



ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2026/773

z dnia 4 marca 2026 r.

zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2019/980 w odniesieniu do ograniczonej treści oraz ujednoliconego formatu i ujednoliconej kolejności sekcji prospektu UE na rzecz kontynuacji i prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju

(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⁽¹⁾, w szczególności jego art. 14a ust. 8 i art. 15a ust. 8,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W celu zwiększenia atrakcyjności publicznych rynków kapitałowych w Unii dla spółek oraz ułatwienie małym i średnim przedsiębiorstwom (MŚP) dostępu do kapitału, rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2809⁽²⁾ wprowadzono dwa nowe rodzaje prospektów w krótkiej formie mające na celu zmniejszenie kosztów i obciążenia dla emitentów: prospekt UE na rzecz kontynuacji w przypadku wtórnych ofert papierów wartościowych dokonywanych przez spółki już notowane na rynku regulowanym lub na rynku rozwoju MŚP oraz prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju, zaprojektowany głównie dla MŚP oraz dla spółek notowanych lub spółek, które mają być notowane na rynkach rozwoju MŚP. Aby prospekt UE na rzecz kontynuacji i prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju wspierały te cele, należy określić odpowiednią ograniczoną treść oraz ujednolicony format i ujednoliconą kolejność, z uwzględnieniem informacji zwrotnych otrzymanych w toku ukierunkowanych konsultacji oraz w trwającym cztery tygodnie okresie na zgłaszanie uwag na portalu „Wyraź swoją opinię”. Ponieważ wszystkie przepisy i załączniki dotyczące prospektów są zawarte w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/980⁽³⁾, również w tym rozporządzeniu delegowanym należy ująć nowe przepisy i załączniki dotyczące prospektu UE na rzecz kontynuacji i prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju.
- (2) Aby zwiększyć płynność i podaż kapitału dla spółek giełdowych, co zwiększy atrakcyjność rynków publicznych UE, należy zapewnić, aby przepisy dotyczące dopuszczania do obrotu giełdowego w Unii były proste, a obciążenia jak najmniejsze. W związku z tym należy znacznie uprościć prospekty UE na rzecz kontynuacji i prospekty UE na rzecz emisji dla rozwoju w porównaniu z obecnymi systemami uproszczonego prospektu dla ofert wtórnych i systemami prospektu UE na rzecz rozwoju, które mają wygasnąć w dniu 5 marca 2026 r.
- (3) Rozporządzenie delegowane (UE) 2019/980 zawiera przepisy i załączniki dotyczące systemu uproszczonego prospektu dla ofert wtórnych i prospektu UE na rzecz rozwoju, a także odniesienia do artykułów rozporządzenia (UE) 2017/1129, które nie będą już miały zastosowania. Należy je zatem odpowiednio zaktualizować lub usunąć.

⁽¹⁾ Dz.U. L 168 z 30.6.2017, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj>.

⁽²⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2809 z dnia 23 października 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) 2017/1129, (UE) nr 596/2014 i (UE) nr 600/2014 w celu zwiększenia atrakcyjności publicznych rynków kapitałowych w Unii dla spółek oraz ułatwienia małym i średnim przedsiębiorstwom dostępu do kapitału (Dz.U. L, 2024/2809, 14.11.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2809/oj>).

⁽³⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 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 (Dz.U. L 166 z 21.6.2019, s. 26, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/980/oj).

Ponadto art. 26 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980 dotyczący informacji, które mają być zawarte w prospekcie podstawowym i ostatecznych warunkach, powinien obejmować klasyfikację informacji zawartych w arkuszu informacyjnym europejskiej zielonej obligacji, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2631 (*).

- (4) Ograniczona treść prospektu UE na rzecz kontynuacji i prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju różni się w zależności od tego, czy zostały one sporządzone dla udziałowych papierów wartościowych, czy dla papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym. Biorąc pod uwagę, że niektóre udziałowe papiery wartościowe, takie jak określone rodzaje zamiennych, wymiennych i pochodnych papierów wartościowych, są przed ich zamianą lub przed wykonaniem związanych z nimi praw podobne do papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, należy stosować przepisy dotyczące ujawniania informacji na temat udziałowych papierów wartościowych w odniesieniu do akcji i innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom oraz objąć pozostałe rodzaje udziałowych papierów wartościowych przepisami dotyczącymi ujawniania informacji mającymi zastosowanie do papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, uwzględniając jednocześnie odpowiednie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980.
- (5) Prospekt UE na rzecz kontynuacji powinien podlegać mniej rygorystycznym przepisom dotyczącym ujawniania informacji w porównaniu z systemem uproszczonego prospektu dla ofert wtórnych, który zastępuje. W związku z tym aby wesprzeć emitentów w przygotowywaniu ofert kontynuacyjnych zarówno udziałowych papierów wartościowych, jak i papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, oraz biorąc pod uwagę wyniki ukierunkowanych konsultacji, w niniejszym rozporządzeniu należy określić jedynie niektóre informacje, dotyczące głównie informacji szczegółowych na temat oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym oraz warunków dotyczących papierów wartościowych, które nie zostały jeszcze wystarczająco szczegółowo określone w załącznikach IV i V do rozporządzenia (UE) 2017/1129.
- (6) Informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji dotyczącym papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym należy dostosować do poziomu wiedzy, w tym wiedzy fachowej, inwestorów, do których są skierowane. W związku z tym prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym dostępnych dla inwestorów indywidualnych powinien podlegać bardziej szczegółowym, odrębnym wymogom informacyjnym w porównaniu z prospektem UE na rzecz kontynuacji dotyczącym papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, skierowanym wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych. Ważne jest zatem, aby jasno określić, które informacje muszą być ujawniane tylko przez inwestorów indywidualnych, a które tylko przez inwestorów kwalifikowanych.
- (7) Aby zwiększyć porównywalność informacji w prospektach, należy określić ujednoczony format i ujednoczoną kolejność z uwzględnieniem różnych rodzajów papierów wartościowych, do których odnosi się prospekt UE na rzecz kontynuacji. Chociaż opis emitenta i papierów wartościowych, które mają być przedmiotem oferty lub dopuszczenia do obrotu, są kluczowymi informacjami dla inwestorów, z punktu widzenia ochrony inwestorów niezwykle ważne jest, aby informacje na temat czynników ryzyka związanych z tym emitentem i tymi papierami wartościowymi były wyeksponowane w widocznym miejscu w prospekcie, co należy odzwierciedlić w załącznikach do niniejszego rozporządzenia, aby umożliwić inwestorom łatwiejszy dostęp do tych informacji.
- (8) Format prospektu UE na rzecz kontynuacji dotyczącego udziałowych papierów wartościowych powinien zostać ujednoczony na podstawie kolejności sekcji określonej w odpowiednim załączniku wprowadzonym niniejszym rozporządzeniem. Jeżeli wymagane są informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980, w zależności od rodzaju emitenta lub papierów wartościowych, te informacje dodatkowe nie powinny podlegać ujednoczonemu formatowi ani ujednoczonej kolejności sekcji.
- (9) Ze względu na złożoność niektórych papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, które często wymagają ujawnienia informacji dodatkowych na temat złożonych rodzajów emitentów lub papierów wartościowych, oraz biorąc pod uwagę, że prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym można sporządzić jako pojedynczy dokument lub jako zestaw osobnych dokumentów, ważne jest znalezienie właściwej równowagi między ujednoczeniem a efektywnością. Aby uniknąć tworzenia nadmiernego obciążenia dla emitentów papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, w niniejszym rozporządzeniu należy ustanowić ujednoczony format, który wprowadzałaby rozróżnienie, czy prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym jest sporządzany jako pojedynczy dokument czy też jako zestaw osobnych dokumentów, o których mowa w art. 14a ust. 4 rozporządzenia (UE) 2017/1129, oraz zgodnie z odpowiednimi załącznikami wprowadzonymi niniejszym rozporządzeniem do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980. Jednocześnie należy dopuścić elastyczność w przypadku ujawniania w prospekcie UE na rzecz kontynuacji informacji określonych w innych załącznikach do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980.

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2631 z dnia 22 listopada 2023 r. w sprawie europejskich zielonych obligacji oraz opcjonalnego ujawniania informacji na temat obligacji wprowadzanych do obrotu jako zrównoważone środowiskowo i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (Dz.U. L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

- (10) Aby utrzymać efektywność prospektów podstawowych, które stanowią znaczną część prospektów dotyczących papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, należy ustanowić bardziej elastyczny format prospektu UE na rzecz kontynuacji, który składa się z prospektu podstawowego („prospekt podstawowy UE na rzecz kontynuacji”). Ponieważ prospekt podstawowy może dotyczyć jednego emitenta lub wielu emitentów lub emisji, należy rozważyć ujednoczony format szczegółowych informacji dotyczących danego emitenta w przypadku jednego emitenta, gdy prospekt podstawowy UE na rzecz kontynuacji jest sporządzany jako zestaw osobnych dokumentów, przy jednoczesnym zapewnieniu elastyczności w odniesieniu do innych informacji ujawnianych w tym prospekcie podstawowym UE na rzecz kontynuacji.
- (11) Aby ułatwić MŚP pozyskiwanie nowego finansowania, prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju powinien podlegać mniej rygorystycznym przepisom dotyczącym ujawniania informacji w porównaniu z systemem prospektu UE na rzecz rozwoju, który zastępuje. W związku z tym aby ułatwić dostęp do unijnych rynków publicznych MŚP i spółkom notowanym lub spółkom, które mają być notowane na rynku rozwoju MŚP, w niniejszym rozporządzeniu należy doprecyzować jedynie niektóre ograniczone informacje, odnoszące się głównie do informacji szczegółowych na temat oferty publicznej papierów wartościowych, a także do warunków dotyczących papierów wartościowych, które to informacje nie są wystarczająco szczegółowe w załącznikach VII i VIII do rozporządzenia (UE) 2017/1129.
- (12) Celem prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju – podobnie jak prospektu UE na rzecz kontynuacji – jest promowanie porównywalności informacji w prospektach przy jednoczesnym zachowaniu pewnej elastyczności, aby zapobiec nakładaniu nadmiernych obciążeń na emitentów. W związku z tym w odniesieniu do ujednoczonego formatu i ujednoczonej kolejności sekcji prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, w tym w odniesieniu do czynników ryzyka, należy przyjąć podejście podobne do podejścia przyjętego w przypadku prospektu UE na rzecz kontynuacji, z należyтым uwzględnieniem faktu, że prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju może być przygotowany wyłącznie jako pojedynczy dokument i nie może zawierać pozycji specyficznych dla konkretnego inwestora kwalifikowanego, ponieważ jest stosowany wyłącznie w przypadku oferty publicznej papierów wartościowych. Podobnie, aby zachęcić do korzystania z prospektu podstawowego, w odniesieniu do prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, który składa się z prospektu podstawowego („prospekt podstawowy UE na rzecz emisji dla rozwoju”), należy zastosować elastyczne podejście porównywalne z podejściem przyjętym w odniesieniu do prospektu podstawowego UE na rzecz kontynuacji dotyczące ujednoczonego formatu i ujednoczonej kolejności.
- (13) We wszystkich przypadkach, w których wymóg dotyczący ujednoczonego formatu i ujednoczonej kolejności nie ma zastosowania i emitent, oferujący lub, w stosownych przypadkach w odniesieniu do prospektu UE na rzecz kontynuacji, osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, nie stosują kolejności informacji określonej w odpowiednich załącznikach, właściwy organ zatwierdzający prospekt UE na rzecz kontynuacji lub prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju powinien mieć możliwość zażądania dostarczenia wykazu odniesień ze wskazaniem pozycji odpowiednich załączników, którym odpowiadają te informacje. W przypadku gdy nie zażądano dostarczenia takiego wykazu ani nie został on dostarczony, na marginesie projektu prospektu UE na rzecz kontynuacji lub projektu prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju należy wyraźnie wskazać jakim konkretnym informacjom zawartym w załącznikach do niniejszego rozporządzenia odpowiada każda sekcja prospektu.
- (14) Aby zapewnić inwestorom jasność, sekcji o charakterze przeglądowym zawartej w prospekcie UE na rzecz kontynuacji lub prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju nie należy oznaczać jako podsumowanie, chyba że spełnia ona wymogi dotyczące podsumowania określone w art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129. Ponadto należy ustanowić przepisy, które mają zastosowanie, gdy podsumowanie prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju należy uzupełnić zgodnie z art. 23 tego rozporządzenia, aby umożliwić inwestorom łatwą identyfikację zmian.
- (15) Ponieważ przepisy określone w niniejszym rozporządzeniu są ze sobą ściśle powiązane, gdyż zmieniają one to samo rozporządzenie delegowane i wszystkie odnoszą się do nowych rodzajów prospektów wprowadzonych rozporządzeniem (UE) 2024/2809, w niniejszym rozporządzeniu ustanawia się przepisy oparte na uprawnieniach określonych zarówno w art. 14a ust. 8, jak i w art. 15a ust. 8 rozporządzenia (UE) 2017/1129.
- (16) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2019/980,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/980

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/980 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 2 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W przypadku udziałowych papierów wartościowych dokument rejestracyjny musi zawierać informacje, o których mowa w załączniku 1 do niniejszego rozporządzenia, chyba że został sporządzony zgodnie z art. 9 rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;
 - b) dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Ust. 1 i 2 nie mają zastosowania do prospektu sporządzonego zgodnie z art. 14a lub 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;
- 2) uchyla się art. 4;
- 3) art. 7 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 7

Dokument rejestracyjny dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym oferowanych inwestorom indywidualnym

1. W przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym innych niż te, o których mowa w art. 8 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, dokument rejestracyjny musi zawierać informacje, o których mowa w załączniku 6 do niniejszego rozporządzenia, chyba że został sporządzony zgodnie z art. 9 rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub zawiera informacje, o których mowa w załączniku 1 do niniejszego rozporządzenia.
2. Ust. 1 nie ma zastosowania do prospektu sporządzonego zgodnie z art. 14a lub 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;
- 4) w art. 8 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, o których mowa w ust. 2, dokument rejestracyjny musi zawierać informacje, o których mowa w załączniku 7 do niniejszego rozporządzenia, chyba że dokument rejestracyjny został sporządzony zgodnie z art. 9 rozporządzenia (UE) 2017/1129 lub zawiera informacje, o których mowa w załącznikach 1 lub 6 do niniejszego rozporządzenia.”;
 - b) dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Ust. 1 i 2 nie mają zastosowania do prospektu sporządzonego zgodnie z art. 14a lub 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;
- 5) uchyla się art. 9;
- 6) w art. 12 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. W przypadku udziałowych papierów wartościowych lub jednostek uczestnictwa emitowanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego dokument ofertowy musi zawierać informacje, o których mowa w załączniku 11 do niniejszego rozporządzenia.”;
 - b) dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Ust. 1 i 2 nie mają zastosowania do prospektu sporządzonego zgodnie z art. 14a lub 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;
- 7) uchyla się art. 13;

- 8) art. 15 i 16 otrzymują brzmienie:

„Artykuł 15

Dokument ofertowy dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym oferowanych inwestorom indywidualnym

1. W przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym innych niż te, o których mowa w art. 8 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, dokument ofertowy musi zawierać informacje, o których mowa w załączniku 14 do niniejszego rozporządzenia.
2. Ust. 1 nie ma zastosowania do prospektu sporządzonego zgodnie z art. 14a lub 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.

Artykuł 16

Dokument ofertowy dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym oferowanych w obrocie hurtowym

1. W przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, o których mowa w art. 8 ust. 2 niniejszego rozporządzenia, dokument ofertowy musi zawierać informacje, o których mowa w załączniku 15 do niniejszego rozporządzenia, chyba że zawiera informacje, o których mowa w załączniku 14 do niniejszego rozporządzenia.
2. Ust. 1 nie ma zastosowania do prospektu sporządzonego zgodnie z art. 14a lub 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;

- 9) uchyla się art. 17;

- 10) w art. 18 wprowadza się następujące zmiany:

- a) ust. 2 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:

„2. W odniesieniu do podmiotu innego niż emitent informacje dodatkowe muszą obejmować wszystkie informacje, o których mowa w załącznikach 1 i 20 do niniejszego rozporządzenia, które są niezbędne inwestorom do dokonania przemyślanej oceny, o której mowa w art. 6 ust. 1, art. 14a ust. 2 i art. 15a ust. 2 rozporządzenia (UE) 2017/1129, tak jakby podmiot ten był emitentem papierów wartościowych.”;

- b) ust. 3 lit. b) i c) otrzymują brzmienie:

„b) niedokładność, o której mowa w lit. a), wpływa na możliwość dokonania przez inwestorów przemyślanej oceny, o której mowa w art. 6 ust. 1, art. 14a ust. 2 i art. 15a ust. 2 rozporządzenia (UE) 2017/1129;

c) informacje dodatkowe dotyczące podmiotu innego niż emitent są niezbędne inwestorom do dokonania przemyślanej oceny, o której mowa w art. 6 ust. 1, art. 14a ust. 2 i art. 15a ust. 2 rozporządzenia (UE) 2017/1129.”;

- 11) w art. 26 wprowadza się następujące zmiany:

- a) ust. 1, 2 i 3 otrzymują brzmienie:

„1. Prospekt podstawowy musi zawierać informacje określone jako „kategoria A” w załącznikach 14–19, 22, 31, 33 i 35 do niniejszego rozporządzenia.

2. Prospekt podstawowy musi zawierać informacje określone jako „kategoria B” w załącznikach 14–19, 22, 31, 33 i 35 do niniejszego rozporządzenia, z wyjątkiem szczegółów dotyczących tych informacji, które nie są znane w momencie zatwierdzenia tego prospektu podstawowego. Takie informacje szczegółowe są zamieszczane w ostatecznych warunkach.

3. W ostatecznych warunkach zamieszcza się informacje określone jako „kategoria C” w załącznikach 14–19, 22, 31, 33 i 35 do niniejszego rozporządzenia, chyba że są znane w momencie zatwierdzenia prospektu podstawowego, w którym to przypadku można zamieścić je w prospekcie podstawowym.”;

b) dodaje się ust. 4a w brzmieniu:

„4a Informacje zawarte w arkuszu informacyjnym europejskiej zielonej obligacji, o którym mowa w art. 10 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2631 (*), oraz we wzorach formularzy na potrzeby dobrowolnego ujawniania informacji przed emisją, o których mowa w art. 20 tego rozporządzenia, uznaje się za informacje kategorii C do celów niniejszego artykułu.

(*) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2631 z dnia 22 listopada 2023 r. w sprawie europejskich zielonych obligacji oraz opcjonalnego ujawniania informacji na temat obligacji wprowadzanych do obrotu jako zrównoważone środowiskowo i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (Dz.U. L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).”;

12) skreśla się rozdział IV;

13) dodaje się rozdział IVa w brzmieniu:

„ROZDZIAŁ IVa

PROSPEKT UE NA RZECZ KONTYNUACJI I PROSPEKT UE NA RZECZ EMISJI DLA ROZWOJU

SEKCJA 1

Treść prospektu UE na rzecz kontynuacji i prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju

Artykuł 28a

Prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący udziałowych papierów wartościowych

1. Prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący udziałowych papierów wartościowych sporządzony zgodnie z art. 14a rozporządzenia (UE) 2017/1129 zawiera informacje, o których mowa w załączniku 30 do niniejszego rozporządzenia, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.

2. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 1 i 2 oraz art. 20 ust. 1 i 2 niniejszego rozporządzenia, o ile te papiery wartościowe nie są akcjami lub innymi zbywalnymi papierami wartościowymi równoważnymi akcjom, sporządza się zgodnie z art. 28c niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 28b

Prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący udziałowych papierów wartościowych

1. Prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący udziałowych papierów wartościowych sporządzony zgodnie z art. 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129 zawiera informacje, o których mowa w załączniku 34 do niniejszego rozporządzenia, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.

2. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 1 i 2 oraz art. 20 ust. 1 i 2 niniejszego rozporządzenia, o ile te papiery wartościowe nie są akcjami lub innymi zbywalnymi papierami wartościowymi równoważnymi akcjom, sporządza się zgodnie z art. 28d niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 28c

Prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym

1. Prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym sporządzony zgodnie z art. 14a rozporządzenia (UE) 2017/1129 zawiera następujące informacje:

a) w przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym jest sporządzany jako pojedynczy dokument, o którym mowa w art. 14a ust. 4 akapit trzeci rozporządzenia (UE) 2017/1129, zawiera on informacje, o których mowa w załączniku 31 do niniejszego rozporządzenia, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia;

- b) w przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym jest sporządzany jako zestaw osobnych dokumentów, o których mowa w art. 14a ust. 4 akapit trzeci rozporządzenia (UE) 2017/1129, wymagane informacje dzieli się na:
- (i) dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji (»dokument rejestracyjny prospektu UE na rzecz kontynuacji«), który zawiera informacje, o których mowa w załączniku 32 do niniejszego rozporządzenia, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia;
 - (ii) dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji (»dokument ofertowy prospektu UE na rzecz kontynuacji«), który zawiera informacje, o których mowa w załączniku 33 do niniejszego rozporządzenia, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia;
 - (iii) podsumowanie, w przypadku gdy wymaga tego art. 7 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2017/1129, sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a tego rozporządzenia.
2. Informacje zawarte w załącznikach 31, 32 i 33 określa się jako:
- a) dla inwestorów w obrocie hurtowym, jeżeli informacje te odnoszą się konkretnie do papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, które spełniają którykolwiek z warunków określonych w art. 7 ust. 1 akapit drugi lit. a) lub b) rozporządzenia (UE) 2017/1129; lub
 - b) dla inwestorów indywidualnych, jeżeli informacje te odnoszą się konkretnie do papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym innych niż te, o których mowa w lit. a) niniejszego ustępu.

Artykuł 28d

Prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym

Prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, który sporządzono zgodnie z art. 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129, zawiera informacje, o których mowa w załączniku 35 do niniejszego rozporządzenia, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.

SEKCJA 2

Format prospektu UE na rzecz kontynuacji i prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju

Artykuł 28e

Format prospektu UE na rzecz kontynuacji dotyczącego udziałowych papierów wartościowych

W przypadku udziałowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 28a ust. 1 niniejszego rozporządzenia, prospekt UE na rzecz kontynuacji sporządza się jako pojedynczy dokument zgodnie z art. 14a ust. 4 akapit drugi rozporządzenia (UE) 2017/1129 i składa się on z następujących elementów przedstawionych w następującej kolejności:

- a) spis treści;
- b) podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- d) pozostałe informacje, o których mowa w załączniku 30 do niniejszego rozporządzenia, na podstawie kolejności sekcji określonej w tym załączniku;
- e) w stosownych przypadkach wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w prospekcie UE na rzecz kontynuacji.

Artykuł 28f

Format prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczącego udziałowych papierów wartościowych

W przypadku udziałowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 28b ust. 1 niniejszego rozporządzenia, prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju sporządza się jako pojedynczy dokument zgodnie z art. 15a ust. 4 rozporządzenia (UE) 2017/1129 i składa się on z następujących elementów przedstawionych w następującej kolejności:

- a) spis treści;
- b) podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129;

- c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- d) pozostałe informacje, o których mowa w załączniku 34 do niniejszego rozporządzenia, na podstawie kolejności sekcji określonej w tym załączniku;
- e) w stosownych przypadkach wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju.

Artykuł 28g

Format prospektu UE na rzecz kontynuacji dotyczącego papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym

1. W przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, o których mowa w art. 28c, oraz udziałowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 28a ust. 2 niniejszego rozporządzenia, prospekt UE na rzecz kontynuacji można sporządzić jako pojedynczy dokument lub jako zestaw osobnych dokumentów, zgodnie z art. 14a ust. 4 akapit trzeci rozporządzenia (UE) 2017/1129.
2. W przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji, o którym mowa w ust. 1, jest sporządzany jako pojedynczy dokument, składa się on z następujących elementów przedstawionych w następującej kolejności:
 - a) spis treści;
 - b) podsumowanie, w przypadku gdy wymaga tego art. 7 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2017/1129, sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a tego rozporządzenia;
 - c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
 - d) pozostałe informacje, o których mowa w załączniku 31 do niniejszego rozporządzenia;
 - e) w stosownych przypadkach wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w prospekcie UE na rzecz kontynuacji.

W przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji, o którym mowa w akapicie pierwszym, opiera się wyłącznie na załączniku 31 do niniejszego rozporządzenia, kolejność jego sekcji jest zgodna z kolejnością określoną w tym załączniku.

3. W przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji, o którym mowa w ust. 1, jest sporządzany jako zestaw osobnych dokumentów, dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji i dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji składają się z następujących elementów przedstawionych w następującej kolejności:
 - a) spis treści;
 - b) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
 - c) pozostałe informacje, o których mowa w załącznikach 32 i 33 do niniejszego rozporządzenia;
 - d) w stosownych przypadkach wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy zawrzeć w tym dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji lub w tym dokumencie ofertowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji.

W przypadku gdy dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji i dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji opiera się wyłącznie na załącznikach 32 i 33 do niniejszego rozporządzenia, kolejność ich sekcji jest zgodna z kolejnością określoną w tych załącznikach.

Artykuł 28h

Format prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczącego papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym

W przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, o których mowa w art. 28d, oraz udziałowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 28b ust. 2 niniejszego rozporządzenia, prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju sporządza się jako pojedynczy dokument zgodnie z art. 15a ust. 4 rozporządzenia (UE) 2017/1129 i składa się on z następujących elementów przedstawionych w następującej kolejności:

- a) spis treści;
- b) podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- d) pozostałe informacje, o których mowa w załączniku 35 do niniejszego rozporządzenia;
- e) w stosownych przypadkach wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju.

W przypadku gdy prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju, o którym mowa w akapicie pierwszym, opiera się wyłącznie na załączniku 35 do niniejszego rozporządzenia, kolejność jego sekcji jest zgodna z kolejnością określoną w tym załączniku.

Artykuł 28i

Format prospektu podstawowego UE na rzecz kontynuacji

1. W przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji składa się z prospektu podstawowego i jest sporządzany jako pojedynczy dokument, zawiera on następujące elementy przedstawione w następującej kolejności:

- a) spis treści;
- b) ogólny opis programu ofertowego;
- c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- d) pozostałe informacje, o których mowa w załączniku 31, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w prospekcie podstawowym UE na rzecz kontynuacji.

2. W przypadku gdy prospekt UE na rzecz kontynuacji składa się z prospektu podstawowego i jest sporządzany jako zestaw osobnych dokumentów, dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji i dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji zawierają następujące elementy przedstawione w następującej kolejności:

- a) spis treści;
- b) w dokumencie ofertowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji – ogólny opis programu ofertowego;
- c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- d) inne informacje, o których mowa w załącznikach 32 i 33, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji i dokumencie ofertowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji.

W przypadku gdy prospekt podstawowego UE na rzecz kontynuacji, o którym mowa w akapicie pierwszym, dotyczy jednego emitenta, kolejność sekcji dokumentu rejestracyjnego w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji jest zgodna z kolejnością określoną w załączniku 32 do niniejszego rozporządzenia.

3. Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może umieścić w pojedynczym dokumencie dwa prospekty podstawowe lub większą ich liczbę.

4. Art. 26 niniejszego rozporządzenia ma również zastosowanie do prospektu podstawowego UE na rzecz kontynuacji.

Artykuł 28j

Format prospektu podstawowego UE na rzecz emisji dla rozwoju

1. W przypadku gdy prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju składa się z prospektu podstawowego, zawiera on następujące elementy przedstawione w następującej kolejności:

- a) spis treści;
- b) ogólny opis programu ofertowego;
- c) czynniki ryzyka, o których mowa w art. 16 rozporządzenia (UE) 2017/1129;
- d) inne informacje, o których mowa w załączniku 35, oraz, w stosownych przypadkach, wszelkie informacje dodatkowe, o których mowa w rozdziale II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia, które należy uwzględnić w prospekcie podstawowym UE na rzecz emisji dla rozwoju.

W przypadku gdy prospekt podstawowy UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczy jednego emitenta, stosuje się kolejność informacji określoną w sekcjach 2–8 załącznika 35 do niniejszego rozporządzenia.

2. Emitent lub oferujący może umieścić w pojedynczym dokumencie dwa prospekty podstawowe lub większą ich liczbę.
3. Art. 26 niniejszego rozporządzenia ma również zastosowanie do prospektu podstawowego UE na rzecz emisji dla rozwoju.

Artykuł 28k

Wykaz odniesień

1. W prospekcie UE na rzecz kontynuacji dotyczącym udziałowych papierów wartościowych lub papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, o którym mowa w art. 28e, 28g i 28i niniejszego rozporządzenia, w przypadku gdy wymóg dotyczący ujednoliconego formatu i ujednoliconej kolejności nie ma zastosowania, a emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym nie stosują kolejności informacji określonej w odpowiednich załącznikach, właściwe organy mogą zażądać dostarczenia wykazu odniesień ze wskazaniem pozycji odpowiednich załączników, którym odpowiadają te informacje.
2. W prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczącym udziałowych papierów wartościowych lub papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, o którym mowa w art. 28f, 28h i 28j niniejszego rozporządzenia, w przypadku gdy wymóg dotyczący ujednoliconego formatu i ujednoliconej kolejności nie ma zastosowania, a emitent lub oferujący nie stosują kolejności informacji określonej w odpowiednich załącznikach, właściwe organy mogą zażądać dostarczenia wykazu odniesień ze wskazaniem pozycji odpowiednich załączników, którym odpowiadają te informacje.
3. W wykazie odniesień, o którym mowa w ust. 1 i 2, wskazuje się wszelkie pozycje określone w odpowiednich załącznikach, które nie zostały zawarte w projekcie prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju z uwagi na charakter lub rodzaj emitenta, papierów wartościowych, oferty lub dopuszczenia do obrotu.
4. W przypadku gdy nie zażądano dostarczenia wykazu odniesień zgodnie z ust. 1 i 2 lub jeżeli nie został on przedstawiony przez emitenta, oferującego lub, w stosownych przypadkach w odniesieniu do prospektu UE na rzecz kontynuacji, osobę wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, na marginesie projektu prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu podstawowego lub projektu prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju lub prospektu podstawowego wskazuje się, którym informacjom w projekcie prospektu lub prospekcie podstawowym odpowiadają stosowne pozycje określone w załącznikach do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 28l

Podsumowanie prospektu UE na rzecz kontynuacji i prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju

1. Sekcję prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju o charakterze przeglądowym określa się jako »podsumowanie« wyłącznie w przypadku, gdy spełnia ona wymogi określone w art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129.
2. W przypadku gdy do podsumowania prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju ma zostać załączony suplement zgodnie z art. 23 rozporządzenia (UE) 2017/1129, nowe informacje umieszcza się w podsumowaniu tego prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju w sposób, który ułatwi inwestorom zidentyfikowanie dokonanych zmian.

Nowe informacje, o których mowa w akapicie pierwszym, umieszcza się w podsumowaniu prospektu UE na rzecz kontynuacji lub prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, sporządzając nowe podsumowanie albo załączając suplement do pierwotnego podsumowania.”;

- 14) w wykazie załączników wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem I do niniejszego rozporządzenia;
- 15) uchyla się załączniki 3, 8, 12, 16, 23 i 27;
- 16) dodaje się załączniki 30–35 zgodnie z załącznikiem II do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie trzeciego 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 4 marca 2026 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN

ZAŁĄCZNIK I

W WYKAZIE ZAŁĄCZNIKÓW do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w CZĘŚCI A skreśla się pozycje dotyczące załączników 3 i 8;
- 2) w CZĘŚCI B skreśla się pozycje dotyczące załączników 12 i 16;
- 3) uchyla się CZĘŚĆ D;
- 4) dodaje się CZĘŚĆ F i G w brzmieniu:

„CZĘŚĆ F

PROSPEKT UE NA RZECZ KONTYNUACJI

- Załącznik 30: Prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący udziałowych papierów wartościowych
- Załącznik 31: Prospekt UE na rzecz kontynuacji dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym
- Załącznik 32: Dokument rejestracyjny dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji
- Załącznik 33: Dokument ofertowy dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji

CZĘŚĆ G

PROSPEKT UE NA RZECZ EMISJI DLA ROZWOJU

- Załącznik 34: Prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący udziałowych papierów wartościowych
- Załącznik 35: Prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju dotyczący papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym”.

ZAŁĄCZNIK II

„ZAŁĄCZNIK 30

PROSPEKT UE NA RZECZ KONTYNUACJI DOTYCZĄCY UDZIAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

SEKCJA 1	PODSUMOWANIE
Pozycja 1.1	Podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129.
SEKCJA 2	CZYNNIKI RYZYKA
Pozycja 2.1	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla emitenta, oraz opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz kontynuacji.
SEKCJA 3	INFORMACJE O EMITENCIE
Pozycja 3.1	Wskazanie spółki emitującej papiery wartościowe, w tym: a) identyfikator podmiotu prawnego (LEI); b) nazwa prawna i handlowa; c) kraj zarejestrowania; d) strona internetowa, na której inwestorzy mogą uzyskać informacje o działalności gospodarczej spółki, wytwarzanych przez nią produktach lub świadczonych usługach, głównych rynkach, na których prowadzi działalność, jej głównych akcjonariuszach, składzie jej organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz, w stosownych przypadkach, informacje włączone przez odniesienie; e) zastrzeżenie, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu UE na rzecz kontynuacji, chyba że informacje te włączono do prospektu UE na rzecz kontynuacji przez odniesienie.
SEKCJA 4	OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU
Pozycja 4.1	Oświadczenie o odpowiedzialności
Pozycja 4.1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje przekazane w prospekcie UE na rzecz kontynuacji oraz zawarcie oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji są zgodne ze stanem faktycznym i że prospekt UE na rzecz kontynuacji nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
Pozycja 4.1.2	Jeżeli prospekt UE na rzecz kontynuacji zawiera oświadczenie lub raport osoby określanej jako ekspert, należy podać następujące dane dotyczące tej osoby: a) imię i nazwisko; b) adres miejsca zatrudnienia; c) kwalifikacje oraz d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy wskazać źródło (źródła) informacji zgodnie z lit. a)–d).
Pozycja 4.2	Oświadczenie dotyczące właściwego organu
Pozycja 4.2.1	W oświadczeniu: a) wskazuje właściwy organ, który zatwierdził, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, prospekt UE na rzecz kontynuacji; b) stwierdza, że takie zatwierdzenie nie stanowi aprobaty dla emitenta ani potwierdzenia jakości akcji, do których odnosi się prospekt UE na rzecz kontynuacji;

	<p>c) stwierdza, że właściwy organ zatwierdził prospekt UE na rzecz kontynuacji jedynie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu; oraz oraz</p> <p>d) stwierdza, że prospekt UE na rzecz kontynuacji został sporządzony zgodnie z art. 14a rozporządzenia (UE) 2017/1129.</p>
SEKCJA 5	INFORMACJE FINANSOWE
Pozycja 5.1	Sprawozdania finansowe
Pozycja 5.1.1	Wymagana jest publikacja sprawozdań finansowych (rocznych i półrocznych) obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji. Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.
Pozycja 5.2	Badanie informacji finansowych
Pozycja 5.2.1	Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.
Pozycja 5.2.2	Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby prospektu UE na rzecz kontynuacji oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w prospekcie UE na rzecz kontynuacji zawiera się następujące informacje: a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano; b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.
Pozycja 5.2.3	W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a także zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.
Pozycja 5.3	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej emitenta
Pozycja 5.3.1	Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej grupy, które miały miejsce od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.
Pozycja 5.4	Informacje finansowe pro forma
Pozycja 5.4.1	W przypadku znaczącej zmiany brutto, o której mowa w art. 1 lit. e) niniejszego rozporządzenia, należy opisać, jak transakcja wpłynęłaby na aktywa i pasywa oraz zyski emitenta, gdyby została przeprowadzona na początku okresu sprawozdawczego lub w dniu bilansowym. Wymóg ten zostanie zasadniczo spełniony poprzez włączenie informacji finansowych pro forma. Informacje finansowe pro forma muszą być przedstawione w sposób określony w załączniku 20 i muszą zawierać informacje w nim określone. Do informacji finansowych pro forma załącza się raport przygotowany przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów.
SEKCJA 6	POLITYKA DYWIDENDOWA
Pozycja 6.1	Opis polityki emitenta dotyczącej wypłaty dywidend oraz istniejących ograniczeń w tym zakresie, a także odkupu akcji.

SEKCJA 7	INFORMACJE O TENDENCJACH
Pozycja 7.1	<p>Opis:</p> <p>a) najistotniejszych ostatnio występujących tendencji w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od końca ostatniego roku obrotowego do daty prospektu UE na rzecz kontynuacji, w tym wszelkich zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego;</p> <p>b) informacji o krótko- i długoterminowej finansowej i pozafinansowej strategii biznesowej emitenta oraz jego krótko- i długoterminowych finansowych i pozafinansowych celach biznesowych.</p> <p>Jeżeli od ostatniego roku obrotowego nie ma znaczącej zmiany w tendencjach, o których mowa w lit. a) niniejszej sekcji, należy umieścić stosowne oświadczenie. W stosownych przypadkach można umieścić oświadczenia stwierdzające brak innych zmian.</p> <p>Informacje, o których mowa w lit. a) i b), można przekazać wyłącznie w ujęciu jakościowym. Nie wymaga się przedstawiania prognoz ilościowych.</p>
SEKCJA 8	PROGNOZY I SZACUNKI DOTYCZĄCE ZYSKÓW
Pozycja 8.1	W przypadku gdy emitent opublikował prognozę zysków lub oszacowanie zysków, które nie zostały odwołane i są nadal aktualne, w prospekcie UE na rzecz kontynuacji podaje się tę prognozę lub to oszacowanie.
Pozycja 8.2	Jeżeli prognoza zysków lub oszacowanie zysków zostały opublikowane i nie zostały odwołane, ale nie są już aktualne, należy przedstawić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem, dlaczego taka prognoza lub takie oszacowanie nie są już aktualne.
SEKCJA 9	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU
Pozycja 9.1	Warunki oferty
Pozycja 9.1.1	<p>Całkowita kwota emisji lub oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży i papiery wartościowe oferowane do subskrypcji, warunki, jakim podlega oferta, przewidywany harmonogram, działania wymagane przy składaniu zapisów oraz tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa.</p> <p>Jeżeli wartość nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej wartości papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej wartości oferty.</p>
Pozycja 9.1.2	<p>Podanie następujących informacji:</p> <p>a) gdzie inwestorzy mogą subskrybować papiery wartościowe lub korzystać z prawa pierwszeństwa, w tym zbywalność praw poboru oraz sposób postępowania z prawami poboru, których nie wykonano;</p> <p>b) sposób i terminy opłacenia papierów wartościowych oraz ich dostawy.</p> <p>c) długość okresu oferty, w tym ewentualne zmiany w tym zakresie;</p> <p>d) wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji. oraz</p> <p>e) opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych.</p>
Pozycja 9.2	Plan dystrybucji i przydziału
Pozycja 9.2.1	Procedura zawiadamiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia.
Pozycja 9.2.2	W zakresie znanym emitentowi, przedstawienie informacji o tym, czy główni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty.
Pozycja 9.3	Cena
Pozycja 9.3.1	Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. Jeżeli cena nie jest znana, wskazanie ceny maksymalnej lub opis metody ustalania ceny, zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129, oraz procedura podawania jej do wiadomości.

Pozycja 9.4	Plasowanie i gwarantowanie
Pozycja 9.4.1	<p>Przedstawienie wiążących zobowiązań dotyczących objęcia ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty oraz wszystkich zasadniczych cech umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji.</p> <p>Podanie nazwy i adresu podmiotów podejmujących się gwarantowania lub plasowania emisji na zasadzie subemisji usługowej lub na zasadzie »dołożenia wszelkich starań«. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji, a także nazwy i adresu koordynatorów oferty. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji.</p> <p>Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.</p>
Pozycja 9.5	Dopuszczenie do obrotu
Pozycja 9.5.1	<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, na rynku rozwoju MŚP lub na wielostronnej platformie obrotu w celu ich dystrybucji na rynku regulowanym, na rynku rozwoju MŚP lub na wielostronnej platformie obrotu, wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana.</p> <p>Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest znany.</p>
Pozycja 9.5.2	Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
SEKCJA 10	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
Pozycja 10.1	Warunki dotyczące papierów wartościowych
Pozycja 10.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, w tym międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (»ISIN«).
Pozycja 10.1.2	Przepisy prawne, na mocy których utworzono papiery wartościowe.
Pozycja 10.1.3	Waluta emisji papierów wartościowych.
Pozycja 10.1.4	<p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym wszelkich ograniczeń tych praw, oraz procedura wykonywania tych praw:</p> <p>a) prawa do dywidendy:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) dokładna data (dokładne daty), w której (których) powstaje to prawo; (ii) okres, po którym ustaje prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, której przysługiwać będzie dywidenda po ustaniu wspomnianego prawa; (iii) ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami; (iv) stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość i akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat; <p>b) prawa głosu;</p> <p>c) prawa pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy;</p> <p>d) prawo do udziału w zyskach emitenta;</p> <p>e) prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji;</p> <p>f) postanowienia dotyczące umorzenia;</p> <p>g) postanowienia dotyczące zamiany.</p>
Pozycja 10.1.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących zbywalności papierów wartościowych.
Pozycja 10.1.6	Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.
Pozycja 10.1.7	W stosownych przypadkach informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.
Pozycja 10.1.8	W stosownych przypadkach, w przypadku kwitów depozytowych wyemitowanych w oparciu o akcje, informacje zgodnie z sekcją 1 załącznika 5 i sekcją 1 załącznika 13 do niniejszego rozporządzenia.

Pozycja 10.1.9	Tożsamość i dane kontaktowe oferującego papiery wartościowe lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu, jeżeli oferującym papiery wartościowe lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu nie jest emitent, w tym identyfikator podmiotu prawnego („LEI”) w przypadku gdy oferujący ma osobowość prawną.
Pozycja 10.1.10	W stosownych przypadkach potencjalny wpływ na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE.
Pozycja 10.1.11	W przypadku nowych emisji należy wskazać uchwały, zezwolenia lub zgody, na których podstawie papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.
SEKCJA 10A	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA TYPU ZAMKNIĘTEGO (w stosownych przypadkach)
Pozycja 10a.1	W stosownych przypadkach, w odniesieniu do jednostek uczestnictwa emitowanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego – informacje zgodnie z załącznikiem 4.
SEKCJA 11	PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPLYWÓW
Pozycja 11.1	Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.
Pozycja 11.2	Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające do sfinansowania wszystkich zakładanych celów, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.
SEKCJA 12	UMOWY ZAKAZU SPRZEDAŻY AKCJI TYPU „LOCK-UP”
Pozycja 12.1	W odniesieniu do umów zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” należy szczegółowo przedstawić następujące informacje: a) strony umowy; b) treść umowy i wyjątki od niej; oraz c) okres objęty zakazem sprzedaży.
SEKCJA 13	OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM
Pozycja 13.1	Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem kapitał obrotowy wystarcza do pokrycia jego obecnych potrzeb, a jeśli tak nie jest – wskazujące, w jaki sposób zamierza zapewnić niezbędny dodatkowy kapitał obrotowy.
SEKCJA 14	KONFLIKTY INTERESÓW
Pozycja 14.1	Przedstawienie informacji o interesach związanych z emisją, w tym o istotnych konfliktach interesów dotyczących emisji lub oferty, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.
SEKCJA 15	ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI
Pozycja 15.1	Przedstawienie porównania udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na nowe papiery wartościowe, oraz, osobno, przy założeniu że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia.
SEKCJA 16	DOSTĘPNE DOKUMENTY
Pozycja 16.1	Oświadczenie o tym, że w okresie ważności prospektu UE na rzecz kontynuacji, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami: a) aktualny akt założycielski i aktualny statut spółki emitenta; b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie UE na rzecz kontynuacji.
Pozycja 16.2	Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.

ZAŁĄCZNIK 31

PROSPEKT UE NA RZECZ KONTYNUACJI DOTYCZĄCY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM

SEKCJA 1	PODSUMOWANIE	
Pozycja 1 (dla inwestorów indywidualnych)	Podsumowanie, w przypadku gdy wymaga tego art. 7 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2017/1129, sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 1 2a tego rozporządzenia.	
SEKCJA 2	CZYNNIKI RYZYKA	
Pozycja 2.1	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla emitenta, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz kontynuacji.	
Pozycja 2.2	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz kontynuacji.	Kategoria A
SEKCJA 3	INFORMACJE O EMITENCIE	
Pozycja 3.1	Wskazanie spółki emitującej papiery wartościowe, w tym: a) identyfikator podmiotu prawnego (LEI); b) nazwa prawna i handlowa; c) kraj zarejestrowania; d) strona internetowa, na której inwestorzy mogą uzyskać informacje o działalności gospodarczej spółki, wytwarzanych przez nią produktach lub świadczonych usługach, głównych rynkach, na których prowadzi działalność, jej głównych akcjonariuszach, składzie jej organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz, w stosownych przypadkach, informacje włączone przez odniesienie; e) zastrzeżenie, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu UE na rzecz kontynuacji, chyba że informacje te włączono do prospektu UE na rzecz kontynuacji przez odniesienie.	
SEKCJA 4	OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU	
Pozycja 4.1	Oświadczenie o odpowiedzialności	
Pozycja 4.1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje przekazane w prospekcie UE na rzecz kontynuacji oraz zawarcie oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz kontynuacji są zgodne ze stanem faktycznym i że prospekt UE na rzecz kontynuacji nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.	Kategoria A
Pozycja 4.1.2	Jeżeli prospekt UE na rzecz kontynuacji zawiera oświadczenie lub raport osoby określonej jako ekspert, należy podać następujące dane dotyczące tej osoby: a) imię i nazwisko; b) adres miejsca zatrudnienia; c) kwalifikacje oraz d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy wskazać źródło (źródła) informacji zgodnie z lit. a)–d).	Kategoria A

Pozycja 4.2	Oświadczenie dotyczące właściwego organu	
Pozycja 4.2.1	<p>W oświadczeniu:</p> <p>a) wskazuje właściwy organ, który zatwierdził, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, prospekt UE na rzecz kontynuacji;</p> <p>b) stwierdza, że takie zatwierdzenie nie stanowi aprobaty dla emitenta ani potwierdzenia jakości akcji, do których odnosi się prospekt UE na rzecz kontynuacji;</p> <p>c) stwierdza, że właściwy organ zatwierdził prospekt UE na rzecz kontynuacji jedynie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu; oraz</p> <p>d) stwierdza, że prospekt UE na rzecz kontynuacji został sporządzony zgodnie z art. 14a rozporządzenia (UE) 2017/1129.</p>	Kategoria A
SEKCJA 5	INFORMACJE FINANSOWE	
Pozycja 5.1	Sprawozdania finansowe	
Pozycja 5.1.1 (dla inwestorów indywidualnych)	<p>Wymagana jest publikacja sprawozdań finansowych (rocznych i półrocznych) obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji.</p> <p>Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.</p>	
Pozycja 5.1.2 (w przypadku emisji do obrotu hurtowego)	<p>Wymagana jest publikacja rocznych sprawozdań finansowych obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji.</p>	
Pozycja 5.2	Badanie informacji finansowych	
Pozycja 5.2.1	<p>Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.</p>	
Pozycja 5.2.2	<p>Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby prospektu UE na rzecz kontynuacji oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w prospekcie UE na rzecz kontynuacji zawiera się następujące informacje:</p> <p>a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano;</p> <p>b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.</p>	
Pozycja 5.2.3	<p>W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a takie zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.</p>	
Pozycja 5.3	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej emitenta	
Pozycja 5.3.1	<p>Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej grupy, które miały miejsce od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.</p>	

SEKCJA 6	INFORMACJE O TENDENCJACH	
Pozycja 6.1	<p>Opis:</p> <p>a) wszelkich istotnych niekorzystnych zmian w perspektywach emitenta od daty ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta;</p> <p>b) wszelkich znaczących zmian wyników finansowych grupy za okres od końca ostatniego okresu obrotowego, w odniesieniu do którego opublikowano informacje finansowe, do daty dokumentu rejestracyjnego.</p> <p>Jeżeli nie ma znaczącej zmiany w którejkolwiek z tendencji, o których mowa w lit. a) lub b) niniejszej sekcji, należy zamieścić stosowne oświadczenie. W stosownych przypadkach można umieścić oświadczenia stwierdzające brak innych zmian.</p> <p>Informacje, o których mowa w lit. a) i b), można przekazać wyłącznie w ujęciu jakościowym. Nie wymaga się przedstawiania prognoz ilościowych.</p>	
SEKCJA 7	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
Pozycja 7.1	Warunki oferty (skierowanej do inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 7.1.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Warunki, jakim podlega oferta, przewidywany harmonogram, działania wymagane przy składaniu zapisów oraz tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa. Całkowita kwota papierów wartościowych w ofercie publicznej. Jeżeli kwota nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej kwoty papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej kwoty oferty.	Kategoria C
Pozycja 7.1.2 (dla inwestorów indywidualnych)	Podanie następujących informacji: a) gdzie inwestorzy mogą subskrybować papiery wartościowe, w tym zbywalność praw poboru oraz sposób postępowania z prawami poboru, których nie wykonano; b) sposób i terminy opłacenia papierów wartościowych oraz ich dostawy. c) długość okresu oferty, w tym ewentualne zmiany w tym zakresie; d) wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji. oraz e) opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 7.2	Plan dystrybucji i przydziału (dla inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 7.2.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Procedura zawiadamiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia.	Kategoria C
Pozycja 7.3	Cena (dla inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 7.3.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe.	Kategoria C
Pozycja 7.3.2 (dla inwestorów indywidualnych)	Jeżeli cena nie jest znana, opis metody ustalania ceny, zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129, oraz procedura podawania jej do wiadomości.	Kategoria B
Pozycja 7.3	Plasowanie i gwarantowanie (dla inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 7.3.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach subemisji usługowej, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez gwarancji przejęcia emisji lub na zasadzie »dołożenia wszelkich starań«. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji.	Kategoria C
Pozycja 7.3.2 (dla inwestorów indywidualnych)	Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.	Kategoria C

Pozycja 7.4	Dopuszczenie do obrotu		
Pozycja 7.4.1	Całkowita liczba papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu.	Kategoria C	
Pozycja 7.4.2	W stosownych przypadkach należy wskazać rynek regulowany, rynek rozwoju MSP lub MTF, na których papiery wartościowe mają zostać dopuszczone do obrotu, oraz najwcześniejsze terminy dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli są one znane.	Kategoria C	
Pozycja 7.4.3	Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.	Kategoria C	
SEKCJA 8	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		
Pozycja 8.1	Warunki dotyczące papierów wartościowych		
Pozycja 8.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych.	Kategoria B	
Pozycja 8.1.2	Międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (ISIN).	Kategoria C	
Pozycja 8.1.3	Przepisy prawne, na mocy których utworzono papiery wartościowe.	Kategoria A	
Pozycja 8.1.4	Waluta emisji papierów wartościowych.	Kategoria C	
Pozycja 8.1.5	Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadku niewypłacalności, w tym również – w stosownych przypadkach – informacje na temat stopnia podporządkowania papierów wartościowych i potencjalnego wpływu na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE.	Kategoria A	
Pozycja 8.1.6	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym wszelkich ograniczeń tych praw, oraz procedura wykonywania tych praw.	Kategoria B	
Pozycja 8.1.7	a) Nominalna stopa procentowa;	Kategoria C	
	b) postanowienia dotyczące należnych odsetek;	Kategoria B	
	c) dzień, od którego odsetki stają się należne;	Kategoria C	
	d) terminy płatności odsetek;	Kategoria C	
	e) termin ważności roszczeń w odniesieniu do odsetek i spłaty kwoty głównej.	Kategoria B	
	W przypadku gdy stopa procentowa nie jest stała:		
	a) wskazanie rodzaju instrumentu bazowego;	Kategoria A	
	b) opis instrumentu bazowego stanowiącego podstawę ustalenia stopy procentowej;	Kategoria C	
	c) opis metody zastosowanej do powiązania stopy procentowej z instrumentem bazowym;	Kategoria B	
	d) wszelkie zasady regulujące korekty w związku ze zdarzeniami dotyczącymi instrumentu bazowego;	Kategoria C	
e) nazwa agenta dokonującego wycień;	Kategoria C		
f) jeżeli konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu bazowego (instrumentów bazowych) (dla inwestorów indywidualnych).	Kategoria B		
Pozycja 8.1.8	Termin zapadalności	Kategoria C	
Pozycja 8.1.9	Wskazanie poziomu rentowności	Kategoria C	
Pozycja 8.1.10	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących zbywalności papierów wartościowych.	Kategoria A	

Pozycja 8.1.11 (dla inwestorów indywidualnych)	Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 8.1.12	W stosownych przypadkach informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.	
Pozycja 8.1.13	Tożsamość i dane kontaktowe oferującego papiery wartościowe lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu, jeżeli oferującym papiery wartościowe lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu nie jest emitent, w tym identyfikator podmiotu prawnego („LEI”) w przypadku gdy oferujący ma osobowość prawną.	Kategoria C
SEKCJA 9	PRZESŁANKI OFERTY / KOSZTY ZWIĄZANE Z DOPUSZCZENIEM DO OBROTU, WYKORZYSTANIE WPLYWÓW ORAZ, W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, INFORMACJE DOTYCZĄCE OCHRONY ŚRODOWISKA, POLITYKI SPOŁECZNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO (ESG)	
Pozycja 9.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń. Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające do sfinansowania wszystkich zakładanych celów, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków.	Kategoria C
Pozycja 9.2 (w przypadku emisji do obrotu hurtowego)	Wykorzystanie i szacunkowa kwota wpływów netto.	Kategoria C
Pozycja 9.3 (w przypadku emisji do obrotu hurtowego)	Szacunkowa kwota całkowitych kosztów związanych z dopuszczeniem do obrotu.	Kategoria C
Pozycja 9.4	W stosownych przypadkach informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.	
SEKCJA 10	KONFLIKTY INTERESÓW	
Pozycja 10.1	Przedstawienie informacji o interesach związanych z emisją, w tym o istotnych konfliktach interesów dotyczących emisji lub oferty, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.	Kategoria C
SEKCJA 11	DOSTĘPNE DOKUMENTY	
Pozycja 11.1	Oświadczenie o tym, że w okresie ważności prospektu UE na rzecz kontynuacji, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami: a) aktualny akt założycielski i aktualny statut spółki emitenta; b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie UE na rzecz kontynuacji.	
Pozycja 11.2	Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.	

ZAŁĄCZNIK 32

**DOKUMENT REJESTRACYJNY DOTYCZĄCY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH O CHARAKTERZE
NIEUDZIAŁOWYM W RAMACH PROSPEKTU UE NA RZECZ KONTYNUACJI**

SEKCJA 1	CZYNNIKI RYZYKA
Pozycja 1.1	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla emitenta, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści dokumentu rejestracyjnego w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji.
SEKCJA 2	INFORMACJE O EMITENCIE
Pozycja 2.1	Wskazanie spółki emitującej papiery wartościowe, w tym: a) identyfikator podmiotu prawnego (LEI); b) nazwa prawna i handlowa; c) kraj zarejestrowania; d) strona internetowa, na której inwestorzy mogą uzyskać informacje o działalności gospodarczej spółki, wytwarzanych przez nią produktach lub świadczonych usługach, głównych rynkach, na których prowadzi działalność, jej głównych akcjonariuszach, składzie jej organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz kadry kierowniczej wyższego szczebla oraz, w stosownych przypadkach, informacje włączone przez odniesienie; e) zastrzeżenie, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu UE na rzecz kontynuacji, chyba że informacje te włączono do prospektu UE na rzecz kontynuacji przez odniesienie.
SEKCJA 3	OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU
Pozycja 3.1	Oświadczenie o odpowiedzialności
Pozycja 3.1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje przekazane w dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji oraz zawarcie oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
Pozycja 3.1.2	Jeżeli dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji zawiera oświadczenie lub raport osoby określanej jako ekspert, należy podać następujące dane dotyczące tej osoby: a) imię i nazwisko; b) adres miejsca zatrudnienia; c) kwalifikacje oraz d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy wskazać źródło (źródła) informacji zgodnie z lit. a)–d).
Pozycja 3.2	Oświadczenie dotyczące właściwego organu
Pozycja 3.2.1	W oświadczeniu: a) wskazuje właściwy organ, który zatwierdził, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji; b) stwierdza, że takie zatwierdzenie nie stanowi aprobaty dla emitenta, do którego odnosi się dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji; c) stwierdza, że właściwy organ zatwierdził dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji jedynie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz d) stwierdza, że dokument rejestracyjny w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji został sporządzony zgodnie z art. 14a rozporządzenia (UE) 2017/1129.

SEKCJA 4	INFORMACJE FINANSOWE
Pozycja 4.1	Sprawozdania finansowe
Pozycja 4.1.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Wymagana jest publikacja sprawozdań finansowych (rocznych i półrocznych) obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji. Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.
Pozycja 4.1.2 (w przypadku emisji do obrotu hurtowego)	Wymagana jest publikacja rocznych sprawozdań finansowych obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz kontynuacji.
Pozycja 4.2	Badanie informacji finansowych
Pozycja 4.2.1	Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.
Pozycja 4.2.2	Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby dokumentu rejestracyjnego w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji zawiera się następujące informacje: a) wyrażne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano; b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.
Pozycja 4.2.3	W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a takie zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.
Pozycja 4.3	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej emitenta
Pozycja 4.3.1	Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej grupy, które miały miejsce od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.
SEKCJA 5	INFORMACJE O TENDENCJACH
Pozycja 5.1	Opis: a) wszelkich istotnych niekorzystnych zmian w perspektywach emitenta od daty ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta; b) wszelkich znaczących zmian wyników finansowych grupy za okres od końca ostatniego okresu obrotowego, w odniesieniu do którego opublikowano informacje finansowe, do daty dokumentu rejestracyjnego. Jeżeli nie ma znaczącej zmiany w którejkolwiek z tendencji, o których mowa w lit. a) lub b) niniejszej sekcji, należy zamieścić stosowne oświadczenie. W stosownych przypadkach można umieścić oświadczenia stwierdzające brak innych zmian. Informacje, o których mowa w lit. a) i b), można przekazać wyłącznie w ujęciu jakościowym. Nie wymaga się przedstawiania prognoz ilościowych.

SEKCJA 6	DOSTĘPNE DOKUMENTY
Pozycja 6.1	Oświadczenie o tym, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami: a) aktualny akt założycielski i aktualny statut spółki emitenta; b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji.
Pozycja 6.2	Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.

ZAŁĄCZNIK 33

**DOKUMENT OFERTOWY DOTYCZĄCY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH O CHARAKTERZE
NIEUDZIAŁOWYM W RAMACH PROSPEKTU UE NA RZECZ KONTYNUACJI**

SEKCJA 1	CZYNNIKI RYZYKA	
Pozycja 1.1	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Rodzaje ryzyka potwierdza treść dokumentu ofertowego w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji.	Kategoria A
SEKCJA 2	OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU	
Pozycja 2.1	Oświadczenie o odpowiedzialności	
Pozycja 2.1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje przekazane w dokumencie ofertowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji oraz zawarcie oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie ofertowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w dokumencie ofertowym w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji są zgodne ze stanem faktycznym i że dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.	Kategoria A
Pozycja 2.1.2	Jeżeli dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji zawiera oświadczenie lub raport osoby określanej jako ekspert, należy podać następujące dane dotyczące tej osoby: a) imię i nazwisko; b) adres miejsca zatrudnienia; c) kwalifikacje oraz d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy wskazać źródło (źródła) informacji zgodnie z lit. a)–d).	Kategoria A
Pozycja 2.2	Oświadczenie dotyczące właściwego organu	
Pozycja 2.2.1	W oświadczeniu: a) wskazuje właściwy organ, który zatwierdził, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji; b) stwierdza, że takie zatwierdzenie nie stanowi aprobaty dla emitenta ani potwierdzenia jakości papierów wartościowych, do których odnosi się dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji; c) stwierdza, że właściwy organ zatwierdził dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji jedynie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz d) stwierdza, że dokument ofertowy w ramach prospektu UE na rzecz kontynuacji został sporządzony zgodnie z art. 14a rozporządzenia (UE) 2017/1129.	Kategoria A
SEKCJA 3	SZCZEGÓLWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
Pozycja 3.1	Warunki oferty (skierowanej do inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 3.1.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Warunki, jakim podlega oferta, przewidywany harmonogram, działania wymagane przy składaniu zapisów oraz tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa. Całkowita kwota papierów wartościowych w ofercie publicznej. Jeżeli wartość nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej wartości papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej wartości oferty.	Kategoria C

Pozycja 3.1.2 (dla inwestorów indywidualnych)	Podanie następujących informacji: a) gdzie inwestorzy mogą subskrybować papiery wartościowe, w tym zbywalność praw poboru oraz sposób postępowania z prawami poboru, których nie wykonano; b) sposób i terminy opłacenia papierów wartościowych oraz ich dostawy. c) długość okresu oferty, w tym ewentualne zmiany w tym zakresie; d) wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji. oraz e) opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 3.2	Plan dystrybucji i przydziału (dla inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 3.2.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Procedura zawiadamiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia.	Kategoria C
Pozycja 3.3	Cena (dla inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 3.3.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe.	Kategoria C
Pozycja 3.3.2 (dla inwestorów indywidualnych)	Jeżeli cena nie jest znana, opis metody ustalania ceny, zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129, oraz procedura podawania jej do wiadomości.	Kategoria B
Pozycja 3.4	Plasowanie i gwarantowanie (dla inwestorów indywidualnych)	
Pozycja 3.4.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach subemisji usługowej, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez gwarancji przejścia emisji lub na zasadzie »dołożenia wszelkich starań«. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji.	Kategoria C
Pozycja 3.4.3 (dla inwestorów indywidualnych)	Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.	Kategoria C
Pozycja 3.5	Dopuszczenie do obrotu	
Pozycja 3.5.1	Całkowita liczba papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu.	Kategoria C
Pozycja 3.5.2	W stosownych przypadkach należy wskazać rynek regulowany, rynek rozwoju MŚP lub MTF, na których papiery wartościowe mają zostać dopuszczone do obrotu, oraz najwcześniejsze terminy dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli są one znane.	Kategoria C
Pozycja 3.5.3	Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.	Kategoria C
SEKCJA 4	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
Pozycja 4.1	Warunki dotyczące papierów wartościowych	
Pozycja 4.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych.	Kategoria B
Pozycja 4.1.2	Międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (ISIN).	Kategoria C
Pozycja 4.1.3	Przepisy prawne, na mocy których utworzono papiery wartościowe.	Kategoria A
Pozycja 4.1.4	Waluta emisji papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 4.1.5	Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadku niewypłacalności, w tym również – w stosownych przypadkach – informacje na temat stopnia podporządkowania papierów wartościowych i potencjalnego wpływu na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE.	Kategoria A

Pozycja 4.1.6	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, procedura wykonywania tych praw oraz ograniczenia tych praw.	Kategoria B
Pozycja 4.1.7	a) Nominalna stopa procentowa;	Kategoria C
	b) postanowienia dotyczące należnych odsetek;	Kategoria B
	c) dzień, od którego odsetki stają się należne;	Kategoria C
	d) terminy płatności odsetek;	Kategoria C
	e) termin ważności roszczeń w odniesieniu do odsetek i spłaty kwoty głównej.	Kategoria B
	W przypadku gdy stopa procentowa nie jest stała:	
	a) wskazanie rodzaju instrumentu bazowego;	Kategoria A
	b) opis instrumentu bazowego stanowiącego podstawę ustalenia stopy procentowej;	Kategoria C
	c) metoda zastosowana do powiązania stopy procentowej z instrumentem bazowym;	Kategoria B
	d) wszelkie zasady regulujące korekty w związku ze zdarzeniami dotyczącymi instrumentu bazowego;	Kategoria C
	e) nazwa agenta dokonującego wyliczeń;	Kategoria C
	f) jeżeli konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu bazowego (instrumentów bazowych) (dla inwestorów indywidualnych).	Kategoria B
Pozycja 4.1.8	Termin zapadalności	Kategoria C
Pozycja 4.1.9	Wskazanie poziomu rentowności	Kategoria C
Pozycja 4.1.10	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących zbywalności papierów wartościowych.	Kategoria A
Pozycja 4.1.11 (dla inwestorów indywidualnych)	Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 4.1.12	W stosownych przypadkach informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.	
Pozycja 4.1.13	Tożsamość i dane kontaktowe oferującego papiery wartościowe lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu, jeżeli oferującym papiery wartościowe lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu nie jest emitent, w tym identyfikator podmiotu prawnego („LEI”) w przypadku gdy oferujący ma osobowość prawną.	Kategoria C
SEKCJA 5	PRZESŁANKI OFERTY / KOSZTY ZWIĄZANE Z DOPUSZCZENIEM DO OBROTU, WYKORZYSTANIE WPLYWÓW ORAZ, W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, INFORMACJE DOTYCZĄCE OCHRONY ŚRODOWISKA, POLITYKI SPOŁECZNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO (ESG)	
Pozycja 5.1 (dla inwestorów indywidualnych)	Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń. Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające do sfinansowania wszystkich zakładanych celów, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków.	Kategoria C
Pozycja 5.2 (w przypadku emisji do obrotu hurtowego)	Wykorzystanie i szacunkowa kwota wpływów netto.	Kategoria C

Pozycja 5.3 (w przypadku emisji do obrotu hurtowego)	Szacunkowa kwota całkowitych kosztów związanych z dopuszczeniem do obrotu.	Kategoria C
Pozycja 5.4	W stosownych przypadkach informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.	
SEKCJA 6	KONFLIKTY INTERESÓW	
Pozycja 6.1	Przedstawienie informacji o interesach związanych z emisją, w tym o istotnych konfliktach interesów dotyczących emisji lub oferty, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.	Kategoria C

ZAŁĄCZNIK 34

**PROSPEKT UE NA RZECZ EMISJI DLA ROZWOJU DOTYCZĄCY UDZIAŁOWYCH PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH**

SEKCJA 1	PODSUMOWANIE
Pozycja 1.1	Podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129.
SEKCJA 2	CZYNNIKI RYZYKA
Pozycja 2.1	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla emitenta, oraz opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju.
SEKCJA 3	INFORMACJE O EMITENCIE
Pozycja 3.1	Wskazanie spółki emitującej papiery wartościowe, w tym: a) miejsce rejestracji emitenta; b) numer rejestracyjny oraz identyfikator podmiotu prawnego (LEI); c) nazwa prawna i handlowa; d) prawo, na mocy którego działa emitent; e) kraj zarejestrowania; f) adres, numer telefonu siedziby (lub główne miejsce prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba); g) strona internetowa, jeżeli istnieje; h) zastrzeżenie, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, chyba że informacje te włączono do prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju przez odniesienie.
SEKCJA 4	OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU
Pozycja 4.1	Oświadczenie o odpowiedzialności
Pozycja 4.1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje przekazane w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju oraz zawarcie oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju są zgodne ze stanem faktycznym i że prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
Pozycja 4.1.2	Jeżeli prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju zawiera oświadczenie lub raport osoby określonej jako ekspert, należy podać następujące dane dotyczące tej osoby: a) imię i nazwisko; b) adres miejsca zatrudnienia; c) kwalifikacje oraz d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy wskazać źródło (źródła) informacji zgodnie z lit. a)–d).
Pozycja 4.2	Oświadczenie dotyczące właściwego organu
Pozycja 4.2.1	W oświadczeniu: a) wskazuje właściwy organ, który zatwierdził, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju; b) stwierdza, że takie zatwierdzenie nie stanowi aprobaty dla emitenta ani potwierdzenia jakości papierów wartościowych, do których odnosi się prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju;

	<p>c) stwierdza, że właściwy organ zatwierdził prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju i jedynie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz</p> <p>d) stwierdza, że prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju został sporządzony zgodnie z art. 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129.</p>
SEKCJA 5	STRATEGIA NA RZECZ ROZWOJU I OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI
Pozycja 5.1	Strategia na rzecz rozwoju i jej cele
Pozycja 5.1.1	Opis strategii biznesowej emitenta, w tym potencjału wzrostu i oczekiwań dotyczących przyszłości, oraz jego celów strategicznych (zarówno finansowych, jak i niefinansowych, jeżeli dotyczy). Opis ten uwzględnia przyszłe wyzwania i perspektywy emitenta.
Pozycja 5.2	Główne rodzaje działalności i główne rynki
Pozycja 5.2.1	Opis podstawowej działalności emitenta, w tym: <ul style="list-style-type: none"> a) główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług; b) wskazanie wszelkich istotnych nowych produktów lub usług, które wprowadzono, bądź działalności, którą podjęto, od daty publikacji ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego; c) opis głównych rynków, na których emitent działa, w tym wzrostu rynku, tendencji rynkowych i sytuacji w zakresie konkurencji.
Pozycja 5.3	Inwestycje
Pozycja 5.3.1	O ile nie uwzględniono tego w innym miejscu w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju, opis (w tym kwota) istotnych inwestycji emitenta od końca okresu, którego dotyczą historyczne informacje finansowe zawarte w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju do dnia publikacji prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju oraz, w stosownych przypadkach, opis istotnych inwestycji emitenta, które są w trakcie realizacji lub w odniesieniu do których podjęto już wiążące zobowiązania.
Pozycja 5.4	Prognozy i szacunki dotyczące zysków
Pozycja 5.4.1	W przypadku gdy emitent opublikował prognozę zysków lub oszacowanie zysków, które nie zostały odwołane i są nadal aktualne, w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju podaje się tę prognozę lub to oszacowanie.
Pozycja 5.4.2	Jeżeli prognoza zysków lub oszacowanie zysków zostały opublikowane i nie zostały odwołane, ale nie są już aktualne, należy przedstawić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem, dlaczego taka prognoza lub takie oszacowanie nie są już aktualne.
SEKCJA 6	STRUKTURA ORGANIZACYJNA
Pozycja 6.1	Jeżeli emitent jest częścią grupy – schemat struktury organizacyjnej, o ile nie uwzględniono go w innym miejscu w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju oraz o ile jest konieczny do zrozumienia całokształtu działalności gospodarczej emitenta.
SEKCJA 7	ŁAD KORPORACYJNY
Pozycja 7.1	<p>Przedstawienie następujących informacji na temat członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, którzy mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością, a w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych – komplementariuszy:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) imiona i nazwiska, adresy miejsca zatrudnienia i funkcje tych osób u emitenta, szczegółowe informacje dotyczące ich stosownej wiedzy i doświadczenia do zarządzania działalnością, a także wskazanie głównych zadań wykonywanych przez te osoby poza przedsiębiorstwem danego emitentem, gdy zadania te mają istotne znaczenie dla emitenta; b) szczegółowe informacje dotyczące charakteru wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami;

	c) szczegółowe informacje za okres co najmniej poprzednich pięciu lat na temat wyroków skazujących za przestępstwa oszustwa oraz szczegółowe informacje dotyczące wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji wobec takich osób ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym ze strony uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy takie osoby kiedykolwiek podlegały sądowemu zakazowi pełnienia funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazowi uczestniczenia w zarządzaniu jakimkolwiek emitentem lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta. Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.
SEKCJA 8	INFORMACJE FINANSOWE
Pozycja 8.1	Sprawozdania finansowe
Pozycja 8.1.1	Wymagana jest publikacja sprawozdań finansowych (rocznych i półrocznych) obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju (lub krótszy okres, jeżeli emitent prowadzi działalność krócej niż 12 miesięcy). Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.
Pozycja 8.2	Standardy rachunkowości
Pozycja 8.2.1	Informacje finansowe przygotowuje się zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi w Unii na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002. Jeżeli rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 nie ma zastosowania, informacje finansowe przygotowuje się zgodnie z: a) krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego w przypadku emitentów z EOG zgodnie z wymogami dyrektywy 2013/34/UE; b) krajowymi standardami rachunkowości państwa trzeciego równoważnymi z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 w przypadku emitentów z państw trzecich. Jeżeli krajowe standardy rachunkowości danego państwa trzeciego nie są równoważne z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, sprawozdania finansowe przekształca się zgodnie z tym rozporządzeniem.
Pozycja 8.2.2	W przypadku gdy informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są przygotowywane zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, obejmują one co najmniej: a) bilans; b) rachunek zysków i strat; c) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.
Pozycja 8.2.3	Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, przedstawia lub włącza przez odniesienie co najmniej skonsolidowane sprawozdania finansowe.
Pozycja 8.3	Badanie informacji finansowych
Pozycja 8.3.2	Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.
Pozycja 8.3.2	Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju zawiera się następujące informacje: a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano; b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Pozycja 8.3.3	W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a takie zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.
Pozycja 8.4	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej emitenta
Pozycja 8.4.1	Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej grupy, które miały miejsce od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.
Pozycja 8.5	Informacje finansowe pro forma
Pozycja 8.5.1	W przypadku znaczącej zmiany brutto, o której mowa w art. 1 lit. e) niniejszego rozporządzenia, należy opisać, jak transakcja wpłynęłaby na aktywa i pasywa oraz zyski emitenta, gdyby została przeprowadzona na początku okresu sprawozdawczego lub w dniu bilansowym. Wymóg ten zostanie zasadniczo spełniony poprzez włączenie informacji finansowych pro forma. Informacje finansowe pro forma muszą być przedstawione w sposób określony w załączniku 20 i muszą zawierać informacje w nim określone. Do informacji finansowych pro forma załącza się raport przygotowany przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów.
SEKCJA 9	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI OBEJMUJĄCE, W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, SPRAWOZDAWCZOŚĆ W ZAKRESIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU (Wyłącznie emitenci o kapitalizacji rynkowej powyżej 200 000 000 EUR)
Pozycja 9.1	Sprawozdanie z działalności, o którym mowa w rozdziałach 5 i 6 dyrektywy 2013/34/UE, za okresy których dotyczą historyczne informacje finansowe – w tym, w stosownych przypadkach, sprawozdawczość w zakresie zrównoważonego rozwoju – jest, w stosownych przypadkach, włączone przez odniesienie lub alternatywnie zawarte w nim informacje są włączone do prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju. Wymóg ten dotyczy wyłącznie emitentów o kapitalizacji rynkowej powyżej 200 000 000 EUR.
SEKCJA 10	POLITYKA DYWIDENDOWA
Pozycja 10.1	Opis polityki emitenta dotyczącej wypłaty dywidend oraz istniejących ograniczeń w tym zakresie, a także odkupu akcji. W przypadku gdy emitent nie przyjął polityki dywidendowej, dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju polityki.
SEKCJA 11	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU
Pozycja 11.1	Warunki oferty
Pozycja 11.1.1	Całkowita kwota emisji lub oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży i papiery wartościowe oferowane do subskrypcji, warunki, jakim podlega oferta, przewidywany harmonogram, działania wymagane przy składaniu zapisów oraz tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa. Jeżeli wartość nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej wartości papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej wartości oferty.
Pozycja 11.1.2	Podanie następujących informacji: a) gdzie inwestorzy mogą subskrybować papiery wartościowe lub korzystać z prawa pierwszeństwa, w tym zbywalność praw poboru oraz sposób postępowania z prawami poboru, których nie wykonano; b) sposób i terminy opłacenia papierów wartościowych oraz ich dostawy. c) długość okresu oferty, w tym ewentualne zmiany w tym zakresie;

	<p>d) wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji. oraz</p> <p>e) opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych.</p>
Pozycja 11.2	Plan dystrybucji i przydziału
Pozycja 11.2.1	Procedura zawiadamiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia.
Pozycja 11.2.2	W zakresie znanym emitentowi, przedstawienie informacji o tym, czy główni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty lub czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty.
Pozycja 11.3	Cena
Pozycja 11.3.1	Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. Jeżeli cena nie jest znana, wskazanie ceny maksymalnej lub opis metody ustalania ceny, zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129, oraz procedura podawania jej do wiadomości.
Pozycja 11.4	Plasowanie i gwarantowanie
Pozycja 11.4.2	Przedstawienie wiążących zobowiązań dotyczących objęcia ponad 5 % akcji będących przedmiotem oferty oraz wszystkich zasadniczych cech umów o gwarantowaniu i plasowaniu emisji. Podanie nazwy i adresu podmiotów podejmujących się gwarantowania lub plasowania emisji na zasadzie subemisji usługowej lub na zasadzie »dołożenia wszelkich starań«. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji, a także nazwy i adresu koordynatorów oferty. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.
Pozycja 11.4.3	Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
Pozycja 11.5	Dopuszczenie do obrotu
Pozycja 11.5.1	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku rozwoju MŚP lub na wielostronnej platformie obrotu w celu ich dystrybucji na rynku rozwoju MŚP lub na wielostronnej platformie obrotu, wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana. Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest znany.
Pozycja 11.5.2	W stosownych przypadkach, szczegółowe informacje na temat podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.
Pozycja 11.5.3	Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.
SEKJA 12	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
Pozycja 12.1	Warunki dotyczące papierów wartościowych
Pozycja 12.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, w tym międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (»ISIN«).
Pozycja 12.1.2	Przepisy prawne, na mocy których utworzono papiery wartościowe.
Pozycja 12.1.3	Waluta emisji papierów wartościowych.

Pozycja 12.1.4	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym wszelkich ograniczeń tych praw, oraz procedura wykonywania tych praw: a) prawa do dywidendy: (i) dokładna data (dokładne daty), w której (których) powstaje to prawo; (ii) okres, po którym ustaje prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, której przysługiwać będzie dywidenda po ustaniu wspomnianego prawa; (iii) ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami; (iv) stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość i akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat; b) prawa głosu; c) prawa pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy; d) prawo do udziału w zyskach emitenta; e) prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji; f) postanowienia dotyczące umorzenia; g) postanowienia dotyczące zamiany.
Pozycja 12.1.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących zbywalności papierów wartościowych.
Pozycja 12.1.6	W stosownych przypadkach informacje, o których mowa w art. 5 ust. 3 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2810 (*).
Pozycja 12.1.7	Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.
Pozycja 12.1.8	W stosownych przypadkach informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.
Pozycja 12.1.9	W stosownych przypadkach, w przypadku kwitów depozytowych wyemitowanych w oparciu o akcje, informacje zgodnie z sekcją 1 załącznika 5 i sekcją 1 załącznika 13 do niniejszego rozporządzenia.
Pozycja 12.1.10	Tożsamość i dane kontaktowe oferującego papiery wartościowe, jeżeli oferującym papiery wartościowe nie jest emitent, w tym identyfikator podmiotu prawnego (»LEI«), w przypadku gdy oferujący ma osobowość prawną.
Pozycja 12.1.11	W stosownych przypadkach potencjalny wpływ na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE.
SEKCJA 12 A	JEDNOSTKI UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ PRZEDSIĘBIORSTWA ZBIOROWEGO INWESTOWANIA TYPU ZAMKNIĘTEGO (w stosownych przypadkach)
Pozycja 12a.1	W stosownych przypadkach, w odniesieniu do jednostek uczestnictwa emitowanych przez przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania typu zamkniętego – informacje zgodnie z załącznikiem 4.
SEKCJA 13	PRZESŁANKI OFERTY I WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW
Pozycja 13.1	Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty publicznej oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.
Pozycja 13.2	Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające do sfinansowania wszystkich zakładanych celów, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.
Pozycja 13.3	Wyjaśnienie, w jaki sposób wpływy z tej oferty wpisują się w strategię biznesową oraz cele strategiczne.
SEKCJA 14	OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM
Pozycja 14.1	Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem kapitał obrotowy wystarcza do pokrycia jego obecnych potrzeb, a jeśli tak nie jest – wskazujące, w jaki sposób zamierza zapewnić niezbędny dodatkowy kapitał obrotowy.

SEKCJA 15	KONFLIKTY INTERESÓW
Pozycja 15.1	Przedstawienie informacji o interesach związanych z emisją, w tym o istotnych konfliktach interesów dotyczących emisji lub oferty, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.
SEKCJA 16	ROZWODNIENIE I AKCJONARIAT PO EMISJI
Pozycja 16.1	Przedstawienie porównania udziału w kapitale zakładowym i prawach głosu obecnych akcjonariuszy przed podwyższeniem kapitału w wyniku oferty publicznej i po jego podwyższeniu, przy założeniu że obecni akcjonariusze nie będą uczestniczyć w subskrypcji na nowe papiery wartościowe, oraz, osobno, przy założeniu że obecni akcjonariusze skorzystają z przysługującego im uprawnienia.
SEKCJA 17	DOSTĘPNE DOKUMENTY
Pozycja 17.1	Oświadczenie o tym, że w okresie ważności prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami: a) aktualny akt założycielski i aktualny statut spółki emitenta; b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju.
Pozycja 17.2	Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami.

(*) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/2810 z dnia 23 października 2024 r. w sprawie struktur akcji obejmujących akcje uprzywilejowane co do głosu w spółkach ubiegających się o dopuszczenie ich akcji do obrotu na wielostronnej platformie obrotu (Dz.U. L, 2024/2810, 14.11.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/2810/oj>).

ZAŁĄCZNIK 35

**PROSPEKT UE NA RZECZ EMISJI DLA ROZWOJU DOTYCZĄCY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM**

SEKCJA 1	PODSUMOWANIE	
Pozycja 1	Podsumowanie sporządzone zgodnie z art. 7 ust. 12a rozporządzenia (UE) 2017/1129.	
SEKCJA 2	CZYNNIKI RYZYKA	
Pozycja 2.1	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla emitenta, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju.	
Pozycja 2.2	Opis istotnych rodzajów ryzyka, w ograniczonej liczbie kategorii, które są właściwe dla papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, w sekcji zatytułowanej »Czynniki ryzyka«. Ryzyka potwierdza się w treści prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju.	Kategoria A
SEKCJA 3	INFORMACJE O EMITENCIE	
Pozycja 3.1	Wskazanie spółki emitującej papiery wartościowe, w tym: a) miejsce rejestracji emitenta; b) numer rejestracyjny oraz identyfikator podmiotu prawnego (»LEI«); c) nazwa prawna i handlowa; d) prawo, na mocy którego działa emitent; e) kraj zarejestrowania; f) adres, numer telefonu siedziby (lub główne miejsce prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba); g) strona internetowa, jeżeli istnieje; h) zastrzeżenie, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, chyba że informacje te włączono do prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju przez odniesienie; i) w stosownych przypadkach, wszelkie ratingi kredytowe, które przyznano emitentowi na jego wniosek lub przy przyznawaniu których emitent współpracował.	
Pozycja 3.2	Wszelkie zdarzenia z ostatniego okresu odnoszące się do emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności emitenta.	
SEKCJA 4	OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI I OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WŁAŚCIWEGO ORGANU	
Pozycja 4.1	Oświadczenie o odpowiedzialności	
Pozycja 4.1.1	Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje przekazane w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju oraz zawarcie oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju, z którego wynika, że według ich najlepszej wiedzy informacje zawarte w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju są zgodne ze stanem faktycznym i że prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W przypadku osób fizycznych należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.	Kategoria A
Pozycja 4.1.2	Jeżeli prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju zawiera oświadczenie lub raport osoby określanej jako ekspert, należy podać następujące dane dotyczące tej osoby: a) imię i nazwisko; b) adres miejsca zatrudnienia; c) kwalifikacje oraz d) istotny interes (o ile występuje) w stosunku do emitenta. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy wskazać źródło (źródła) informacji zgodnie z lit. a)–d).	Kategoria A

Pozycja 4.2	Oświadczenie dotyczące właściwego organu	
Pozycja 4.2.1	<p>W oświadczeniu:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) wskazuje właściwy organ, który zatwierdził, zgodnie z niniejszym rozporządzeniem, prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju; b) stwierdza, że takie zatwierdzenie nie stanowi aprobaty dla emitenta ani potwierdzenia jakości papierów wartościowych, do których odnosi się prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju; c) stwierdza, że właściwy organ zatwierdził prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju i jedynie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności określone w niniejszym rozporządzeniu oraz d) stwierdza, że prospekt UE na rzecz emisji dla rozwoju został sporządzony zgodnie z art. 15a rozporządzenia (UE) 2017/1129. 	Kategoria A
SEKCJA 5	STRATEGIA NA RZECZ ROZWOJU I OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI	
Pozycja 5.1	Krótki opis strategii biznesowej emitenta, w tym jego potencjału wzrostu.	
Pozycja 5.2	<p>Opis podstawowej działalności emitenta, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług; b) wskazanie wszelkich znaczących nowych produktów, usług lub rodzajów działalności; c) główne rynki, na których emitent działa. 	
SEKCJA 6	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	
Pozycja 6.1	Jeżeli emitent jest częścią grupy – schemat struktury organizacyjnej, o ile nie uwzględniono go w innym miejscu w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju oraz o ile jest konieczny do zrozumienia całokształtu działalności gospodarczej emitenta.	
SEKCJA 7	ŁAD KORPORACYJNY	
Pozycja 7.1	Przedstawienie krótkiego opisu praktyk organów zarządzających i nadzorujących oraz opisu ładu korporacyjnego.	
Pozycja 7.2	<p>Przedstawienie imion i nazwisk, adresów miejsca zatrudnienia i funkcji wymienionych poniżej osób u emitenta, a także wskazanie głównych zadań wykonywanych przez te osoby poza przedsiębiorstwem danego emitenta, gdy zadania te mają istotne znaczenie dla emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych; b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych. 	
SEKCJA 8	INFORMACJE FINANSOWE	
Pozycja 8.1	Sprawozdania finansowe	
Pozycja 8.1.1	<p>Wymagana jest publikacja sprawozdań finansowych (rocznych i półrocznych) obejmujących okres 12 miesięcy przed zatwierdzeniem prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju (lub krótszy okres, jeżeli emitent prowadzi działalność krócej niż 12 miesięcy).</p> <p>Jeżeli opublikowano zarówno roczne, jak i półroczne sprawozdania finansowe, wymagane jest wyłącznie roczne sprawozdanie finansowe, w przypadku gdy opublikowano je później niż półroczne sprawozdanie finansowe.</p>	
Pozycja 8.2	Standardy rachunkowości	
Pozycja 8.2.1	<p>Informacje finansowe przygotowuje się zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi w Unii na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002.</p> <p>Jeżeli rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 nie ma zastosowania, informacje finansowe przygotowuje się zgodnie z:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego w przypadku emitentów z EOG zgodnie z wymogami dyrektywy 2013/34/UE; 	

	b) krajowymi standardami rachunkowości państwa trzeciego równoważnymi z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 w przypadku emitentów z państw trzecich. Jeżeli krajowe standardy rachunkowości danego państwa trzeciego nie są równoważne z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, sprawozdania finansowe przekształca się zgodnie z tym rozporządzeniem.	
Pozycja 8.2.2	W przypadku gdy informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są przygotowywane zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, obejmują one co najmniej: a) bilans; b) rachunek zysków i strat; c) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.	
Pozycja 8.2.3	Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, przedstawia lub włącza przez odniesienie co najmniej skonsolidowane sprawozdania finansowe.	
Pozycja 8.3	Badanie informacji finansowych	
Pozycja 8.3.1	Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie z badania sporządza się zgodnie z dyrektywą 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014.	
Pozycja 8.3.2	Jeżeli dyrektywa 2006/43/WE i rozporządzenie (UE) nr 537/2014 nie mają zastosowania, roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu lub ocenie, zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami, w celu stwierdzenia, czy na potrzeby prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji. W innym przypadku w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju zawiera się następujące informacje: a) wyraźne oświadczenie wskazujące, które standardy badania zastosowano; b) wyjaśnienie wszelkich znaczących odstępstw od Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.	
Pozycja 8.3.3	W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia sprawozdań z badania rocznych sprawozdań finansowych lub gdy w sprawozdaniach zawarto zastrzeżenia, modyfikacje opinii, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające, podaje się powód, a takie zastrzeżenia, modyfikacje, klauzule ograniczenia odpowiedzialności lub objaśnienia uzupełniające zamieszcza się w całości.	
Pozycja 8.4	Znaczące zmiany w sytuacji finansowej emitenta	
Pozycja 8.4.1	Zamieszcza się również opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej grupy, które miały miejsce od końca ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane sprawozdanie finansowe albo śródroczne informacje finansowe, lub dołącza się stosowne oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.	
SEKCJA 9	SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
Pozycja 9.1	Warunki oferty	
Pozycja 9.1.1	Warunki, jakim podlega oferta, przewidywany harmonogram, działania wymagane przy składaniu zapisów oraz tryb skorzystania z prawa pierwszeństwa. Całkowita kwota papierów wartościowych w ofercie publicznej. Jeżeli wartość nie jest ustalona, wskazanie maksymalnej wartości papierów wartościowych będących przedmiotem oferty (jeżeli jest dostępna) oraz opis mechanizmu oraz terminu podania do wiadomości publicznej ostatecznej wartości oferty.	Kategoria C
Pozycja 9.1.2	Podanie następujących informacji: a) gdzie inwestorzy mogą subskrybować papiery wartościowe, w tym zbywalność praw poboru oraz sposób postępowania z prawami poboru, których nie wykonano; b) sposób i terminy opłacenia papierów wartościowych oraz ich dostawy. c) długość okresu oferty, w tym ewentualne zmiany w tym zakresie;	Kategoria C

	d) wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji. oraz e) opis procedury składania zapisów wraz z podaniem daty emisji nowych papierów wartościowych.	
Pozycja 9.2	Plan dystrybucji i przydziału	
Pozycja 9.2.1	Procedura zawiadamiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia.	Kategoria C
Pozycja 9.3	Cena	
Pozycja 9.3.1	Wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe.	Kategoria C
Pozycja 9.3.2	Jeżeli cena nie jest znana, opis metody ustalania ceny, zgodnie z art. 17 rozporządzenia (UE) 2017/1129, oraz procedura podawania jej do wiadomości.	Kategoria B
Pozycja 9.4	Plasowanie i gwarantowanie	
Pozycja 9.4.1	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach subemisji usługowej, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez gwarancji przejęcia emisji lub na zasadzie »dołożenia wszelkich starań«. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji.	Kategoria C
Pozycja 9.4.2	Wskazanie całkowitej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.	Kategoria C
Pozycja 9.5	Dopuszczenie do obrotu	
Pozycja 9.5.1	W stosownych przypadkach należy wskazać rynek rozwoju MŚP lub MTF, na których papiery wartościowe mają zostać dopuszczone do obrotu, oraz najwcześniejsze terminy dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli są one znane.	Kategoria C
Pozycja 9.5.2	W stosownych przypadkach, szczegółowe informacje na temat podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.	Kategoria C
Pozycja 9.5.3	Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.	Kategoria C
SEKCJA 10	PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
Pozycja 10.1	Warunki dotyczące papierów wartościowych	
Pozycja 10.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych.	Kategoria B
Pozycja 10.1.2	Międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (ISIN).	Kategoria C
Pozycja 10.1.3	Przepisy prawne, na mocy których utworzono papiery wartościowe.	Kategoria A
Pozycja 10.1.4	Waluta emisji papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 10.1.5	Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału emitenta w przypadku niewypłacalności, w tym również – w stosownych przypadkach – informacje na temat stopnia podporządkowania papierów wartościowych i potencjalnego wpływu na inwestycję w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy dyrektywy 2014/59/UE.	Kategoria A
Pozycja 10.1.6	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, procedura wykonywania tych praw oraz ograniczenia tych praw.	Kategoria B

Pozycja 10.1.7	a) Nominalna stopa procentowa;	Kategoria C
	b) postanowienia dotyczące należnych odsetek;	Kategoria B
	c) dzień, od którego odsetki stają się należne;	Kategoria C
	d) terminy płatności odsetek;	Kategoria C
	e) termin ważności rozszczeń w odniesieniu do odsetek i spłaty kwoty głównej.	Kategoria B
	W przypadku gdy stopa procentowa nie jest stała:	
	a) wskazanie rodzaju instrumentu bazowego;	Kategoria A
	b) opis instrumentu bazowego stanowiącego podstawę ustalenia stopy procentowej;	Kategoria C
	c) metoda zastosowana do powiązania stopy procentowej z instrumentem bazowym;	Kategoria B
	d) wszelkie zasady regulujące korekty w związku ze zdarzeniami dotyczącymi instrumentu bazowego;	Kategoria C
e) nazwa agenta dokonującego wyliczeń;	Kategoria C	
f) jeżeli konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu bazowego (instrumentów bazowych).	Kategoria B	
Pozycja 10.1.8	Termin zapadalności	Kategoria C
Pozycja 10.1.9	Wskazanie poziomu rentowności	Kategoria C
Pozycja 10.1.10	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących zbywalności papierów wartościowych.	Kategoria A
Pozycja 10.1.11	Ostrzeżenie o tym, że przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.	Kategoria C
Pozycja 10.1.12	W stosownych przypadkach informacje na temat bazowych papierów wartościowych oraz, w stosownych przypadkach, emitenta bazowych papierów wartościowych zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.	
Pozycja 10.1.13	Tożsamość i dane kontaktowe oferującego papiery wartościowe, jeżeli oferującym papiery wartościowe nie jest emitent, w tym identyfikator podmiotu prawnego (»LEI«), w przypadku gdy oferujący ma osobowość prawną.	Kategoria C
SEKCJA 11	PRZESŁANKI OFERTY, WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW ORAZ, W STOSOWNYCH PRZYPADKACH, INFORMACJE DOTYCZĄCE OCHRONY ŚRODOWISKA, POLITYKI SPOŁECZNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO (ESG)	
Pozycja 11.1	Przedstawienie informacji dotyczących przesłanek oferty publicznej oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowej wartości netto wpływów w podziale na główne kategorie przeznaczeń środków, przedstawione według hierarchii tych przeznaczeń.	Kategoria C
Pozycja 11.2	Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające do sfinansowania wszystkich zakładanych celów, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Podaje również szczegółowe informacje na temat wykorzystania wpływów, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, obniżenia lub całkowitej spłaty zadłużenia.	Kategoria C
Pozycja 11.3	W stosownych przypadkach informacje dotyczące ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego (ESG) zgodnie z rozdziałem II sekcja 3 niniejszego rozporządzenia.	

SEKCJA 12	KONFLIKTY INTERESÓW	
Pozycja 12.1	Przedstawienie informacji o interesach związanych z emisją, w tym o istotnych konfliktach interesów dotyczących emisji lub oferty, wraz ze wskazaniem zaangażowanych osób i charakteru interesów.	Kategoria C
SEKCJA 13	DOSTĘPNE DOKUMENTY	
Pozycja 13.1	Oświadczenie o tym, że w okresie ważności prospektu UE na rzecz emisji dla rozwoju, w stosownych przypadkach, można się zapoznawać z następującymi dokumentami: a) aktualny akt założycielski i aktualny statut spółki emitenta; b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w prospekcie UE na rzecz emisji dla rozwoju.	
Pozycja 13.2	Wskazanie strony internetowej, na której można zapoznać się ze wspomnianymi dokumentami."	