odniesieniu do każdego kodu ISIN	Należy wybrać z listy uprzednio określonych pól: Udziałowe papiery wartościowe — „SHRS”: akcje — „UCEF”: jednostki uczestnictwa lub udziały w funduszach zamkniętych — „CVTS”: zamiennie papiery wartościowe — „DRCP”: kwity depozytowe — „OTHR”: inne udziałowe papiery wartościowe Dłużne papiery wartościowe — „DWLD”: dłużne papiery wartościowe o nominale jednostkowym co najmniej 100 000 EUR — „DWHD”: dłużne papiery wartościowe o nominale jednostkowym mniejszym niż 100 000 EUR — „DLRM”: dłużne papiery wartościowe o nominale jednostkowym mniejszym niż 100 000 EUR będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, do którego dostęp mają wyłącznie inwestorzy kwalifikowani „ABSE”: papiery wartościowe zabezpieczone aktywami „DERV”: pochodne papiery wartościowe

Numer	Pole	Informacje podlegające zgłoszeniu	Format i standard, które należy stosować w sprawozdawczości
27.	Rodzaj oferty/dopuszczenia do obrotu	Taksonomia według rozporządzenia w sprawie prospektu oraz MiFID/MIFIR	Należy wybrać z listy uprzednio określonych pól: <ul style="list-style-type: none"> <li>— „IOWA”: pierwsza oferta bez dopuszczenia do obrotu/notowania na giełdzie</li> <li>— „SOWA”: wtórna oferta bez dopuszczenia do obrotu/notowania na giełdzie</li> <li>— „IRMT”: pierwsze dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym</li> <li>— „IPTM”: pierwsze dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym po wcześniejszym obrocie na wielostronnej platformie obrotu</li> <li>— „IMTF”: pierwsze dopuszczenie do obrotu na wielostronnej platformie obrotu z ofertą publiczną</li> <li>— „SIRM”: wtórna emisja na rynku regulowanym lub wielostronnej platformie obrotu</li> </ul>
28.	Charakterystyka systemu obrotu, w którym papier wartościowy został po raz pierwszy dopuszczony do obrotu	Taksonomia według rozporządzenia w sprawie prospektu oraz MiFID/MIFIR	Należy wybrać z listy uprzednio określonych pól: <ul style="list-style-type: none"> <li>— „RMKT”: rynek regulowany otwarty dla wszystkich inwestorów</li> <li>— „RMQI”: rynek regulowany lub jego segment ograniczony do inwestorów kwalifikowanych</li> <li>— „MSGM”: wielostronna platforma obrotu będąca rynkiem rozwoju MŚP</li> <li>— „MLTF”: wielostronna platforma obrotu niebędąca rynkiem rozwoju MŚP</li> </ul>
29.	System obowiązków informacyjnych	Numer załącznika, zgodnie z którym sporządzono prospekt na podstawie rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) [] W przypadku informowania o wielu załącznikach pole [29] należy zgłosić tyle razy, ile jest to konieczne	{INTEGER-2} od 1 do [29]
30.	Kategoria prospektu UE na rzecz rozwoju	Powód, dla którego zastosowano prospekt UE na rzecz rozwoju	Należy wybrać z listy uprzednio określonych pól: <ul style="list-style-type: none"> <li>— „S15 A”: MŚP zgodnie z art. 15 ust. 1 lit. a) rozporządzenia w sprawie prospektu</li> <li>— „I15B”: emitent inny niż MŚP zgodnie z art. 15 ust. 1 lit. b) rozporządzenia w sprawie prospektu</li> <li>— „I15C”: emitent inny niż MŚP zgodnie z art. 15 ust. 1 lit. c) rozporządzenia w sprawie prospektu</li> <li>— „O15D”: oferujący papiery wartościowe zgodnie z art. 15 ust. 1 lit. d) rozporządzenia w sprawie prospektu</li> </ul>

Tabela 2

Symbol	Rodzaj danych	Definicja
{ALPHANUM-n}	Do n znaków alfanumerycznych	Pole na tekst dowolny
{CFI_CODE}	6 znaków	Kod CFI według ISO 10962
{COUNTRYCODE_2}	2 znaki alfanumeryczne	Dwuliterowy kod kraju zgodnie z kodem kraju ISO 3166-1 alpha-2
{DATEFORMAT}	Daty w następującym formacie: RRRR-MM-DD Daty należy podawać według czasu UTC	Format daty według ISO 8601



Symbol	Rodzaj danych	Definicja
{LANGUAGE}	Kod dwuliterowy	ISO 639-1
{LEI}	20 znaków alfanumerycznych	Identyfikator podmiotu prawnego, jak określono w ISO 17442
{FISN}	35 znaków alfanumerycznych o następującej strukturze	Kod FISN, jak określono w ISO 18774
{ISIN}	12 znaków alfanumerycznych	Kod ISIN, jak określono w ISO 6166
{CURRENCYCODE_3}	3 znaki alfanumeryczne	Trzyliterowy kod waluty zgodnie z kodami walut ISO 4217
{DECIMAL-n/m}	Liczba dziesiętna złożona z maksymalnie n cyfr łącznie, z czego maksymalnie m cyfr mogą stanowić cyfry ułamkowe	Pole numeryczne Separatorem dziesiętnym jest „,” (przecinek) Podaje się wartości zaokrąglone, ale nie okrojone
{INTEGER-n}	Liczba całkowita do n cyfr łącznie	Pole numeryczne
{INDEX}	4 znaki alfabetyczne	„EONA” – EONIA „EONS” – EONIA SWAP „EURI” – EURIBOR „EUUS” – EURODOLLAR „EUCH” – EuroSwiss „GCFR” – GCF REPO „ISDA” – ISDAFIX „LIBI” – LIBID „LIBO” – LIBOR „MAAA” – Muni AAA „PFAN” – Pfandbriefe „TIBO” – TIBOR „STBO” – STIBOR „BBSW” – BBSW „JIBA” – JIBAR „BUBO” – BUBOR „CDOR” – CDOR „CIBO” – CIBOR „MOSP” – MOSPRIM „NIBO” – NIBOR „PRBO” – PRIBOR „TLBO” – TELBOR „WIBO” – WIBOR „TREA” – Treasury „SWAP” – SWAP „FUSW” – Future SWA