

**NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2019/980****ze dne 14. března 2019,****kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004****(Text s významem pro EHP)**

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES <sup>(1)</sup>, a zejména na čl. 9 odst. 14, čl. 13 odst. 1 a 2, čl. 14 odst. 3, čl. 15 odst. 2 a čl. 20 odst. 11 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Nařízení (EU) 2017/1129 stanoví požadavky, které musí být při vypracovávání prospektů dodrženy. Je třeba specifikovat vše následující: požadavky týkající se kontroly, přezkumu, schválení a uložení univerzálního registračního dokumentu a všech jeho změn; požadavky týkající se formátu prospektu, základního prospektu a konečných podmínek; konkrétní informace, které mají být do prospektu zahrnuty; minimální informace, které mají být zahrnuty do univerzálního registračního dokumentu; redukované informace, které mají být zahrnuty podle zjednodušeného režimu zpřístupňování informací pro sekundární emise; redukovaný obsah, standardizovaný formát a pořadí informací v unijním prospektu pro růst; redukovaný obsah a standardizovaný formát zvláštního shrnutí; a kontrolu a schvalování prospektů.
- (2) Obsah a formát prospektu závisí na řadě faktorů, jako je druh emitenta, druh cenného papíru, druh emise, jakož i možné zapojení třetí strany jako ručitele a otázka, zda existuje přijetí k obchodování. Není proto vhodné stanovit pro všechny druhy prospektů stejné požadavky. Namísto toho by měly být stanoveny specifické požadavky na informace a v závislosti na těchto faktorech a na druhu prospektu by měly být kombinovány. To by však emitentovi, předkladateli nabídky nebo osobě, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, nemělo bránit, aby v prospektu poskytli informace co nejuplněji.
- (3) Pro zajištění právní jistoty a zvýšení transparentnosti pro investory by emitenti ve svém univerzálním registračním dokumentu měli uvádět, zda byl univerzální registrační dokument schválen příslušným orgánem nebo zda byl pouze podán k uložení a zveřejněn bez předchozího schválení.
- (4) Zmírněné požadavky na informace u sekundárních emisí by měly odrážet specifika kapitálových a nekapitálových cenných papírů.
- (5) Subjekty kolektivního investování uzavřeného typu sledují specifické investiční cíle a mohou se na ně vztahovat specifická omezení pro investování. Registrační dokumenty pro tyto subjekty by proto měly podléhat specifickým požadavkům na informace.
- (6) V důsledku nepřímého propojení mezi investorem a podkladovými akciemi depozitních poukázek je důležité, aby investor byl informován o emitentovi podkladových akcií. Prospekt pro depozitní poukázky by proto měl kromě informací o depozitní poukázce a emitentovi depozitní poukázky obsahovat informace o podkladových akciích a emitentovi těchto podkladových akcií.

<sup>(1)</sup> Úř. věst. L 168, 30.6.2017, s. 12.

- (7) Informace obsažené v prospektech pro nekapitálové cenné papíry by měly být přizpůsobeny úrovni vědomostí a odborných znalostí každého typu investora. Prospekty pro nekapitálové cenné papíry, do nichž mohou investovat retailoví investoři, by proto měly být předmětem komplexnějších a odlišných požadavků na informace nežli prospekty pro nekapitálové cenné papíry, které jsou vyhrazeny kvalifikovaným investorům.
- (8) Povinnost předložit prospekt se vztahuje na nekapitálové cenné papíry vydané třetími zeměmi a jejich regionálními a místními orgány v případech, kdy tyto subjekty chtějí provést veřejnou nabídku cenných papírů v Unii nebo chtějí, aby jejich cenné papíry byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Vzhledem ke zvláštní povaze těchto veřejnoprávních subjektů by měly být stanoveny specifické požadavky na informace.
- (9) Investoři by měli být schopni pochopit situaci emitenta se složitou finanční minulostí i očekávané dopady transakce zahrnující významný finanční závazek. Od těchto emitentů by se proto mělo požadovat, aby za tímto účelem do prospektu zahrnuli další informace.
- (10) Jsou-li cenné papíry vyměnitelné za akcie, které jsou již přijaté k obchodování na regulovaném trhu, nebo jsou-li konvertibilní na takové akcie, akcionáři a investoři už obvykle informace o podkladových akciích těchto cenných papírů mají. Je proto dostatečné připojit k prospektu prohlášení, které uvádí druh podkladové akcie, a údaje o tom, kde lze informace o podkladových akciích získat.
- (11) Investoři mohou chtít investovat do cenných papírů, které jsou vyměnitelné nebo konvertibilní na akcie, jež jsou nebo budou vydány emitentem těchto cenných papírů nebo subjektem patřícím do skupiny daného emitenta a dosud nebyly přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Tito investoři by měli mít stejné informace o schopnosti emitenta podkladových akcií pokračovat ve svém podnikání a o jeho zadlužení ve srovnání s jeho kapitalizací jako investoři, kteří do těchto akcií investovali přímo. Prospekt by proto měl obsahovat prohlášení o provozním kapitálu, jakož i prohlášení o kapitalizaci a zadlužení emitenta podkladových akcií.
- (12) S derivátovými cennými papíry jsou spojena zvláštní rizika pro investory, neboť například ztráty mohou být vyšší než provedená investice a podkladový nástroj není vždy přijat k obchodování na regulovaném trhu a informace o daném podkladovém nástroji nemusí být tudíž k dispozici. Některé nekapitálové cenné papíry, jako jsou strukturované dluhopisy, rovněž zahrnují určité prvky derivátového cenného papíru. Popis cenných papírů by proto měl obsahovat další informace o podkladovém nástroji derivátového cenného papíru nebo o derivátové složce nekapitálového cenného papíru a případně prohlášení o možných ztrátách, jimž by mohli investoři čelit.
- (13) Pokud je základní prospekt sestaven pro cenné papíry, které jsou spojeny s podkladovým aktivem nebo jsou jím zajištěny, měl by uvedený základní prospekt obsahovat všechny informace o typu podkladového aktiva, pokud je toto podkladové aktivum k datu schválení základního prospektu známo. Tržní podmínky však mohou volbu podkladového aktiva v rámci určité kategorie podkladových aktiv změnit. Konkrétní podrobnosti o tomto podkladovém aktivu by proto měly obsahovat pouze konečné podmínky základního prospektu.
- (14) Záruky jsou určeny k zajištění, aby platby související s cenným papírem byly řádně plněny. Vzhledem k možné rozmanitosti záruk by měly být stanoveny jasné požadavky na informace týkající se povahy a rozsahu těchto záruk.
- (15) Formát prospektu, základního prospektu a konečných podmínek by měl být upřesněn určením pořadí, v jakém by měly být požadované informace zveřejněny. Vzhledem k víceúčelové povaze univerzálního registračního dokumentu by však emitentům, kteří se rozhodnou vyhotovit a zveřejnit univerzální registrační dokument, měla být poskytnuta větší flexibilita, pokud jde o pořadí informací, které mají být v univerzálním registračním dokumentu uvedeny.
- (16) Ač by základní prospekt měl obsahovat všechny informace dostupné v době jeho vypracování, mělo by být možné ponechat prázdná místa v případech, kde se jedná o konkrétní informace, které se stanou dostupnými teprve v pozdější fázi a mají se nacházet v konečných podmínkách, anebo připojit seznam oněch chybějících informací.

- (17) Není vždy požadováno, aby do prospektu bylo zahrnuto shrnutí. Nemělo by to však bránit tomu, aby byl do prospektu vložen oddíl obsahující přehled. Aby se zabránilo nedorozumění mezi investory, neměl by se takový oddíl obsahující přehled nazývat shrnutí, pokud nesplňuje všechny požadavky na shrnutí.
- (18) Cílem unijního prospektu pro růst je zmírnit administrativní zátěž, zejména pro malé a střední podniky. Je proto vhodné zjednodušit sestavování unijních prospektů pro růst stanovením pevného pořadí, v němž by informace měly být předkládány. Aby se však zajistilo, že informace budou předkládány způsobem, který je soudržný a konzistentní s různými obchodními modely, měla by být umožněna flexibilita, pokud jde o pořadí informací v každém oddílu unijního prospektu pro růst.
- (19) Aby se umožnila flexibilita a podpořilo používání unijního prospektu pro růst, mělo by být možné, aby se prospekt pro růst skládal ze samostatných dokumentů. S cílem zabránit riziku zdvojení informací by samostatné požadavky na podrobné informace pro zvláštní registrační dokument na jedné straně a pro zvláštní popis cenných papírů na straně druhé měly být stanoveny a přizpůsobeny typu dotčených cenných papírů s rozlišením mezi kapitálovými a nekapitálovými cennými papíry.
- (20) Zvláštní shrnutí unijního prospektu pro růst by mělo investorům poskytnout klíčové informace potřebné k rozhodnutí, které nabídky cenných papírů chtějí dále prostudovat tak, že prozkoumají prospekt jako celek. Mělo by tedy uvádět základní vlastnosti emitenta a nabízených cenných papírů a rizika s nimi spojená a obsahovat obecné podmínky nabídky. Avšak vzhledem k tomu, že zvláštní shrnutí představuje pouze úvod k unijnímu prospektu pro růst a je třeba je číst společně s ostatními částmi tohoto prospektu, měl by být jeho obsah v souladu s těmito ostatními částmi. Aby bylo zajištěno, že velikost zvláštního shrnutí je přizpůsobena snížené velikosti unijního prospektu pro růst, měla by být omezena délka tohoto shrnutí.
- (21) Aby se zajistilo, že příslušné orgány uplatňují při kontrole prospektů, a zejména úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti informací obsažených v návrzích prospektů, v celé Unii harmonizované standardy, měla by být stanovena kritéria pro kontrolu prospektu. Tato kritéria by se měla použít pro celý návrh prospektu a každou jeho složku, včetně univerzálního registračního dokumentu a všech změn a dodatků k prospektu.
- (22) Měla by být zajištěna vysoká úroveň ochrany investorů. Příslušným orgánům by proto mělo být umožněno zohlednit v případě potřeby další kritéria pro kontrolu úplnosti, konzistentnosti a srozumitelnosti návrhů prospektů s cílem přizpůsobit tuto kontrolu specifickým charakteristikám prospektu.
- (23) Někteří emitenti jsou zapojeni do velmi specifických podnikatelských činností, které vyžadují hlubokou znalost dotčených činností, aby bylo možné cenným papírům vydaným těmito emitenty plně porozumět. To by platilo například v případě realitní společnosti, která by mohla být povinna zveřejnit zprávu o ocenění s uvedením všech relevantních údajů týkajících se významných nemovitostí nezbytných pro účely ocenění. Příslušné orgány by proto měly být s to zaujmout přístup založený na proporcionalitě a v případě potřeby požadovat, aby tito specializovaní emitenti zahrnuli do prospektu konkrétní a přizpůsobené informace o těch činnostech, které přesahují informace požadované od nespécializovaných emitentů.
- (24) Vzhledem k rychlému vývoji trhů s cennými papíry existuje možnost, že některé druhy cenných papírů, na které se nevztahují přílohy tohoto nařízení, budou veřejně nabídnuty nebo přijaty k obchodování. V takovém případě, aby investoři mohli učinit informované investiční rozhodnutí, by příslušné orgány měly po konzultaci s emitentem, předkladatelem nabídky nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, rozhodnout, které informace by měly být do prospektu zahrnuty.
- (25) Aby se zvýšila účinnost procesu sestavování prospektu a odstranila zbytečná zátěž, je vhodné umožnit vynechání informačních položek uvedených v přílohách tohoto nařízení, které se nevztahují na emitenta, ani na cenné papíry, které jsou nabízeny nebo přijímány k obchodování na regulovaném trhu.

- (26) Kontrola a schvalování prospektů je iterativní proces. Rozhodnutí příslušného orgánu o schválení návrhu prospektu může proto zahrnovat několik kol analýzy návrhu prospektu a vyplývajících zlepšení ze strany emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, aby bylo zajištěno, že návrh prospektu splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti. S cílem poskytnout jistotu, pokud jde o postup schvalování, je nezbytné upřesnit, které dokumenty by měly být příslušným orgánům poskytovány v různých fázích postupu schvalování.
- (27) Z důvodu efektivnosti by příslušným orgánům mělo být povoleno provádět méně přísnou kontrolu, pokud návrh prospektu opakuje informace, které již byly zkontrolovány nebo přezkoumány.
- (28) Aby se příslušným orgánům umožnilo vyhledávat v předložených dokumentech konkrétní pojmy nebo slova a zajistit tak účinný a včasný postup kontroly prospektů, měly by být návrhy prospektů a doprovodné informace předkládány v elektronickém formátu umožňujícím vyhledávání a elektronickými prostředky, které jsou pro příslušný orgán přijatelné.
- (29) Emitenti, předkladatelé nabídky nebo osoby, které žádají o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, by měli být schopni příslušnému orgánu prokázat, jak řešili problémy tímto orgánem oznámené. Každý návrh prospektu předložený příslušnému orgánu, s výjimkou prvního návrhu, by proto měl obsahovat jak verzi s vyznačením změn, která jasně zvýrazňuje všechny změny provedené v dříve předloženém návrhu, tak „čistou“ verzi, kde tyto změny zvýrazněny nejsou.
- (30) Aby se minimalizovala zpoždění procesu kontroly, měly by být příslušné orgány schopny rychle určit požadavky na poskytování informací, které se neuplatní nebo nejsou relevantní. Příslušné orgány by za tímto účelem měly být informovány o informacích, které do návrhu prospektu nebyly zahrnuty.
- (31) Aby se usnadnilo vypracování prospektu, a tudíž i získávání kapitálu podniky usazenými v Unii, a aby se zajistilo uplatňování společných standardů při kontrole a schvalování prospektů, měly by být všechny požadavky týkající se formátu, obsahu, kontroly a schválení prospektů stanoveny v jediném nařízení.
- (32) Jelikož toto nařízení v přenesené pravomoci nahrazuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 <sup>(2)</sup>, stává se nahrazené nařízení zastaralým a mělo by tudíž být zrušeno.
- (33) Uplatňování tohoto nařízení by mělo být z důvodů soudržnosti odloženo do data použitelnosti nařízení (EU) 2017/1129,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

## KAPITOLA I

### DEFINICE

#### Článek 1

### Definice

Pro účely tohoto nařízení se rozumí:

- a) „cennými papíry zajištěnými aktivy“ nekapitálové cenné papíry, které bud:
- i) představují podíl na aktivech, včetně veškerých práv, která mají zajistit jejich obsluhu nebo obdržení či včasné obdržení částek splatných z těchto aktiv jejich držiteli; anebo
  - ii) jsou zajištěny aktivy a jejichž podmínky stanoví platby vypočtené s odkazem na tato aktiva;

<sup>(2)</sup> Nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. dubna 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (Úř. věst. L 149, 30.4.2004, s. 1).

- b) „rovnocenným trhem třetí země“ trh třetí země, který se považuje za rovnocenný regulovanému trhu v souladu s požadavky stanovenými v čl. 25 odst. 4 třetím a čtvrtém pododstavci směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU <sup>(3)</sup>;
- c) „odhadem zisku“ prognóza zisku za finanční období, které uplynulo a za které dosud nebyly zveřejněny výsledky;
- d) „prognózou zisku“ prohlášení, které výslovně nebo implicitně uvádí číselný údaj nebo minimální či maximální číselný údaj pro pravděpodobnou úroveň zisku či ztráty za stávající nebo budoucí finanční období nebo obsahuje údaje, z nichž lze výpočet takového číselného údaje o budoucím zisku či ztrátě provést, i pokud není žádný konkrétní číselný údaj zmíněn a slovo „zisk“ není použito;
- e) „významnou hrubou změnou“ odchylka jednoho nebo více ukazatelů velikosti emitentova podniku větší než 25 %.

## KAPITOLA II

### OBSAH PROSPEKTU

#### ODDÍL 1

#### **Minimální informace, které mají být zahrnuty v registračních dokumentech**

##### Článek 2

#### **Registrační dokument pro kapitálové cenné papíry**

Není-li vypracován v souladu s články 9, 14 nebo 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje registrační dokument pro kapitálové cenné papíry informace uvedené v příloze 1 tohoto nařízení.

##### Článek 3

#### **Univerzální registrační dokument**

Registrační dokument, který je vypracován podle článku 9 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 2 tohoto nařízení.

##### Článek 4

#### **Registrační dokument pro sekundární emise kapitálových cenných papírů**

Zvláštní registrační dokument pro kapitálové cenné papíry, který je vypracován podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 3 tohoto nařízení.

##### Článek 5

#### **Registrační dokument pro podílové jednotky subjektů kolektivního investování uzavřeného typu**

Pro podílové jednotky vydané subjekty kolektivního investování uzavřeného typu obsahuje registrační dokument informace uvedené v příloze 4.

##### Článek 6

#### **Registrační dokument pro depozitní poukázky vydané na akcie**

Pro depozitní poukázky vydané na akcie obsahuje registrační dokument informace uvedené v příloze 5.

<sup>(3)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

#### Článek 7

##### **Registrační dokument pro retailové nekapitálové cenné papíry**

Není-li vypracován v souladu s články 9, 14 nebo 15 nařízení (EU) 2017/1129 či neobsahuje-li informace uvedené v příloze 1 tohoto nařízení, obsahuje registrační dokument pro jiné nekapitálové cenné papíry, než které jsou uvedeny v čl. 8 odst. 2 tohoto nařízení, informace uvedené v příloze 6 tohoto nařízení.

#### Článek 8

##### **Registrační dokument pro velkoobchodní nekapitálové cenné papíry**

1. Není-li vypracován v souladu s články 9, 14 nebo 15 nařízení (EU) 2017/1129 či neobsahuje-li informace uvedené v příloze 1 nebo v příloze 6 tohoto nařízení, obsahuje registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry uvedené v odstavci 2 informace stanovené v příloze 7 tohoto nařízení.

2. Požadavek uvedený v odstavci 1 se vztahuje na nekapitálové cenné papíry, které splňují jednu z těchto podmínek:

- a) mají být obchodovány pouze na regulovaném trhu či jeho konkrétním segmentu, k němuž mohou mít pro účely obchodování s takovými cennými papíry přístup pouze kvalifikovaní investoři;
- b) jejich jednotková jmenovitá hodnota je nejméně 100 000 EUR, nebo – neexistuje-li jednotková jmenovitá hodnota – je lze v okamžiku emise nabýt pouze nejméně za 100 000 EUR za jeden cenný papír.

#### Článek 9

##### **Registrační dokument pro sekundární emise nekapitálových cenných papírů**

Zvláštní registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry, který je vypracován podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 8 tohoto nařízení, ledaže obsahuje informace uvedené v příloze 3 tohoto nařízení.

#### Článek 10

##### **Registrační dokument pro cenné papíry zajištěné aktivy**

Registrační dokument, který je vypracován pro cenné papíry zajištěné aktivy, obsahuje odchylně od článků 7 a 8 informace uvedené v příloze 9.

#### Článek 11

##### **Registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry vydané třetími zeměmi a jejich regionálními a místními orgány**

Registrační dokument, který je vypracován pro nekapitálové cenné papíry vydané třetími zeměmi nebo jejich regionálními či místními orgány, obsahuje odchylně od článků 7 a 8 informace uvedené v příloze 10.

#### ODDÍL 2

##### **Minimální informace, které mají být zahrnuty v popisech cenných papírů**

#### Článek 12

##### **Popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu**

Není-li vypracován podle článků 14 nebo 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu informace uvedené v příloze 11 tohoto nařízení.

### Článek 13

#### **Popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu u sekundárních emisí**

Zvláštní popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu, který je vypracován podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 12 tohoto nařízení.

### Článek 14

#### **Popis depozitních poukázek vydaných na akcie**

Popis depozitních poukázek vydaných na akcie obsahuje informace uvedené v příloze 13.

### Článek 15

#### **Popis retailových nekapitálových cenných papírů**

Není-li zvláštní popis cenných papírů vypracován v souladu s článkem 14 nebo 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje popis jiných nekapitálových cenných papírů, než které jsou uvedeny v čl. 8 odst. 2 tohoto nařízení, informace stanovené v příloze 14 tohoto nařízení.

### Článek 16

#### **Popis velkoobchodních nekapitálových cenných papírů**

Neobsahuje-li popis cenných papírů informace uvedené v příloze 14 tohoto nařízení nebo není-li zvláštní popis cenných papírů vypracován v souladu s články 14 nebo 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje popis nekapitálových cenných papírů uvedených v čl. 8 odst. 2 tohoto nařízení informace stanovené v příloze 15 tohoto nařízení.

### Článek 17

#### **Popis nekapitálových cenných papírů u sekundárních emisí**

Zvláštní popis nekapitálových cenných papírů, který je vypracován podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 16 tohoto nařízení.

### ODDÍL 3

#### **Další informace, které mají být uvedeny v prospektu**

### Článek 18

#### **Složité finanční minulost a významný finanční závazek emitentů kapitálových cenných papírů**

1. Má-li emitent kapitálového cenného papíru složitou finanční minulost nebo přijal významný finanční závazek, uvedou se v prospektu v souladu s odstavcem 2 další informace týkající se jiného subjektu než daného emitenta.

2. S ohledem na jiný subjekt, než je emitent, jsou dalšími informacemi veškeré informace uvedené v přílohách 1 a 20 tohoto nařízení, které investoři potřebují k učinění informovaného posouzení podle čl. 6 odst. 1 a čl. 14 odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129, jako kdyby uvedený subjekt byl emitentem kapitálového cenného papíru.

Takovým dalším informacím musí předcházet jasné vysvětlení, proč investoři uvedené informace potřebují k učinění informovaného posouzení, a musí v něm být uvedeny účinky složité finanční minulosti nebo významného finančního závazku na emitenta nebo na emitentovo podnikání.

3. Pro účely odstavce 1 se emitent považuje za emitenta, který má složitou finanční minulost, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) v době vypracování prospektu nepředstavují informace uvedené v relevantních přílohách podnik emitenta přesně;



- b) nepřesnost uvedená v písmenu a) ovlivňuje schopnost investorů učinit informované posouzení podle čl. 6 odst. 1 a čl. 14 odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129;
- c) k informovanému posouzení podle čl. 6 odst. 1 a čl. 14 odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129 jsou pro investory nutné další informace, které se týkají jiného subjektu než emitenta.

4. Pro účely odstavce 1 je významným finančním závazkem závazná dohoda o provedení transakce, která by mohla vést k odchylce větší než 25 % vztahující se k jednomu nebo více ukazatelům velikosti emitentova podniku.

#### Článek 19

##### **Cenné papíry, které jsou vyměnitelné za akcie nebo konvertibilní na akcie**

1. Pokud jsou cenné papíry vyměnitelné za akcie nebo převoditelné na akcie, které jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obsahuje popis cenných papírů jako další informace informace uvedené v bodě 2.2.2 přílohy 17.

2. Pokud jsou cenné papíry vyměnitelné za akcie nebo převoditelné na akcie, které jsou nebo budou vydány emitentem nebo subjektem patřícím ke skupině daného emitenta a které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obsahuje popis cenných papírů rovněž tyto další informace:

a) informace uvedené v bodech 3.1 a 3.2 přílohy 11 ve vztahu k danému emitentovi nebo subjektu patřícímu ke skupině emitenta;

b) informace uvedené v příloze 18 o podkladových akciích.

3. Pokud jsou cenné papíry vyměnitelné za akcie nebo převoditelné na akcie, které jsou nebo budou vydány emitentem představujícím třetí stranu a které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obsahuje popis cenných papírů jako další informace informace uvedené v příloze 18.

#### Článek 20

##### **Cenné papíry, z nichž vyplývají povinnosti platby nebo dodání spojené s podkladovým aktivem**

1. Pro jiné cenné papíry, než které jsou uvedeny v článku 19, které opravňují k upsání nebo k nabytí akcií, které jsou nebo budou vydány emitentem nebo subjektem patřícím ke skupině daného emitenta a které jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obsahuje popis cenných papírů jako další informace informace uvedené v příloze 17.

2. Pro jiné cenné papíry, než které jsou uvedeny v článku 19, které opravňují k upsání nebo k nabytí akcií, které jsou nebo budou vydány emitentem nebo subjektem patřícím ke skupině daného emitenta a které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obsahuje popis cenných papírů rovněž tyto další informace:

a) informace uvedené v příloze 17, s výjimkou informací uvedených v bodě 2.2.2 uvedené přílohy;

b) informace uvedené v příloze 18 o podkladových akciích.

3. Pro jiné cenné papíry, než které jsou uvedeny v článku 19, které jsou spojeny s jinými podkladovými aktivy než akciemi uvedenými v odstavcích 1 a 2 tohoto článku, obsahuje popis cenných papírů jako další informace informace uvedené v příloze 17.

#### Článek 21

##### **Cenné papíry zajištěné aktivy**

Pro cenné papíry zajištěné aktivy obsahují popisy cenných papírů rovněž další informace uvedené v příloze 19.



**Článek 22****Záruky**

Pro nekapitálové cenné papíry zahrnující záruky obsahuje popis cenných papírů rovněž další informace uvedené v příloze 21.

**Článek 23****Souhlas**

Souhlasí-li emitent nebo osoba pověřená sestavením prospektu s jeho použitím v souladu s čl. 5 odst. 1 druhým pododstavcem nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje prospekt tyto další informace:

- a) informace uvedené v bodech 1 a 2 A přílohy 22 tohoto nařízení, je-li souhlas poskytnut jednomu nebo několika specifikovaným finančním zprostředkovatelům;
- b) informace uvedené v bodech 1 a 2B přílohy 22 tohoto nařízení, je-li souhlas udělen všem finančním zprostředkovatelům.

## KAPITOLA III

**FORMÁT PROSPEKTU****Článek 24****Formát prospektu**

1. Je-li prospekt vypracován jako jednotný dokument, skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

- a) obsah;
- b) shrnutí, pokud to vyžaduje článek 7 nařízení (EU) 2017/1129;
- c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;
- d) veškeré další informace uvedené v přílohách tohoto nařízení, které mají být do daného prospektu zahrnuty.

Emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, může rozhodnout o pořadí, ve kterém jsou informace stanovené v přílohách tohoto nařízení uvedeny v prospektu.

2. Je-li prospekt vypracován jako samostatné dokumenty, registrační dokument a popis cenných papírů se skládají z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

- a) obsah;
- b) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;
- c) veškeré další informace uvedené v přílohách tohoto nařízení, které mají být do daného registračního dokumentu nebo popisu cenných papírů zahrnuty.

Emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, může rozhodnout o pořadí, ve kterém jsou informace stanovené v přílohách tohoto nařízení uvedeny v registračním dokumentu a v popisu cenných papírů.

3. Je-li registrační dokument vypracován ve formě univerzálního registračního dokumentu, může emitent rizikové faktory uvedené v odst. 2 písm. b) zahrnout mezi informace uvedené v písm. c) daného odstavce za předpokladu, že tyto rizikové faktory zůstávají rozlišitelné jako jeden oddíl.

4. Je-li univerzální registrační dokument použit pro účely čl. 9 odst. 12 nařízení (EU) 2017/1129, předkládají se informace obsažené v tomto univerzálním registračním dokumentu v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 <sup>(4)</sup>.

5. Liší-li se pořadí informací uvedených v odst. 1 písm. d) a v odst. 2 písm. c) od pořadí, v němž jsou dotyčné informace uvedeny v přílohách tohoto nařízení, mohou příslušné orgány požádat o poskytnutí seznamu křížových odkazů uvádějících položky těchto příloh, jimž dané informace odpovídají.

Seznam křížových odkazů uvedených v prvním pododstavci určí všechny položky stanovené v přílohách tohoto nařízení, které nebyly zahrnuty do návrhu prospektu vzhledem k povaze nebo druhu emitenta, cenných papírů, nabídky nebo přijetí k obchodování.

6. Není-li žádný seznam křížových odkazů v souladu s odstavcem 5 požadován nebo dobrovolně předložen emitentem, předkladatelem nabídky nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, uvede se na okraji návrhu prospektu, kterým informacím v návrhu prospektu odpovídají příslušné informační položky uvedené v přílohách tohoto nařízení.

#### Článek 25

#### Formát základního prospektu

1. Základní prospekt vypracovaný jako jednotný dokument se skládá z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

- a) obsah;
- b) obecný popis nabídkového programu;
- c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;
- d) všechny další informace uvedené v přílohách tohoto nařízení, které mají být do základního prospektu zahrnuty.

Emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, může rozhodnout o pořadí, ve kterém jsou informace stanovené v přílohách tohoto nařízení uvedeny v základním prospektu.

2. Je-li základní prospekt vypracován jako samostatné dokumenty, registrační dokument a popis cenných papírů se skládají z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

- a) obsah;
- b) obecný popis nabídkového programu v popisu cenných papírů;
- c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;
- d) veškeré další informace uvedené v přílohách tohoto nařízení, které mají být do registračního dokumentu a popisu cenných papírů zahrnuty.

Emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, může rozhodnout o pořadí, ve kterém jsou informace stanovené v přílohách tohoto nařízení uvedeny v registračním dokumentu a v popisu cenných papírů.

3. Emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, může do jediného dokumentu zkompileovat dva nebo více základních prospektů.

<sup>(4)</sup> Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv (Úř. věst. L 143, 29.5.2019, s. 1).

4. Je-li registrační dokument vypracován ve formě univerzálního registračního dokumentu, může emitent rizikové faktory uvedené v odst. 2 písm. c) zahrnout mezi informace uvedené v písmenu d) daného odstavce za předpokladu, že tyto rizikové faktory zůstávají rozlišitelné jako jeden oddíl.

5. Je-li univerzální registrační dokument použit pro účely čl. 9 odst. 12 nařízení (EU) 2017/1129, předkládají se informace obsažené v tomto univerzálním registračním dokumentu v souladu s nařízením v přenesené pravomoci (EU) 2019/815.

6. Liší-li se pořadí informací uvedených v odst. 1 písm. d) a v odst. 2 písm. d) od pořadí, v němž jsou dotyčné informace uvedeny v přílohách tohoto nařízení, mohou příslušné orgány požádat o poskytnutí seznamu křížových odkazů uvádějících položky těchto příloh, jímž dané informace odpovídají.

Seznam křížových odkazů uvedených v prvním pododstavci určí všechny položky stanovené v přílohách tohoto nařízení, které nebyly do návrhu prospektu zahrnuty vzhledem k povaze nebo druhu emitenta, cenných papírů, nabídky nebo přijetí k obchodování.

7. Není-li žádný seznam křížových odkazů v souladu s odstavcem 6 požadován nebo dobrovolně předložen emitentem, předkladatelem nabídky nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, uvede se na okraji návrhu základního prospektu, kterým informacím v návrhu základního prospektu odpovídají příslušné informační položky uvedené v přílohách tohoto nařízení.

#### Článek 26

##### **Informace, které mají být zahrnuty do základního prospektu a konečných podmínek**

1. Informace v přílohách 14 až 19 a 27 tohoto nařízení označované jako „kategorie A“ se zahrnou do základního prospektu.

2. Informace v přílohách 14 až 19 a 27 tohoto nařízení označované jako „kategorie B“ se do základního prospektu zahrnou s výjimkou podrobností, které u těchto informací nejsou v době schválení daného základního prospektu známy. Tyto podrobnosti musí být uvedeny v konečných podmínkách.

3. Informace v přílohách 14 až 19 a 27 tohoto nařízení označované jako „kategorie C“ se vkládají do konečných podmínek, ledaže jsou v době schválení základního prospektu známy; v takovém případě je možno je namísto toho zahrnout do daného základního prospektu.

4. Vedle informací uvedených v odstavcích 2 a 3 tohoto článku mohou konečné podmínky obsahovat pouze informace uvedené v příloze 28 tohoto nařízení. Formulář konečných podmínek uvedený v čl. 8 odst. 2 písm. a) nařízení (EU) 2017/1129 musí uvádět, které z informací uvedených v příloze 28 tohoto nařízení mají být stanoveny v konečných podmínkách.

5. Konečné podmínky nesmí protičelit informacím zahrnutým do základního prospektu.

#### Článek 27

##### **Shrnutí prospektu**

1. Oddíl prospektu obsahující přehled používá pojem „shrnutí“ pouze tehdy, pokud splňuje požadavky stanovené v článku 7 nařízení (EU) 2017/1129.

2. Má-li být shrnutí prospektu doplněno v souladu s článkem 23 nařízení (EU) 2017/1129, začlení se do shrnutí prospektu nové informace tak, aby investoři mohli snadno identifikovat změny. Tyto nové informace se do shrnutí prospektu začlení buď předložením nového shrnutí, nebo doplněním původního shrnutí.

## KAPITOLA IV

## UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

## Článek 28

**Registrační dokument pro kapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro růst**

Zvláštní registrační dokument pro kapitálové cenné papíry, který je vypracován podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 24 tohoto nařízení.

## Článek 29

**Registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro růst**

Zvláštní registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry, který je vypracován podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 25 tohoto nařízení.

## Článek 30

**Popis kapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst**

Zvláštní popis kapitálových cenných papírů, který je vypracován podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 26 tohoto nařízení.

## Článek 31

**Popis nekapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst**

Zvláštní popis nekapitálových cenných papírů, který je vypracován podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 27 tohoto nařízení.

## Článek 32

**Formát unijního prospektu pro růst**

1. Unijní prospekt pro růst, který je vypracován jako jediný dokument, se skládá z těchto prvků v daném pořadí:
  - a) obsah;
  - b) kde je to relevantní, veškeré údaje začleněné ve formě odkazu v souladu s článkem 19 nařízení (EU) 2017/1129;
  - c) zvláštní shrnutí;
  - d) je-li unijní prospekt pro růst vypracován ve formě základního prospektu, obecný popis nabídkového programu;
  - e) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 1 přílohy 24 nebo v oddíle 1 přílohy 25 tohoto nařízení;
  - f) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 2 přílohy 24 nebo v oddíle 2 přílohy 25 tohoto nařízení;
  - g) jsou-li kapitálové cenné papíry vydávány emitentem s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR, informace uvedené v oddíle 2 přílohy 26 tohoto nařízení;
  - h) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 3 přílohy 24 a oddíle 3 přílohy 26 nebo informace uvedené v oddíle 3 přílohy 25 a v oddíle 2 přílohy 27;

- i) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 4 přílohy 26 nebo v oddíle 3 přílohy 27 tohoto nařízení;
- j) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 5 přílohy 26 nebo v oddíle 4 přílohy 27 tohoto nařízení;
- k) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 4 přílohy 24 nebo v oddíle 4 přílohy 25;
- l) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 5 přílohy 24 nebo v oddíle 5 přílohy 25 tohoto nařízení;
- m) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 6 přílohy 24 nebo v oddíle 6 přílohy 25 tohoto nařízení;
- n) zahrnují-li nekapitálové cenné papíry záruky, informace uvedené v oddíle 5 přílohy 27 tohoto nařízení;
- o) v závislosti na druhu cenných papírů informace uvedené v oddíle 7 přílohy 24 nebo v oddíle 7 přílohy 25 tohoto nařízení.

2. Je-li unijní prospekt pro růst vypracován jako samostatné dokumenty, obsahují unijní registrační dokument pro růst a popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst tyto prvky v daném pořadí:

a) Unijní registrační dokument pro růst:

- i) obsah;
- ii) kde je to relevantní, veškeré údaje začleněné ve formě odkazu v souladu s článkem 19 nařízení (EU) 2017/1129;
- iii) v závislosti na druhu cenných papírů veškeré další informace uvedené v příloze 24 nebo 25 tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do unijního registračního dokumentu pro růst, podle pořadí oddílů stanoveného v těchto přílohách.

b) Popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst:

- i) obsah;
- ii) kde je to relevantní, veškeré údaje začleněné ve formě odkazu v souladu s článkem 19 nařízení (EU) 2017/1129;
- iii) v případě základního prospektu obecný popis programu;
- iv) v závislosti na druhu cenných papírů veškeré další informace uvedené v příloze 26 nebo 27 tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst, podle pořadí oddílů stanoveného v těchto přílohách.

3. Unijní prospekt pro růst, který je vypracován buď jako jediný dokument, nebo jako samostatné dokumenty, může mít podobu základního prospektu.

4. Malé a střední podniky, emitenti a předkladatelé nabídky uvedení v čl. 15 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129 se řídí pořadím oddílů příloh tohoto nařízení. Mohou se však odchýlit od pořadí položek informací v těchto oddílech.

## Článek 33

**Zvláštní shrnutí unijního prospektu pro růst**

1. Zvláštní shrnutí unijního prospektu pro růst poskytuje klíčové informace, které investoři potřebují pro pochopení povahy a rizik emitenta, ručitele a nabízených cenných papírů.
  2. Obsah zvláštního shrnutí je přesný, poctivý, jasný a nezavádějící.
  3. Zvláštní shrnutí musí být konzistentní s ostatními částmi unijního prospektu pro růst.
  4. Zvláštní shrnutí se vypracuje jako krátký a stručný dokument, který po vytištění nepřesahuje délku šesti stran velikosti A4. Toto zvláštní shrnutí:
    - a) je prezentováno a uspořádáno tak, aby se snadno četlo, přičemž je použito písmo čitelné velikosti;
    - b) je sepsáno jasným, netechnickým a stručným jazykem, který usnadňuje pochopení informací a jejich srozumitelnost pro investory.
- První pododstavec se použije i v případě, že informace jsou předkládány ve formě tabulky.
5. Zvláštní shrnutí obsahuje informace uvedené v příloze 23 tohoto nařízení.
  6. Zvláštní shrnutí neobsahuje křížové odkazy na jiné části unijního prospektu pro růst ani nezačleňuje informace formou odkazu.
  7. Zvláštní shrnutí může k předkládání informací uvedených v oddílech 2, 3 a 4 přílohy 22 tohoto nařízení použít dílčí nadpisy.
  8. Celkový počet rizikových faktorů uvedených v bodech 2.3.1, 3.3 písm. d) a 3.4.1 přílohy 23 tohoto nařízení a zahrnutých do zvláštního shrnutí nesmí překročit hodnotu 15.
  9. Pokud se na cenné papíry vztahuje rovněž nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 <sup>(5)</sup>, může příslušný orgán domovského členského státu požadovat, aby malé a střední podniky, emitenti a předkladatelé nabídky uvedení v čl. 15 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129 nahradili informace uvedené v oddíle 3 přílohy 23 tohoto nařízení informacemi stanovenými v čl. 8 odst. 3 písm. c) až i) nařízení (EU) č. 1286/2014.
  10. Pokud příslušný orgán domovského členského státu nevyžaduje nahrazení podle odstavce 9, mohou malé a střední podniky, emitenti a předkladatelé nabídky uvedení v čl. 15 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129 nahradit informace uvedené v oddíle 3 přílohy 23 tohoto nařízení informacemi stanovenými v čl. 8 odst. 3 písm. c) až i) nařízení (EU) č. 1286/2014.
  11. Dojde-li k nahrazení informací uvedenému v odstavcích 9 a 10, zahrnou se tyto informace jako samostatný oddíl zvláštního shrnutí a uvedený oddíl se jasně označí jako obsahující informace stanovené v čl. 8 odst. 3 písm. c) až i) nařízení (EU) č. 1286/2014.
  12. Maximální délka zvláštního shrnutí uvedeného v odstavci 4 se prodlouží o:
    - a) jednu další stranu papíru velikosti A4, pokud zvláštní shrnutí obsahuje informace týkající se záruky spojené s cennými papíry;

<sup>(5)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 ze dne 26. listopadu 2014 o sděleních klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (Úř. věst. L 352, 9.12.2014, s. 1).

- b) dvě další strany papíru velikosti A4, pokud se zvláštní shrnutí vztahuje na několik cenných papírů, které se liší pouze ve velmi omezených podrobných údajích, jako je emisní cena nebo datum splatnosti;
- c) tři další strany papíru velikosti A4, pokud došlo k nahrazení informací v souladu s odstavci 9 a 10.

Pro účely písmene c) lze pro každý cenný papír použít tři další strany papíru velikosti A4, pokud se zvláštní shrnutí vztahuje na několik cenných papírů, které se liší pouze ve velmi omezených podrobných údajích, jako je emisní cena nebo datum splatnosti.

#### Článek 34

### **Dotatky ke zvláštnímu shrnutí unijního prospektu pro růst**

Má-li být zvláštní shrnutí unijního prospektu pro růst doplněno v souladu s článkem 23 nařízení (EU) 2017/1129, začlení se do zvláštního shrnutí unijního prospektu pro růst nové informace tak, aby investoři mohli snadno identifikovat změny. Tyto nové informace se do zvláštního shrnutí unijního prospektu pro růst začlení buď předložením nového zvláštního shrnutí, nebo doplněním původního zvláštního shrnutí.

#### KAPITOLA V

### **KONTROLA A SCHVÁLENÍ PROSPEKTU A PŘEZKUM UNIVERZÁLNÍHO REGISTRAČNÍHO DOKUMENTU**

#### Článek 35

### **Rozsah kontroly**

Pro účely kontroly prospektu a přezkumu univerzálního registračního dokumentu se odkazem na prospekt rozumí prospekt nebo kterákoli z jeho složek, včetně univerzálního registračního dokumentu, ať je předložen ke schválení nebo podán k uložení bez předchozího schválení, a všech jeho změn, jakož i dodatků prospektu.

#### Článek 36

### **Kritéria pro kontrolu úplnosti informací obsažených v prospektu**

1. Pro účely kontroly úplnosti informací obsažených v návrhu prospektu zohlední příslušné orgány všechny tyto položky:
  - a) zda je návrh prospektu v závislosti na druhu emitenta, druhu emise, druhu cenného papíru a druhu nabídky nebo přijetí k obchodování vypracován v souladu s nařízením (EU) 2017/1129 a tímto nařízením;
  - b) zda má emitent složitou finanční minulost nebo přijal významný finanční závazek podle článku 18.
2. Pro účely odst. 1 písm. b) mohou příslušné orgány požadovat, aby emitent do návrhu prospektu zahrnul informace nebo informace obsažené v návrhu změnil nebo odstranil, přičemž zohlední:
  - a) druh cenných papírů;
  - b) informace do prospektu již zahrnuté a existenci a obsah informací, které jsou již zahrnuty do prospektu subjektu jiného než emitent, jakož i použitelné účetní a auditorské zásady;
  - c) hospodářskou povahu transakcí, kterými emitent nabyl nebo zcizil svůj podnik nebo kteroukoli jeho část, a zvláštní povahu dotyčného podniku;
  - d) zda může emitent získat s přiměřeným úsilím informace o jiném subjektu než emitentovi.



## Článek 37

**Kritéria pro kontrolu srozumitelnosti informací obsažených v prospektu**

1. Pro účely kontroly srozumitelnosti informací obsažených v návrhu prospektu zohlední příslušné orgány všechny tyto položky:

- a) zda je součástí návrhu prospektu jasný a podrobný obsah;
- b) zda návrh prospektu neobsahuje zbytečné opakování;
- c) zda jsou související informace seskupeny;
- d) zda návrh prospektu používá snadno čitelnou velikost písma;
- e) zda má návrh prospektu strukturu umožňující investorům pochopit jeho obsah;
- f) zda návrh prospektu definuje složky matematických vzorců a případně jasně popisuje strukturu produktu;
- g) zda je návrh prospektu sepsán jednoduchým jazykem;
- h) zda návrh prospektu jasně popisuje povahu podnikání emitenta a jeho hlavní činnosti;
- i) zda návrh prospektu vysvětluje speciální obchodní či odvětvovou terminologii.

Příslušné orgány však nemusí zvažovat písmena g), h) a i), má-li být návrh prospektu použit výhradně pro účel přijetí nekapitálových cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, pro které se v článku 7 nařízení (EU) 2017/1129 nevyžaduje shrnutí.

2. Pro účely prvního odstavce mohou příslušné orgány v jednotlivých případech a vedle informací uvedených v článku 7 nařízení (EU) 2017/1129 a v článku 33 tohoto nařízení požadovat, aby některé informace poskytované v návrhu prospektu byly zahrnuty do shrnutí.

## Článek 38

**Kritéria pro kontrolu konzistentnosti informací obsažených v prospektu**

Pro účely kontroly konzistentnosti informací v návrhu prospektu zohlední příslušný orgán všechny tyto položky:

- a) zda návrh prospektu neobsahuje významné nesrovnalosti mezi různými informacemi, jež poskytuje, včetně veškerých informací začleněných ve formě odkazu;
- b) zda jsou všechna významná a konkrétní rizika zveřejněná jinde v návrhu prospektu zahrnuta do oddílu o rizikových faktorech;
- c) zda jsou informace ve shrnutí v souladu s informacemi obsaženými jinde v návrhu prospektu;
- d) zda veškeré číselné údaje o použití výnosů odpovídají výši získaných výnosů a zda zveřejněné použití výnosů je v souladu se zveřejněnou strategií emitenta;
- e) zda popis emitenta v přehledu provozní a finanční situace, historické finanční informace, popis činnosti emitenta a popis rizikových faktorů jsou konzistentní;
- f) zda je prohlášení o provozním kapitálu v souladu s rizikovými faktory, zprávou auditora, použitím výnosů, zveřejněnou strategií emitenta a s tím, jak bude uvedená strategie financována.

## Článek 39

**Kontrola informací obsažených v prospektu specializovaných emitentů**

Příslušné orgány mohou požadovat, aby byly do prospektu zahrnuty další informace, které jsou založeny na činnostech specializovaných emitentů spadajících do jedné z kategorií uvedených v příloze 29.

## Článek 40

**Další kritéria pro kontrolu úplnosti, konzistentnosti a srozumitelnosti informací obsažených v prospektu**

Je-li to nezbytné pro ochranu investorů, může příslušný orgán použít další kritéria kromě kritérií, která jsou stanovena ve člancích 36, 37 a 38, za účelem kontroly úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti informací v návrhu prospektu.

## Článek 41

**Přiměřený přístup při kontrole návrhů prospektů a přezkumu univerzálního registračního dokumentu**

1. Je-li první návrh prospektu, který je předložen příslušnému orgánu, podstatně podobný prospektu, který již byl daným příslušným orgánem schválen, a zvýrazňuje-li uvedený návrh prospektu všechny změny provedené v uvedeném schváleném prospektu, musí příslušný orgán použít kritéria stanovená v člancích 36, 37 až 38 pouze za účelem kontroly těchto změn a všech dalších informací, které jsou jimi dotčeny.

2. Pro účely kontroly univerzálního registračního dokumentu, který byl podán bez předchozího schválení a který již byl podroben přezkumu, nebo pro účely změny tohoto dokumentu musí příslušné orgány použít kritéria stanovená v člancích 36, 37 a 38 pouze na ty části univerzálního registračního dokumentu nebo změny, které přezkoumány nebyly.

3. Pro první návrh prospektu, který zahrnuje informace formou odkazu na dokument, který byl schválen podle nařízení (EU) 2017/1129 nebo podle vnitrostátních předpisů, jimiž se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES<sup>(6)</sup>, musí příslušné orgány při kontrole těchto informací použít pouze kritéria stanovená v článku 38 tohoto nařízení.

4. Při uplatňování odstavců 1, 2 nebo 3 požádají příslušné orgány emitenta, předkladatele nabídky nebo osobu žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, aby potvrdili, že všechny informace v konečném návrhu prospektu nebo univerzálního registračního dokumentu jsou aktuální a že obsahuje všechny informace uvedené v přílohách tohoto nařízení, které se na daný prospekt nebo univerzální registrační dokument vztahují.

5. Jsou-li příslušnému orgánu předloženy následné návrhy prospektu, musí uvedený příslušný orgán při kontrole těchto následných návrhů použít kritéria stanovená v člancích 36, 37 a 38 pouze na změny provedené v předchozím návrhu a na všechny další informace, které jsou těmito změnami dotčeny.

## Článek 42

**Předložení žádosti o schválení návrhu prospektu nebo podání univerzálního registračního dokumentu k uložení nebo změn v tomto dokumentu**

1. Všechny návrhy prospektu se předkládají příslušnému orgánu elektronickými prostředky v elektronickém formátu, který umožňuje vyhledávání.

Při předkládání prvního návrhu prospektu oznámí emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, příslušnému orgánu kontaktní místo pro příslušný orgán pro podávání veškerých oznámení písemně a elektronickými prostředky.

<sup>(6)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES (Úř. věst. L 345, 31.12.2003, s. 64).

2. Příslušnému orgánu se v elektronickém formátu, který umožňuje vyhledávání, prostřednictvím elektronických prostředků předloží také tyto informace:

- a) seznam křížových odkazů, pokud o něj příslušný orgán požádal v souladu s čl. 24 odst. 5 tohoto nařízení, nebo pokud je předložen z vlastního podnětu;
- b) není-li požadován seznam křížových odkazů, dokument, který identifikuje případné položky stanovené v přílohách tohoto nařízení, jež v důsledku povahy nebo typu emitenta, cenných papírů, nabídky nebo přijetí k obchodování nebyly zahrnuty do návrhu prospektu;
- c) veškeré informace, které jsou do prospektu začleněny formou odkazu podle článku 19 nařízení (EU) 2017/1129, pokud tyto informace již nebyly schváleny nebo podány u téhož příslušného orgánu v elektronickém formátu, který umožňuje vyhledávání;
- d) případnou odůvodněnou žádost, aby příslušný orgán povolil vynechání informací v prospektu podle článku 18 nařízení (EU) 2017/1129;
- e) případnou žádost, aby příslušný orgán učinil oznámení podle čl. 25 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129;
- f) případnou žádost, aby příslušný orgán učinil oznámení podle čl. 26 odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129;
- g) dodatek podle čl. 26 odst. 4 nařízení (EU) 2017/1129, ledaže podle čl. 7 odst. 1 druhého pododstavce uvedeného nařízení není shrnutí požadováno;
- h) potvrzení, že podle nejlepšího vědomí emitenta byly všechny regulované informace, jejichž zpřístupnění bylo požadováno podle vnitrostátních předpisů, jimiž se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES (7), nebo případně podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 (8), podány k uložení a zveřejněny v souladu s uvedenými akty v průběhu posledních 18 měsíců nebo během období, od kdy byla zahájena povinnost zpřístupňovat regulované informace, přičemž se použije období kratší, pokud emitent předkládá ke schválení návrh univerzálního registračního dokumentu nebo ukládá univerzální registrační dokument bez předchozího schválení pro získání statusu častého emitenta;
- i) je-li univerzální registrační dokument podán k uložení bez předchozího schválení, vysvětlení, jak byla žádost o změnu nebo doplňující informace podle čl. 9 odst. 9 druhého pododstavce nařízení (EU) 2017/1129 zohledněna v univerzálním registračním dokumentu;
- j) veškeré další informace, které si příslušný orgán vyžádá pro účely kontroly a schválení prospektu nebo kontroly, přezkumu a schválení univerzálního registračního dokumentu.

3. Je-li univerzální registrační dokument podán k uložení bez předchozího schválení opatřen poznámkami po straně podle čl. 24 odst. 6, přiloží se k němu identická verze bez poznámek po straně.

4. Je-li univerzální registrační dokument podán k uložení bez předchozího schválení nebo změn, předloží se informace uvedené v odst. 2 písm. a), b), c), d), h) a i) v době, kdy je univerzální registrační dokument podán k uložení příslušnému orgánu, přičemž informace uvedené v odst. 2 písm. j) se předkládají během procesu přezkumu. Ve všech ostatních případech se informace uvedené v odstavci 2 předkládají společně s prvním návrhem prospektu, který se předkládá příslušnému orgánu, nebo poté během procesu kontroly.

(7) Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES ze dne 15. prosince 2004 o harmonizaci požadavků na průhlednost týkajících se informací o emitentech, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a o změně směrnice 2001/34/ES (Úř. věst. L 390, 31.12.2004, s. 38).

(8) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 ze dne 16. dubna 2014 o zneužívání trhu (nařízení o zneužívání trhu) a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/6/ES a směrnic Komise 2003/124/ES, 2003/125/ES a 2004/72/ES (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 1).

5. Pokud častý emitent informuje příslušný orgán, že hodlá předložit žádost o schválení návrhu prospektu v souladu s čl. 20 odst. 6 prvním pododstavcem druhou větou nařízení (EU) 2017/1129, musí tak učinit písemně a elektronickými prostředky.

Informace uvedené v prvním pododstavci obsahují údaj o tom, jaké přílohy tohoto nařízení jsou pro tento návrh prospektu relevantní.

#### Článek 43

##### Změny v návrhu prospektu během postupu schvalování

1. Každá verze návrhu prospektu předložená po prvním návrhu prospektu zvýrazňuje všechny změny provedené v předchozím návrhu a přikládá se k ní návrh bez vyznačených změn. Jsou-li provedeny změny jen omezeného rozsahu, akceptují příslušné orgány výtahy z návrhu prospektu, v nichž jsou vyznačeny změny oproti předchozímu návrhu.

2. Pokud příslušné orgány v souladu s čl. 45 odst. 2 tohoto nařízení oznámily emitentovi, předkladateli nabídky nebo osobě, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, že návrh prospektu nesplňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti podle čl. 20 odst. 4 nařízení (EU) 2017/1129, přiloží se k následně předloženému návrhu prospektu vysvětlení, jak byly vyřešeny nevyřešené problémy oznámené příslušnými orgány.

3. Jsou-li změny v návrhu prospektu na první pohled zřejmé nebo dosud nevyřešené problémy oznámené příslušným orgánem jasně řeší, považuje se pro účely odstavce 2 za dostatečné vysvětlení označení, kde byly změny zamýšlené jako řešení těchto dosud nevyřešených problémů učiněny.

#### Článek 44

##### Předkládání konečného návrhu prospektu ke schválení

1. Konečný návrh prospektu se předkládá ke schválení spolu se všemi informacemi uvedenými v čl. 42 odst. 2, u nichž došlo oproti předchozímu podání ke změně, s výjimkou informací uvedených v písmenech a) a h) uvedeného článku. Konečný návrh prospektu nesmí být opatřen poznámkami po straně.

2. Pokud nedošlo ke změně informací uvedených v čl. 42 odst. 2, emitent, předkladatel nabídky nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, tuto skutečnost písemně a elektronickými prostředky potvrdí.

#### Článek 45

##### Potvrzení o obdržení žádosti o schválení návrhu prospektu, podání univerzálního registračního dokumentu k uložení nebo jeho změny a zpracování žádosti o schválení návrhu prospektu

1. Příslušné orgány potvrdí obdržení původní žádosti o schválení návrhu prospektu nebo uložení univerzálního registračního dokumentu podle čl. 9 odst. 2 druhého pododstavce nařízení (EU) 2017/1129 nebo změny daného univerzálního registračního dokumentu písemně a elektronickými prostředky co nejdříve, nejpozději do konce pracovní doby druhého pracovního dne následujícího po obdržení žádosti nebo podání.

Po obdržení původní žádosti o schválení návrhu prospektu a uložení univerzálního registračního dokumentu nebo jeho změny informuje příslušný orgán emitenta, předkladatele nabídky nebo osobu, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, o:

a) číse jednacím žádosti nebo podání;

b) kontaktním místě v rámci příslušného orgánu, na něž se lze obracet s dotazy týkajícími se žádosti nebo podání.

2. Pokud návrh prospektu nesplňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti, které jsou nezbytné ke schválení prospektu, nebo pokud jsou potřebné změny nebo doplňující informace, příslušné orgány o tom písemně a elektronickými prostředky informují emitenta, předkladatele nabídky nebo osobu, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu.

Pokud univerzální registrační dokument uvedený v čl. 9 odst. 2 druhém pododstavci nařízení (EU) 2017/1129 nebo změna tohoto univerzálního registračního dokumentu nesplňují standardy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti, nebo pokud jsou zapotřebí změny nebo doplňující informace, příslušné orgány o tom informují emitenta písemně a elektronickými prostředky. V případě, že je nedostatek třeba řešit bez zbytečného prodlení ve smyslu čl. 9 odst. 9 třetího pododstavce nařízení (EU) 2017/1129, informuje o tom příslušný orgán emitenta.

3. Příslušný orgán oznámí emitentovi, předkladateli nabídky nebo osobě, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, své rozhodnutí o schválení návrhu prospektu písemně a elektronickými prostředky co nejdříve, nejpozději však do konce pracovní doby dne, kdy bylo rozhodnutí přijato.

#### KAPITOLA VI

### ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

#### Článek 46

#### **Zrušení**

Nařízení (ES) č. 809/2004 se zrušuje.

#### Článek 47

### **Vstup v platnost a použitelnost**

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Použije se ode dne 21. července 2019.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 14. března 2019.

Za Komisi  
předseda  
Jean-Claude JUNCKER

## SEZNAM PŘÍLOH

## ČÁST A

## REGISTRAČNÍ DOKUMENTY

- Příloha 1:** Registrační dokument pro kapitálové cenné papíry
- Příloha 2:** Univerzální registrační dokument
- Příloha 3:** Registrační dokument pro sekundární emise kapitálových cenných papírů
- Příloha 4:** Registrační dokument pro podílové jednotky subjektů kolektivního investování uzavřeného typu
- Příloha 5:** Registrační dokument pro depozitní poukázky vydané na akcie
- Příloha 6:** Registrační dokument pro retailové nekapitálové cenné papíry
- Příloha 7:** Registrační dokument pro velkoobchodní nekapitálové cenné papíry
- Příloha 8:** Registrační dokument pro sekundární emise nekapitálových cenných papírů
- Příloha 9:** Registrační dokument pro cenné papíry zajištěné aktivy
- Příloha 10:** Registrační dokumenty pro nekapitálové cenné papíry vydané třetími zeměmi a jejich regionálními a místními orgány

## ČÁST B

## POPISY CENNÝCH PAPÍRŮ

- Příloha 11:** Popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu
- Příloha 12:** Popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu u sekundárních emisí
- Příloha 13:** Popis depozitních poukázek vydaných na akcie
- Příloha 14:** Popis retailových nekapitálových cenných papírů
- Příloha 15:** Popis velkoobchodních nekapitálových cenných papírů
- Příloha 16:** Popis nekapitálových cenných papírů u sekundárních emisí

## ČÁST C

## DALŠÍ INFORMACE, KTERÉ MAJÍ BÝT UVEDENY V PROSPEKTU

- Příloha 17:** Cenné papíry, z nichž vyplývají povinnosti platby nebo dodání spojené s podkladovým aktivem
- Příloha 18:** Podkladové akcie
- Příloha 19:** Cenné papíry zajištěné aktivy
- Příloha 20:** Pro forma údaje
- Příloha 21:** Záruky
- Příloha 22:** Souhlas

## ČÁST D

## UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

- Příloha 23:** Zvláštní shrnutí unijního prospektu pro růst
- Příloha 24:** Registrační dokument pro kapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro růst
- Příloha 25:** Registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro růst
- Příloha 26:** Popis kapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst
- Příloha 27:** Popis nekapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst

## ČÁST E

## JINÉ KATEGORIE INFORMACÍ

- Příloha 28:** Seznam doplňujících údajů v konečných podmínkách
- Příloha 29:** Seznam specializovaných emitentů
-



## PŘÍLOHA 1

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO KAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPIRY

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.  Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.
Bod 1.3	Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:  a) jméno; b) obchodní adresa; c) odborná způsobilost; d) případný podstatný zájem v emitentovi.  Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	Prohlášení o tom, že:  a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129; b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129; c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu].
ODDÍL 2	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI
Bod 2.1	Jména a adresy auditorů emitenta pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje (spolu s jejich členstvím v profesní organizaci).
Bod 2.2	Pokud v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, auditori odstoupili, byli odvoláni nebo nebyli znovu jmenováni, uveďte podrobnosti, pokud jsou podstatné.

ODDÍL 3	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení, které provedl emitent, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O EMITENTOVĚ
Bod 4.1	Právní a obchodní název emitenta.
Bod 4.2	Místo registrace emitenta, jeho registrační číslo a identifikační kód právnické osoby („LEI“).
Bod 4.3	Datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou.
Bod 4.4	Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
ODDÍL 5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	Hlavní činnosti
Bod 5.1.1	Popis povahy podnikání emitenta a jeho hlavních činností, včetně hlavních souvisejících faktorů, s uvedením hlavních kategorií prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje;
Bod 5.1.2	Uvedení všech významných nových produktů nebo služeb, které byly zavedeny, a uvedení stavu jejich vývoje v rozsahu, v jakém byl vývoj nových produktů a služeb zveřejněn.
Bod 5.2	<p>Hlavní trhy</p> <p>Popis hlavních trhů, na kterých emitent soutěží, včetně členění celkových příjmů podle provozního segmentu a zeměpisného trhu za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje.</p>
Bod 5.3	Důležité události ve vývoji podnikání emitenta.
Bod 5.4	<p>Strategie a cíle</p> <p>Popis obchodní strategie a cílů emitenta, a to finančních i nefinančních (pokud existují). Tento popis zohledňuje budoucí úkoly a vyhlídky emitenta.</p>
Bod 5.5	Pokud je to podstatné pro podnikání nebo ziskovost emitenta, souhrnné údaje o míře, v jaké je emitent závislý na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních postupech.
Bod 5.6	Základ všech prohlášení emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži.
Bod 5.7	Investice
Bod 5.7.1	Popis (včetně částky) podstatných investic emitenta za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, až do data registračního dokumentu.

Bod 5.7.2	Popis veškerých podstatných investic emitenta, které již probíhají nebo k nimž se emitent již pevně zavázal, včetně zeměpisného rozložení těchto investic (v domovském státě a v zahraničí) a způsobu financování (vnitřní nebo vnější) a způsobu financování (vnitřní nebo vnější).
Bod 5.7.3	Údaje o společných podnicích a podnicích, ve kterých emitent drží podíl na kapitálu, který by mohl mít významný dopad na hodnocení jeho vlastních aktiv a pasiv, finanční pozice nebo zisků a ztrát.
Bod 5.7.4	Popis veškerých environmentálních otázek, které mohou ovlivnit využití dlouhodobých hmotných aktiv ze strany emitenta.
ODDÍL 6	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA
Bod 6.1	Pokud je emitent součástí skupiny, stručný popis skupiny a postavení emitenta ve skupině. Tento popis může mít podobu diagramu organizační struktury, nebo může být tento diagram k popisu přiložen, jestliže to napomůže objasnění struktury.
Bod 6.2	Seznam významných dceřiných společností emitenta, včetně názvu, země sídla nebo bydliště, velikosti držené majetkové účasti a velikosti držených hlasovacích práv, pokud se liší.
ODDÍL 7	PŘEHLED PROVOZNÍ SITUACE A FINANČNÍ POZICE
Bod 7.1	Finanční pozice
Bod 7.1.1	<p>Pokud není obsažen na jiném místě v registračním dokumentu, věrný přehled vývoje a výsledků činnosti emitenta a jeho situace za každý rok a mezitímní období, za které jsou požadovány historické finanční údaje, včetně příčin významných změn, a to v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku.</p> <p>Tento přehled musí být vyváženou a vyčerpávající analýzou vývoje a výsledků činnosti emitenta a jeho situace, přiměřenou velikosti a složitosti podnikatelské činnosti.</p> <p>V rozsahu nezbytném pro pochopení vývoje, výkonnosti a pozice emitenta tato analýza zahrne finanční a případně nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti, které se vztahují k příslušné podnikatelské činnosti. Tato analýza tam, kde je to vhodné, zahrne i odkazy na částky vykázané v roční účetní závěrce a jejich dodatečná vysvětlení.</p>
Bod 7.1.2	<p>Pokud to není obsaženo na jiném místě v registračním dokumentu, tento přehled v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku uvede:</p> <p>a) pravděpodobný vývoj emitenta v budoucnosti;</p> <p>b) činnosti v oblasti výzkumu a vývoje.</p> <p>Požadavkům stanoveným v bodě 7.1 lze vyhovět uvedením zprávy vedení podniku podle článků 19 a 29 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU <sup>(1)</sup>.</p>
Bod 7.2	Provozní výsledky
Bod 7.2.1	Údaje o významných faktorech, včetně neobvyklých a zřídka událostí nebo nových okolností, podstatně ovlivňujících provozní zisk emitenta, uvádějící rozsah, v jakém byl zisk takto ovlivněn.
Bod 7.2.2	Pokud historické finanční údaje uvádí významné změny čistých tržeb nebo výnosů, uveďte slovní rozbor příčin takových změn.

<sup>(1)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).

ODDÍL 8	ZDROJE KAPITÁLU
Bod 8.1	Údaje o zdrojích kapitálu emitenta (krátkodobých i dlouhodobých).
Bod 8.2	Vysvětlení zdrojů a částek a slovní rozbor peněžních toků emitenta.
Bod 8.3	Údaje o požadavcích na půjčky a struktuře financování emitenta.
Bod 8.4	Údaje o všech omezeních využití zdrojů kapitálu, které významně ovlivnily nebo mohly významně ovlivnit přímo či nepřímo provoz emitenta.
Bod 8.5	Údaje o očekávaných zdrojích finančních prostředků nutných ke splnění závazků uvedených v bodě 5.7.2.
ODDÍL 9	REGULAČNÍ PROSTŘEDÍ
Bod 9.1	Popis regulačního prostředí, v němž emitent působí a které může významně ovlivnit jeho činnost, spolu s údaji o vládní, hospodářské, fiskální, měnové či obecné politice nebo faktorech, které významně ovlivnily nebo by mohly významně ovlivnit přímo či nepřímo provoz emitenta.
ODDÍL 10	ÚDAJE O TRENDĚCH
Bod 10.1	Popis: a) nejvýznamnějších posledních trendů ve výrobě, prodeji a zásobách a nákladech a prodejních cenách od konce posledního finančního roku do data registračního dokumentu; b) každé významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.
Bod 10.2	Údaje o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, závazcích nebo událostech, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky emitenta nejméně na běžný finanční rok.
ODDÍL 11	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU
Bod 11.1	Pokud emitent zveřejnil prognózu zisku nebo odhad zisku (která(ý) dosud trvá a je stále platná(ý)), uvede se tato prognóza nebo odhad v registračním dokumentu. Jestliže je prognóza zisku nebo odhad zisku zveřejněna (zveřejněn) a stále trvá, ale již není platná(ý), uveďte prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad již neplatí. Taková neplatná prognóza nebo neplatný odhad nepodléhá požadavkům bodů 11.2 a 11.3.
Bod 11.2	Pokud se emitent rozhodne, že uvede novou prognózu zisku nebo odhad zisku nebo dříve zveřejněnou prognózu zisku nebo dříve zveřejněný odhad zisku podle bodu 11.1, musí být prognóza zisku nebo odhad zisku jasné a jednoznačné a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil. Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady: a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů; b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena; c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.

Bod 11.3	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <p>a) srovnatelný s historickými finančními údaji a současně</p> <p>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</p>
ODDÍL 12	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ
Bod 12.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <p>a) členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) komplementářů v komanditní společnosti;</p> <p>c) zakladatelů, pokud byl emitent zřízen před méně než pěti lety; a</p> <p>d) každého vrcholového manažera, kterého lze uvést při hodnocení toho, zda má emitent vhodné odborné znalosti a zkušenosti pro řízení svého podnikání.</p> <p>Podrobné informace o povaze veškerých příbuzenských vztahů mezi kterýmikoli z osob uvedených v písmenech a) až d).</p> <p>U každého člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů emitenta a u každé z osob uvedených v prvním pododstavci písm. b) a d) podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech těchto osob a následující údaje:</p> <p>a) názvy všech obchodních a osobních společností, v nichž takové osoby byly členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých pěti letech, s uvedením toho, zda tato osoba stále je či není členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem. Není nutné uvádět výčet všech dceřiných společností emitenta, ve kterých je daná osoba rovněž členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) údaje o veškerých odsouzeních za podvodné trestné činy nejméně za předešlých pět let;</p> <p>c) údaje o veškerých konkursních řízeních, správách, likvidacích nebo o společnostech, na které byla uvalena nucená správa v souvislosti s osobami popsány v prvním pododstavci písm. a) a d), které jednu nebo více uvedených funkcí zastávaly nejméně v posledních pěti letech;</p> <p>d) údaje o jakémkoli úředním veřejném obvinění nebo sankcích proti takovým osobám ze strany statutárních nebo regulačních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a o tom, zda byly takové osoby někdy soudně zbaveny způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta nejméně v posledních pěti letech.</p> <p>Pokud takové údaje požadované ke zveřejnění neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p>
Bod 12.2	<p>Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení</p> <p>Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v bodě 12.1 k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p> <p>Jakékoli ujednání nebo dohoda s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které byla osoba uvedená v bodě 12.1 vybrána jako člen správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo jako člen vrcholového vedení.</p> <p>Údaje o jakýchkoli omezeních sjednaných osobami uvedenými v bodě 12.1, pokud jde o disponování s jejich podíly na cenných papírech emitenta po určitou dobu.</p>
ODDÍL 13	ODMĚNY A VÝHODY
	Za poslední celý finanční rok u osob uvedených v bodě 12.1 prvním pododstavci písm. a) a d):

Bod 13.1	<p>Částka odměn (včetně všech podmíněných nebo odložených odměn) a věcných plnění, která emitent a jeho dceřiné společnosti vyplatili nebo poskytli těmto osobám za služby jakéhokoli druhu poskytnuté emitentovi a jeho dceřiným společnostem kteroukoli osobou.</p> <p>Tyto údaje musí být poskytovány jednotlivě, s výjimkou případů, kdy domovská země emitenta jednotlivé zveřejnění nepožaduje a emitent tyto údaje jinak nezveřejňuje.</p>
Bod 13.2	Celkové částky, které si emitent nebo jeho dceřiné společnosti ukládají nebo vyhrazují na výplaty penzijních, důchodových nebo podobných dávek.
ODDÍL 14	POSTUPY DOZORČÍ, POPŘ. SPRÁVNÍ RADY
	Za poslední dokončený finanční rok emitenta u osob uvedených v bodě 12.1 prvním pododstavci písm. a), není-li upřesněno jinak.
Bod 14.1	Datum uplynutí stávajícího funkčního období, pokud existuje, a období, v němž osoba tuto funkci vykonávala.
Bod 14.2	Údaje o pracovních smlouvách členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů s emitentem nebo jeho dceřinými společnostmi, které stanoví výhody při ukončení zaměstnání, nebo příslušné prohlášení o tom, že takové výhody neexistují.
Bod 14.3	Údaje o kontrolním výboru a výboru pro odměny emitenta, včetně jmen členů výboru a souhrnu pravomocí tohoto výboru.
Bod 14.4	Prohlášení o tom, zda emitent dodržuje či nedodržuje režim (režimy) řádného řízení a správy společnosti, který (které) jsou vůči němu použitelné. V případě, že emitent takový režim nedodržuje, musí být o tom uvedeno prohlášení spolu s vysvětlením, proč emitent tento režim nedodržuje.
Bod 14.5	Potenciální významné dopady na řádné řízení a správu společnosti včetně budoucích změn ve složení správní rady a výborů (v míře, v jaké o nichž již rozhodla správní rada a/nebo valná hromada akcionářů).
ODDÍL 15	ZAMĚŠTNANCI
Bod 15.1	Buď počet zaměstnanců na konci období, nebo průměr za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, až do data registračního dokumentu (a změny těchto počtů, pokud jsou významné), a pokud je to možné a významné, rovněž členění zaměstnaných osob podle hlavní kategorie činnosti a zeměpisného umístění. Pokud emitent zaměstnává velký počet dočasných zaměstnanců, uveďte průměrný počet dočasných zaměstnanců v posledním finančním roce.
Bod 15.2	<p>Držba akcií a akciové opce</p> <p>U každé osoby uvedené v bodu 12.1 prvním pododstavci písm. a) a d) uveďte údaje o vlastnictví akcií a opcích na akcie emitenta k poslednímu možnému datu.</p>
Bod 15.3	Popis všech ujednání o účasti zaměstnanců na kapitálu emitenta.
ODDÍL 16	HLAVNÍ AKCIONÁŘI
Bod 16.1	Pokud je emitentovi známo, jméno každé osoby kromě členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů, která má přímo či nepřímo účast na kapitálu nebo hlasovacích právech emitenta, oznamovanou podle vnitrostátních právních předpisů emitenta, spolu s výší každého takového podílu k datu registračního dokumentu, nebo, pokud takové osoby neexistují, příslušné prohlášení o tom, že takové osoby neexistují.

Bod 16.2	Údaj, zda mají hlavní akcionáři emitenta odlišná hlasovací práva, nebo příslušné prohlášení o tom, že taková hlasovací práva neexistují.
Bod 16.3	Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.
Bod 16.4	Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem.
ODDÍL 17	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
Bod 17.1	<p>Údaje o transakcích se spřízněnými stranami (kterými jsou pro tento účel strany uvedené ve standardech přijatých podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 <sup>(2)</sup>), do kterých emitent vstoupil v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, do data registračního dokumentu, musí být případně zveřejněny v souladu s příslušným standardem přijatým podle nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud tyto standardy pro emitenta neplatí, musí být zveřejněny tyto údaje:</p> <p>a) povaha a rozsah veškerých transakcí, které jsou – jako jediná transakce nebo jejich souhrn – pro emitenta významné. Pokud takové transakce se spřízněnými stranami nejsou uzavírány za běžných tržních podmínek, uveďte proč. U nesplacených půjček včetně záruk jakéhokoli druhu uveďte nesplacenou částku;</p> <p>b) částka nebo procento, v nichž transakce se spřízněnými stranami tvoří část obrátu emitenta.</p>
ODDÍL 18	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA
Bod 18.1	Historické finanční údaje
Bod 18.1.1	Ověřené historické finanční údaje nejméně za poslední tři finanční roky (nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost) a zpráva auditora za každý rok.
Bod 18.1.2	<p>Změna rozhodného účetního dne</p> <p>Pokud emitent změnil rozhodný účetní den během období, pro které se požadují historické finanční údaje, musí auditované historické údaje zahrnovat přinejmenším 36 měsíců nebo celé období, po které emitent provozoval činnost, podle toho, která doba je kratší.</p>
Bod 18.1.3	<p>Účetní standardy</p> <p>Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s:</p> <p>a) vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU;</p> <p>b) vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízením (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s uvedeným nařízením.</p>

<sup>(2)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 ze dne 19. července 2002 o uplatňování mezinárodních účetních standardů (Úř. věst. L 243, 11.9.2002, s. 1).



Bod 18.1.4	<p>Změna účetního rámce</p> <p>Poslední ověřené historické finanční údaje obsahující srovnatelné finanční údaje za předchozí rok musí být prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, který bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta, přičemž se zohlední účetní standardy a postupy a právní předpisy platné pro takovou roční účetní závěrku.</p> <p>Změny v účetním rámci použitelném na emitenta nevyžadují, aby byla ověřená účetní závěrka přepracována pouze pro účely prospektu. Jestliže však emitent hodlá ve své příští účetní závěrce přijmout nový rámec účetních standardů, musí být alespoň jedna úplná sada účetní závěrky (jak ji vymezuje standard IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky uvedený v nařízení (ES) č. 1606/2002), včetně srovnávacích údajů, prezentována formou slučitelnou s formou, kterou bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta, přičemž se zohlední účetní standardy a postupy a právní předpisy platné pro takovou roční účetní závěrku.</p>
Bod 18.1.5	<p>Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí obsahovat alespoň:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) rozvahy;</li> <li>b) výsledovku;</li> <li>c) výkaz uvádějící buď všechny změny vlastního kapitálu, nebo změny vlastního kapitálu jiné než ty, které vyplývají z kapitálových transakcí s vlastníky a rozdělování mezi vlastníky;</li> <li>d) výkaz peněžních toků;</li> <li>e) účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.</li> </ul>
Bod 18.1.6	<p>Konsolidovaná účetní závěrka</p> <p>Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude do registračního dokumentu zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka.</p>
Bod 18.1.7	<p>Stáří finančních údajů</p> <p>Rozvahový den posledního roku, pro který byly finanční údaje ověřeny, nesmí být starší buď než:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) 18 měsíců od data registračního dokumentu, pokud emitent zahrne do registračního dokumentu ověřenou mezitímní účetní závěrku; nebo</li> <li>b) 16 měsíců od data registračního dokumentu, pokud emitent zahrne do registračního dokumentu neověřenou mezitímní účetní závěrku.</li> </ul>
Bod 18.2	<p>Mezitímní a jiné finanční údaje</p>
Bod 18.2.1	<p>Pokud emitent zveřejnil čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje od data své poslední ověřené účetní závěrky, musí být tyto finanční údaje zařazeny do registračního dokumentu. Pokud byly čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny nebo přezkoumány, musí být přiložena i zpráva o auditu nebo přezkumu. Pokud čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny ani přezkoumány nebyly, tuto skutečnost uveďte.</p> <p>Pokud je registrační dokument datován více než devět měsíců po datu poslední ověřené účetní závěrky, musí obsahovat mezitímní finanční údaje nejméně za prvních šest měsíců finančního roku, které mohou být neověřené (v takovém případě musí být tato skutečnost uvedena).</p> <p>Mezitímní finanční údaje vypracované v souladu s požadavky nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>U emitentů, na které se nevztahuje nařízení (ES) č. 1606/2002, musí mezitímní finanční údaje zahrnovat srovnávací výkazy za stejné období v předešlém finančním roce, pouze požadavek na srovnávací rozvahové údaje lze splnit uvedením rozvahy ke konci roku v souladu s použitelným rámcem finančního výkaznictví.</p>

Bod 18.3	Ověření historických ročních finančních údajů
Bod 18.3.1	<p>Historické roční finanční údaje musí být nezávisle ověřeny. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/56/EU <sup>(3)</sup> a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 <sup>(4)</sup>.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <p>a) historické roční finanční údaje musí být ověřeny nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podávají věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou;</p> <p>b) Pokud oprávnění auditori odmítli vypracovat zprávy auditora o historických finančních údajích nebo pokud zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečností musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</p>
Bod 18.3.2	V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.
Bod 18.3.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uveďte zdroj údajů a to, že údaje nebyly ověřeny.
Bod 18.4	Pro forma finanční údaje
Bod 18.4.1	<p>V případě významné velké změny popis toho, jak by mohla transakce ovlivnit aktiva, pasiva a výnosy emitenta, kdyby byla transakce provedena na začátku vykazovaného období nebo k datu výkazu.</p> <p>Tento požadavek bude obvykle splněn zařazením pro forma finančních údajů. Tyto pro forma finanční údaje mají být předloženy v podobě stanovené v příloze 20 a musí obsahovat v ní uvedené údaje.</p> <p>Pro forma finanční údaje musí být doplněny zprávou vypracovanou nezávislými účetními nebo auditory.</p>
Bod 18.5	Dividendová politika
Bod 18.5.1	Popis politiky emitenta pro rozdělování dividend a veškerá příslušná omezení. Pokud emitent takovou politiku nemá, uveďte prohlášení o tom, že taková politika neexistuje.
Bod 18.5.2	Výše dividendy na akcii za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, případně upravená pro účely porovnatelnosti, změnil-li se počet akcií emitenta.
Bod 18.6	Soudní a rozhodčí řízení
Bod 18.6.1	Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.
Bod 18.7	Významná změna finanční pozice emitenta
Bod 18.7.1	Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.

<sup>(3)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/56/EU ze dne 16. dubna 2014, kterou se mění směrnice 2006/43/ES o povinném auditu ročních a konsolidovaných účetních závěrek (Úř. věst. L 158, 27.5.2014, s. 196).

<sup>(4)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 ze dne 16. dubna 2014 o specifických požadavcích na povinný audit subjektů veřejného zájmu a o zrušení rozhodnutí Komise 2005/909/ES (Úř. věst. L 158, 27.5.2014, s. 77).

ODDÍL 19	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE
Bod 19.1	Základní kapitál Údaje v bodech 19.1.1 až 19.1.7 v historických finančních údajích k datu nejnovější rozvahy:
Bod 19.1.1	Částka vydaného kapitálu a pro každý druh akcií: a) celková částka schváleného základního kapitálu emitenta; b) počet akcií vydaných a plně splacených a vydaných, ale plně nesplacených; c) jmenovitá hodnota akcie nebo údaj, že akcie nemají jmenovitou hodnotu; a d) sesouhlasení počtu akcií v oběhu na počátku a konci roku.  Pokud bylo více než 10 % kapitálu v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, splaceno aktivy jinými než peněžními prostředky, uveďte tuto skutečnost.
Bod 19.1.2	Pokud existují akcie nepředstavující kapitál, uveďte počet a hlavní znaky takových akcií.
Bod 19.1.3	Počet, účetní hodnota a jmenovitá hodnota akcií emitenta, které jsou v držení emitenta nebo v držení jménem emitenta nebo v držení dceřiných společností emitenta.
Bod 19.1.4	Částka všech konvertibilních cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy, s uvedením podmínek a postupů konverze, výměny nebo upsání.
Bod 19.1.5	Údaje a podmínky týkající se veškerých nabývacích práv nebo závazků ke schválenému, ale zatím nevydanému kapitálu nebo závazku navýšit kapitál.
Bod 19.1.6	Údaje o veškerém kapitálu kteréhokoli člena skupiny, na který se vztahuje opce nebo podmíněná či nepodmíněná dohoda o opci, a podrobnosti o takových opcích včetně údajů o osobách, kterých se dané opce týkají.
Bod 19.1.7	Historie základního kapitálu, se zdůrazněním údajů o všech změnách v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje.
Bod 19.2	Společenská smlouva a stanovy
Bod 19.2.1	Rejstřík a registrační číslo v rejstříku, pokud existuje, a stručný popis cílů a účelů emitenta a místa jejich uvedení v aktuální společenské smlouvě a stanovách.
Bod 19.2.2	Pokud existuje více než jeden druh stávajících akcií, popis práv, výhod a omezení platných pro každý druh.
Bod 19.2.3	Stručný popis všech ustanovení společenské smlouvy a stanov emitenta, která by mohla způsobit zdržení, odložení změny kontroly nad emitentem nebo by jí mohla zabránit.
ODDÍL 20	VÝZNAMNÉ SMLOUVY
Bod 20.1	Shrnutí každé významné smlouvy kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve které je smluvní stranou emitent nebo kterýkoli člen skupiny, za dva roky těsně předcházející zveřejnění registračního dokumentu.  Shrnutí jakékoli jiné smlouvy (nikoli však smlouvy uzavřené v rámci běžného podnikání), kterou uzavřel kterýkoli člen skupiny a která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou k datu registračního dokumentu pro skupinu významné.

ODDÍL 21	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 21.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta;</li><li>b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz.</li></ul> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>

## PŘÍLOHA 2

## UNIVERZÁLNÍ REGISTRAČNÍ DOKUMENT

ODDÍL 1	ÚDAJE ZVEŘEJŇOVANÉ O EMITENTOVÍ
Bod 1.1	Emitent zveřejní údaje v souladu s požadavky na zveřejnění pro registrační dokument kapitálových cenných papírů stanovenými v příloze 1.
Bod 1.2	<p>Pokud je schválen univerzální registrační dokument, doplní se k bodu 1.5 přílohy 1 prohlášení o tom, že univerzální registrační dokument lze použít pro účely nabídky cenných papírů nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, je-li doplněn případnými změnami a popisem cenných papírů a shrnutím schválenými v souladu s nařízením (EU) 2017/1129.</p> <p>Pokud je univerzální registrační dokument podán k uložení a zveřejněn bez předchozího schválení, nahradí se bod 1.5 přílohy 1 prohlášením o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) univerzální registrační dokument byl podán k uložení u [název příslušného orgánu] jako příslušného orgánu podle nařízení (EU) 2017/1129 bez předchozího schválení podle článku 9 nařízení (EU) 2017/1129;</li><li>b) univerzální registrační dokument lze použít pro účely nabídky cenných papírů nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, pokud jej schválil [uveďte název příslušného orgánu], spolu s případnými změnami a popisem cenných papírů a shrnutím schválenými v souladu s nařízením (EU) 2017/1129.</li></ul>

## PŘÍLOHA 3

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO SEKUNDÁRNÍ EMISE KAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení není chápáno jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu];</li> <li>d) [registrační dokument/prospekt] byl vypracován v rámci zjednodušeného prospektu podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129.</li> </ul>
ODDÍL 2	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI
Bod 2.1	Jména auditorů emitenta pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje (spolu s jejich členstvím v profesní organizaci).

ODDÍL 3	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení, které provedl emitent, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O EMITENTOVI
Bod 4.1	Právní a obchodní název emitenta.
Bod 4.2	Sídlo a právní forma emitenta, identifikační kód právnické osoby („LEI“), právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
ODDÍL 5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	<p>Stručný popis:</p> <p>a) klíčové hlavní činnosti emitenta;</p> <p>b) všech významných změn majících vliv na podnikání a hlavní činnosti emitenta od konce období, za které byla zveřejněna poslední ověřená účetní závěrka, a to včetně:</p> <p>i) uvedení všech významných nových produktů a služeb, které byly zavedeny;</p> <p>ii) stavu vývoje nových produktů nebo služeb v rozsahu, v jakém byl vývoj zveřejněn;</p> <p>iii) všech významných změn emitenta od období, za které byla zveřejněna poslední ověřená účetní závěrka.</p>
Bod 5.2	Investice
Bod 5.2.1	Popis významných investic emitenta provedených od data poslední zveřejněné účetní závěrky a významných investic emitenta, které již probíhají nebo k nimž se emitent již pevně zavázal, spolu s předpokládanými zdroji finančních prostředků.
ODDÍL 6	ÚDAJE O TRENDECH
Bod 6.1	<p>Popis:</p> <p>a) nejvýznamnějších posledních trendů ve výrobě, prodeji a zásobách a nákladech a prodejních cenách od konce posledního finančního roku do data registračního dokumentu;</p> <p>b) každé významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo;</p> <p>c) údaje o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, závazcích nebo událostech, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky emitenta nejméně na běžný finanční rok.</p>
ODDÍL 7	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU
Bod 7.1	Pokud emitent zveřejnil prognózu zisku nebo odhad zisku (která(ý) dosud trvá a je stále platná(ý)), uvede se tato prognóza nebo odhad v registračním dokumentu. Jestliže je prognóza zisku nebo odhad zisku zveřejněna (zveřejněn) a stále trvá, ale již není platná(ý), uveďte prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad již neplatí. Taková neplatná prognóza nebo neplatný odhad nepodléhá požadavkům bodů 7.2 a 7.3.

Bod 7.2	<p>Jestliže se emitent rozhodne uvést novou prognózu zisku nebo nový odhad zisku nebo jestliže uvede dříve zveřejněnou prognózu zisku nebo dříve zveřejněný odhad zisku podle bodu 7.1, musí být prognóza zisku nebo odhad zisku jasné a jednoznačné a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil.</p> <p>Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</li> <li>b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena;</li> <li>c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.</li> </ul>
Bod 7.3	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) srovnatelný s historickými finančními údaji a současně</li> <li>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</li> </ul>
ODDÍL 8	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ
Bod 8.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</li> <li>b) komplementářů v komanditní společnosti;</li> <li>c) zakladatelů, pokud byl emitent zřízen před méně než pěti lety; a</li> <li>d) každého vrcholového manažera, kterého lze uvést při hodnocení toho, zda má emitent vhodné odborné znalosti a zkušenosti pro řízení svého podnikání.</li> </ul> <p>Podrobné informace o povaze veškerých příbuzenských vztahů mezi kterýmikoli z osob uvedených v písmenech a) až d).</p> <p>Pokud již nejsou zveřejněny a u nových členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů emitenta (od data poslední ověřené účetní závěrky) a u každé osoby uvedené v prvním pododstavci písm. b) a d) následující údaje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) názvy všech obchodních a osobních společností, v nichž takové osoby byly členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem kdykoli v předešlých pěti letech, s uvedením toho, zda tato osoba stále je či není členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem. Není nutné uvádět výčet všech dceřiných společností emitenta, ve kterých je daná osoba rovněž členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</li> <li>b) údaje o veškerých odsouzeních za podvodné trestné činy nejméně za předešlých pět let;</li> <li>c) údaje o veškerých konkursních řízeních, správách, likvidacích nebo o společnostech, na které byla uvalena nucená správa v souvislosti s osobami popsány v prvním pododstavci písm. a) a d), které jednu nebo více uvedených funkcí zastávaly nejméně v posledních pěti letech;</li> <li>d) údaje o jakémkoli úředním veřejném obvinění nebo sankcích proti takovým osobám ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a o tom, zda byly takové osoby někdy soudně zbaveny způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta nejméně v posledních pěti letech.</li> </ul> <p>Pokud takové údaje požadované ke zveřejnění neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p>



Bod 8.2	<p>Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi, které jménem emitenta vykonávaly osoby uvedené v bodě 8.1, a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p> <p>Jakékoli ujednání nebo dohoda s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které byla osoba uvedená v bodě 8.1 vybrána jako člen správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo jako člen vrcholového vedení.</p> <p>Údaje o jakýchkoli omezeních sjednaných osobami uvedenými v bodě 8.1, pokud jde o disponování s jejich podíly na cenných papírech emitenta po určitou dobu.</p>
ODDÍL 9	HLAVNÍ AKCIONÁŘI
Bod 9.1	<p>Pokud je emitentovi známo, jméno každé osoby kromě členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů, která má přímo či nepřímo účast na kapitálu nebo hlasovacích právech emitenta, oznamovanou podle vnitrostátních právních předpisů emitenta, spolu s výší každého takového podílu k datu registračního dokumentu, nebo, pokud takové osoby neexistují, příslušné prohlášení o tom, že takové osoby neexistují.</p>
Bod 9.2	<p>Údaj, zda mají hlavní akcionáři emitenta odlišná hlasovací práva, nebo příslušné prohlášení o tom, že taková hlasovací práva neexistují.</p>
Bod 9.3	<p>Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.</p>
Bod 9.4	<p>Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem.</p>
ODDÍL 10	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI
Bod 10.1	<p>Údaje o transakcích se spřízněnými stranami (kterými jsou pro tento účel strany uvedené ve standardech přijatých v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002), do kterých emitent vstoupil od data poslední zveřejněné účetní závěrky, musí být případně zveřejněny v souladu s příslušným standardem přijatým podle nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud tyto standardy pro emitenta neplatí, musí být zveřejněny tyto údaje:</p> <p>a) povaha a rozsah veškerých transakcí, které jsou – jako jediná transakce nebo jejich souhrn – pro emitenta významné. Pokud takové transakce se spřízněnými stranami nejsou uzavírány za běžných tržních podmínek, uveďte proč. U nesplacených půjček včetně záruk jakéhokoli druhu uveďte nesplacenou částku;</p> <p>b) částka nebo procento, v nichž transakce se spřízněnými stranami tvoří část obrátu emitenta.</p>
ODDÍL 11	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA
Bod 11.1	<p>Účetní závěrka</p> <p>Účetní závěrka (roční a pololetní) musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením prospektu.</p> <p>Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka v případě, že je pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.</p>
Bod 11.2	Ověření ročních finančních údajů

Bod 11.2.1	<p>Zpráva auditora</p> <p>Roční účetní závěrka musí být nezávisle ověřena. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <p>a) roční účetní závěrka musí být ověřena nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podává věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou. V opačném případě musí být do registračního dokumentu zařazeny tyto údaje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) jasné prohlášení o tom, jaké normy pro audit byly použity;</li> <li>ii) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů;</li> </ul> <p>b) pokud zprávy auditora o roční účetní závěrce obsahují výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</p>
Bod 11.2.2	V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.
Bod 11.2.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uveďte zdroj údajů a to, že údaje nebyly ověřeny.
Bod 11.3	<p>Soudní a rozhodčí řízení</p> <p>Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.</p>
Bod 11.4	<p>Významná změna finanční pozice emitenta</p> <p>Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.</p>
Bod 11.5	<p>Pro forma finanční údaje</p> <p>V případě významné velké změny popis toho, jak by mohla transakce ovlivnit aktiva a pasiva a výnosy emitenta, kdyby byla transakce provedena na začátku vykazovaného období nebo k datu výkazu.</p> <p>Tento požadavek bude obvykle splněn zařazením pro forma finančních údajů. Tyto pro forma finanční údaje musí být předloženy v podobě stanovené v příloze 20 a musí obsahovat v ní uvedené údaje.</p> <p>Pro forma finanční údaje musí být doplněny zprávou vypracovanou nezávislými účetními nebo auditory.</p>
Bod 11.6	<p>Dividendová politika</p> <p>Popis politiky emitenta pro rozdělování dividend a veškerá příslušná omezení.</p>
Bod 11.6.1	Výše dividendy na akcii za poslední finanční rok, případně upravená pro účely porovnatelnosti, změnil-li se počet akcií emitenta.
ODDÍL 12	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE
Bod 12.1	<p>Základní kapitál</p> <p>Údaje v bodech 12.1.1 a 12.1.2 v roční účetní závěrce k datu nejnovější rozvahy.</p>

Bod 12.1.1	Částka všech konvertibilních cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy, s uvedením podmínek a postupů konverze, výměny nebo upsání.
Bod 12.1.2	Údaje a podmínky týkající se veškerých nabývacích práv nebo závazků ke schválenému, ale zatím nevydanému kapitálu nebo závazku navýšit kapitál.
ODDÍL 13	POVINNÁ ZVEŘEJNĚNÍ
Bod 13.1	<p>Shrnutí údajů zpřístupněných podle nařízení (EU) č. 596/2014 během posledních dvanácti měsíců, které jsou významné k datu prospektu. Shrnutí musí být uvedeno ve snadno analyzovatelné, stručné a srozumitelné formě a nesmí být jen opakováním údajů již zveřejněných podle nařízení (EU) č. 596/2014.</p> <p>Shrnutí musí být zařazeno do omezeného počtu kategorií v závislosti na jejich předmětu.</p>
ODDÍL 14	VÝZNAMNÉ SMLOUVY
Bod 14.1	<p>Stručné shrnutí každé významné smlouvy kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve které je smluvní stranou emitent nebo kterýkoli člen skupiny, za dva roky bezprostředně předcházející zveřejnění registračního dokumentu.</p> <p>Stručné shrnutí jakékoli jiné smlouvy (nikoli však smlouvy uzavřené v rámci běžného podnikání), kterou uzavřel kterýkoli člen skupiny a která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, které jsou k datu registračního dokumentu pro skupinu významné.</p>
ODDÍL 15	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 15.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <p>a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta;</p> <p>b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz.</p> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>

## PŘÍLOHA 4

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO PODÍLOVÉ JEDNOTKY SUBJEKTŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ UZAVŘENÉHO TYPU

	<p>Vedle údajů vyžadovaných v této příloze musí subjekt kolektivního investování uvést údaje požadované v oddílech/bodech 1, 2, 3, 4, 6, 7.1, 7.2.1, 8.4, 9 (ačkoli popis regulačního prostředí, v němž emitent působí se musí týkat pouze regulačního prostředí relevantního pro investice emitenta), 11, 12, 13, 14, 15.2, 16, 17, 18 (vyjma pro forma finančních údajů), 19, 20, 21 přílohy 1, nebo, pokud subjekt kolektivního investování splňuje požadavky čl. 14 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129, následující údaje vyžadované podle odstavců a oddílů/bodů 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14 v příloze 3.</p> <p>Pokud jsou podílové jednotky vydané subjektem kolektivního investování, který je zřízen jako podílový fond spravovaný správcem fondu, musí být údaje uvedené v oddílech/bodech 6, 12, 13, 14, 15.2, 16 a 20 přílohy 1 zveřejněny ve vztahu ke správci fondu, zatímco údaje uvedené v bodech 2, 4 a 18 přílohy 1 musí být zveřejněny ve vztahu jak k fondu, tak ke správci fondu.</p>
ODDÍL 1	INVESTIČNÍ CÍL A POLITIKA
Bod 1.1	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) popis investiční politiky, strategie a cílů subjektu kolektivního investování;</li> <li>b) údaj o tom, zda je(jsou) zřízen(y) podkladový(é) subjekt(y) kolektivního investování, pokud je subjekt kolektivního investování fondem tvořeným fondy;</li> <li>c) popis typů aktiv, do nichž může subjekt kolektivního investování investovat;</li> <li>d) postupy, které může používat, a všechna související rizika spolu s okolnostmi, za nichž může subjekt kolektivního investování využívat pákový efekt;</li> <li>e) povolené typy a zdroje páky a souvisejících rizik;</li> <li>f) omezení využití páky a jakýchkoli dohod o použití kolaterálu nebo aktiv;</li> <li>g) maximální síla páky, kterou lze využít jménem subjektu kolektivního investování.</li> </ul>
Bod 1.2	Popis postupů, kterými může subjekt kolektivního investování změnit svou investiční strategii nebo investiční politiku nebo obojí.
Bod 1.3	Limity páky subjektu kolektivního investování. Pokud takové limity neexistují, uveďte o tom prohlášení.
Bod 1.4	Regulační postavení subjektu kolektivního investování spolu s názvem regulačního orgánu v zemi sídla.
Bod 1.5	Profil typického investora, kterému je subjekt kolektivního investování určen.
Bod 1.6	<p>Prohlášení, které potvrzuje, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu].</li> </ul>

ODDÍL 2	INVESTIČNÍ OMEZENÍ
Bod 2.1	Prohlášení o případných investičních omezeních platných pro subjekt kolektivního investování a uvedení způsobu, jakým budou držitelé cenných papírů informováni o opatřeních, která investiční manažer přijme v případě, že budou omezení porušena.
Bod 2.2	<p>Určité údaje musí být zveřejněny, pokud může být více než 20 % hrubých aktiv kteréhokoli subjektu kolektivního investování (s výjimkou případů, kdy je registrační dokument vypracováván pro subjekt v důsledku použití bodu 2.3 nebo 2.5):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) buď přímo či nepřímo investováno nebo půjčeno jedinému podkladovému emitentovi (včetně dceřiných nebo přidružených podniků podkladového emitenta);</li> <li>b) nebo investováno do jednoho nebo více subjektů kolektivního investování, které mohou investovat více než 20 % svých hrubých aktiv do jiných subjektů kolektivního investování (otevřených nebo uzavřených);</li> <li>c) nebo vystaveno riziku bonity nebo platební schopnosti kterékoli protistrany (včetně jejích dceřiných nebo přidružených podniků);</li> </ul> <p>Údaje podle úvodní věty musí obsahovat následující údaje za kterýchkoli z následujících okolností:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) pokud podkladové cenné papíry nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo na rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, údaje o každém podkladovém emitentovi/subjektu kolektivního investování/protistraně, jako kdyby byl (byla) emitentem pro účely minimálních požadavků na zveřejnění pro registrační dokument kapitálových cenných papírů (v případě podle písmene a)) nebo minimálních požadavků na zveřejnění pro registrační dokument pro podílové jednotky vydané subjekty kolektivního investování uzavřeného typu (v případě podle písmene b)) nebo minimálních požadavků na zveřejnění pro registrační dokument velkoobchodních nekapitálových cenných papírů (v případě podle písmene c));</li> <li>ii) pokud již byly cenné papíry vydané podkladovým emitentem/subjektem kolektivního investování/protistranou přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo na rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků nebo pokud jsou závazky zaručeny subjektem přijatým k obchodování na regulovaném nebo rovnocenném trhu nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, název, adresa, země sídla, povaha podnikání a název trhu, na který jsou jeho (její) cenné papíry přijaty.</li> </ul> <p>Tento požadavek na zveřejnění podle bodů i) a ii) se nepoužije v případě, že je prahová hodnota 20 % přesažena z důvodu zhodnocení nebo znehodnocení, změn směnných kurzů nebo z důvodu přijetí práv, bonusů, kapitálových plateb nebo z důvodu jiného opatření, které ovlivní každého držitele dané investice, za předpokladu, že investiční manažer při zvažování změn v investičním portfoliu přihlíží k prahové hodnotě.</p> <p>Pokud je subjekt kolektivního investování schopen příslušnému orgánu odůvodněně prokázat, že není schopen získat přístup ke všem nebo některým údajům požadovaným podle bodu i), musí subjekt kolektivního investování zveřejnit všechny údaje, k nimž je schopen získat přístup, kterých si je vědom a/nebo které je schopen zjistit z údajů zveřejněných podkladovým emitentem/subjektem kolektivního investování/protistranou, aby tak v maximální proveditelné míře splnil požadavky stanovené v bodě i). V takovém případě musí prospekt obsahovat výrazné upozornění, že subjekt kolektivního investování nebyl schopen získat přístup ke specifikovaným údajům, které by jinak měly být v prospektu povinně zařazeny, a proto je pro specifikovaného podkladového emitenta/subjekt kolektivního investování/protistranu uveden omezenější rozsah zveřejňovaných údajů.</p>
Bod 2.3	Pokud subjekt kolektivního investování investuje do investic převyšujících 20 % jeho hrubých aktiv do jiných subjektů kolektivního investování (otevřených nebo uzavřených), musí být zveřejněn popis investice a rozložení rizika u těchto investic. Navíc se dodatečně použije bod 2.2 na všechny podkladové investice subjektu kolektivního investování, jako kdyby tyto investice byly provedeny přímo.
Bod 2.4	S odkazem na bod 2.2 písm. c), pokud je poskytnuto zajištění pro krytí dané části rizik ve prospěch kterékoli protistrany nad 20 % hrubých aktiv subjektu kolektivního investování, uvedou se podrobnosti o tomto zajištění.

Bod 2.5	<p>Pokud subjekt kolektivního investování investuje do investic převyšujících 40 % jeho hrubých aktiv do jiného subjektu kolektivního investování, musí být zveřejněna jedna z těchto informací:</p> <p>a) údaje o každém podkladovém subjektu kolektivního investování, jako by byl emitentem podle minimálních požadavků na zveřejnění stanovených v této příloze;</p> <p>b) pokud již byly cenné papíry vydané podkladovým subjektem kolektivního investování přijaty k obchodování na regulovaném trhu nebo na rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků nebo pokud jsou závazky zaručeny subjektem přijatým k obchodování na regulovaném nebo rovnocenném trhu nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, název, adresa, země sídla, povaha podnikání a název trhu, na který jsou jeho cenné papíry přijaty.</p> <p>Pokud je subjekt kolektivního investování schopen příslušnému orgánu odůvodněně prokázat, že není schopen získat přístup ke všem nebo některým údajům požadovaným podle bodu i), musí subjekt kolektivního investování zveřejnit všechny údaje, k nimž je schopen získat přístup, kterých si je vědom a/nebo které je schopen zjistit z údajů zveřejněných podkladovým emitentem/subjektem kolektivního investování/protistranou, aby tak v maximální proveditelné míře splnil požadavky stanovené v písmenu a) V takovém případě musí prospekt obsahovat výrazné upozornění, že subjekt kolektivního investování nebyl schopen získat přístup ke specifikovaným údajům, které by jinak měly být v prospektu povinně zařazeny, a proto je pro specifikovaného podkladového emitenta/subjekt kolektivního investování/protistranu uveden omezenější rozsah zveřejňovaných údajů.</p>
Bod 2.6	<p>Fyzické komodity</p> <p>Pokud subjekt kolektivního investování investuje přímo do fyzických komodit, zveřejnění této skutečnosti a procentuální podíl hrubých aktiv, který bude takto investován.</p>
Bod 2.7	<p>Subjekty kolektivního investování do nemovitostí</p> <p>Pokud subjekt kolektivního investování drží nemovitosti jako součást svého investičního cíle, zveřejní se procentuální podíl jeho portfolia, který bude investován do nemovitostí, popis nemovitostí a veškerých podstatných nákladů týkajících se nabytí a držby takových nemovitostí. Navíc musí být uvedeno ocenění nemovitostí.</p> <p>Požadavky na zveřejnění stanovené v bodě 4.1 se použijí na:</p> <p>a) subjekt, který vypracovává zprávu o ocenění;</p> <p>b) jakýkoli jiný subjekt odpovědný za správu nemovitostí.</p>
Bod 2.8	<p>Derivátové finanční nástroje/nástroje peněžního trhu/měny</p> <p>Pokud subjekt kolektivního investování investuje do derivátových finančních nástrojů, nástrojů peněžního trhu nebo měn jinak nežli pro účely efektivního řízení portfolia, jmenovitě výhradně pro účely snížení, převodu nebo vyloučení investičního rizika podkladových investic subjektu kolektivního investování, včetně jakékoli techniky nebo nástroje použitých k ochraně proti kurzovému a úvěrovému riziku, prohlášení o tom, zda jsou tyto investice použity pro účely zajištění nebo účely investiční, a popis toho, zda a jak je riziko u těchto investic rozloženo.</p>
Bod 2.9	<p>Bod 2.2 se nepoužije na investice do cenných papírů vydaných nebo zaručených vládou, veřejnou agenturou nebo institucí členského státu, jeho regionálními nebo místními orgány nebo kteréhokoli členského státu OECD.</p>
Bod 2.10	<p>Bod 2.2 písm. a) se nepoužije na subjekt kolektivního investování, jehož investičním cílem je sledovat bez významných úprav široce založený a uznávaný zveřejňovaný index. Uvede se prohlášení obsahující podrobnosti o tom, kde lze informace o indexu získat.</p>
ODDÍL 3	<p>POSKYTOVATELÉ SLUŽEB PRO ŽADATELE</p>
Bod 3.1	<p>Skutečná nebo odhadovaná maximální částka všech významných poplatků splatných přímo nebo nepřímo ze strany subjektu kolektivního investování za veškeré služby poskytované v rámci dohod uzavřených k datu a před datem registračního dokumentu a popis výpočtu těchto poplatků.</p>

Bod 3.2	Popis veškerých poplatků splatných přímo nebo nepřímo ze strany subjektu kolektivního investování, které nelze kvantifikovat podle bodu 3.1 a které jsou nebo mohou být významné.
Bod 3.3	Pokud kterýkoli poskytovatel služeb subjektu kolektivního investování přijímá prospěch od třetích stran (kromě subjektu kolektivního investování) za poskytování jakýchkoli služeb subjektu kolektivního investování a tento prospěch se nenačítá subjektu kolektivního investování, uvede se prohlášení o této skutečnosti, název dané třetí strany, pokud je k dispozici, a popis povahy prospěchu.
Bod 3.4	Totožnost poskytovatelů služeb a popis jejich povinností, jakož i práv investora.
Bod 3.5	Popis všech důležitých možných střetů zájmů kteréhokoli poskytovatele služeb subjektu kolektivního investování mezi jeho povinnostmi k subjektu kolektivního investování a povinnostmi ke třetím stranám a jeho jinými zájmy. Popis opatření zavedených pro řešení takových možných střetů.
ODDÍL 4	INVESTIČNÍ MANAŽER/PORADCI
Bod 4.1	U každého investičního manažera údaje požadované podle bodů 4.1 až 4.4, a pokud jsou podstatné, údaje podle bodu 5.3 přílohy 1 spolu s popisem jeho regulačního statusu a zkušeností.
Bod 4.2	U každého subjektu poskytujícího poradenství ohledně aktiv subjektu kolektivního investování název a stručný popis tohoto subjektu.
ODDÍL 5	ÚSCHOVA
Bod 5.1	Úplný popis toho, jak budou aktiva subjektu kolektivního investování držena a kým, a fiduciárního nebo podobného vztahu mezi subjektem kolektivního investování a třetí stranou ohledně úschovy: Pokud je jmenován depozitář, svěřenský správce nebo jiný fiduciář, uvádí se: a) údaje požadované pro zveřejnění podle bodů 4.1 až 4.4, a pokud jsou podstatné, údaje podle bodu 5.3 přílohy 1; b) popis povinností každé strany ze smlouvy o úschově či podobné smlouvy; c) opatření u delegované úschovy; d) regulatorní status každé strany a jejich delegovaných osob.
Bod 5.2	Pokud jakákoli aktiva subjektu kolektivního investování drží jiná osoba nežli subjekty uvedené v bodě 5.1, popis toho, jak jsou tato aktiva držena, spolu s popisem veškerých dalších rizik.
ODDÍL 6	OCENĚNÍ
Bod 6.1	Popis postupu oceňování a metod oceňování používaných k oceňování aktiv.
Bod 6.2	Podrobnosti o všech okolnostech, za kterých mohou být oceňování pozastavena, a prohlášení o tom, jak bude toto pozastavení sdělováno nebo dáváno k dispozici investorům.
ODDÍL 7	KŘÍŽOVÁ ODPOVĚDNOST
Bod 7.1	V případě zastřešujícího subjektu kolektivního investování prohlášení o jakékoli křížové odpovědnosti, která může vzniknout mezi třídami investic do jiných subjektů kolektivního investování, a o všech opatřeních přijatých k omezení takové odpovědnosti.

ODDÍL 8	FINANČNÍ ÚDAJE
Bod 8.1	<p>Pokud od data registrace nebo zřízení subjekt kolektivního investování nezahájil činnost a k datu registračního dokumentu nebyla sestavena žádná účetní závěrka, uveďte se o tom prohlášení.</p> <p>Pokud subjekt kolektivního investování zahájil činnost, použijí se ustanovení oddílu 18 přílohy 1, případně oddílu 11 přílohy 3.</p>
Bod 8.2	Úplná a smysluplná analýza portfolia subjektu kolektivního investování. Pokud portfolio není ověřeno, musí to být jasně uvedeno.
Bod 8.3	Uvedení poslední hodnoty čistého obchodního jmění subjektu kolektivního investování nebo poslední tržní ceny podílu nebo akcie subjektu kolektivního investování. Pokud čisté obchodní jmění nebo poslední tržní cena podílu nebo akcie nejsou ověřeny, musí to být jasně uvedeno.



## PŘÍLOHA 5

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO DEPOZITNÍ POUKÁZKY VYDANÉ NA AKCIE

ODDÍL 1	ÚDAJE O EMITENTOVÍ PODKLADOVÝCH AKCIÍ		
	<p>Pro depozitní certifikáty vydané na akcie se uvádí údaje o emitentovi podkladových akcií v souladu s přílohou 1 tohoto nařízení.</p> <p>Pro depozitní certifikáty vydané na akcie, které splňují požadavky stanovené v čl. 14 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129, se uvádí údaje o emitentovi podkladových akcií v souladu s přílohou 3 tohoto nařízení.</p>		
ODDÍL 2	ÚDAJE O EMITENTOVÍ DEPOZITNÍCH CERTIFIKÁTŮ	Primární emise	Sekundární emise
Bod 2.1	Název, sídlo, identifikační kód právnické osoby (LEI) a hlavní správní sídlo, pokud se liší od sídla.	√	√
Bod 2.2	Datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou.	√	√
Bod 2.3	Právní předpisy, podle nichž emitent provozuje činnost, a právní forma, kterou podle těchto právních předpisů přijal.	√	√

## PŘÍLOHA 6

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO RETAILOVÉ NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPIŘY

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.  Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.
Bod 1.3	Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:  a) jméno; b) obchodní adresa; c) odborná způsobilost; d) případný podstatný zájem v emitentovi.  Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	Prohlášení o tom, že:  a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129; b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129; c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu].
ODDÍL 2	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI
Bod 2.1	Jména a adresy auditorů emitenta pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje (spolu s jejich členstvím v profesní organizaci).
Bod 2.2	Pokud v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, auditori odstoupili, byli odvoláni nebo nebyli znovu jmenováni, uveďte podrobnosti, pokud jsou podstatné.

ODDÍL 3	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, která mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit závazky z cenných papírů, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizikové faktory budou potvrzeny obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O EMITENTOVĚ
Bod 4.1	Historie a vývoj emitenta
Bod 4.1.1	Právní a obchodní název emitenta.
Bod 4.1.2	Místo registrace emitenta, jeho registrační číslo a identifikační kód právnické osoby („LEI“).
Bod 4.1.3	Datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou.
Bod 4.1.4	Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
Bod 4.1.5	Údaje o veškerých nedávných událostech specifických pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.
Bod 4.1.6	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení emitentovi na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním. Stručné vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil.
Bod 4.1.7	Informace o významných změnách struktury výpůjček a financování emitenta od posledního finančního roku.
Bod 4.1.8	Popis očekávaného financování činností emitenta
ODDÍL 5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	Hlavní činnosti
Bod 5.1.1	<p>Popis hlavních činností emitenta včetně:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) hlavních kategorií prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb;</li> <li>b) uvedení významných nových produktů nebo služeb;</li> <li>c) hlavních trhů, na kterých emitent soutěží.</li> </ul>
Bod 5.2	Základ všech prohlášení emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži.
ODDÍL 6	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA
Bod 6.1	Pokud je emitent součástí skupiny, stručný popis skupiny a postavení emitenta ve skupině. Tento popis může mít podobu diagramu organizační struktury, nebo může být tento diagram k popisu přiložen, jestliže to napomůže objasnění struktury.

Bod 6.2	Pokud je emitent závislý na jiných subjektech ve skupině, musí to být jasně uvedeno i s vysvětlením této závislosti.
ODDÍL 7	ÚDAJE O TRENDĚCH
Bod 7.1	<p>Popis:</p> <p>a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky;</p> <p>b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu.</p> <p>Není-li použitelná žádná z výše uvedených možností, uvede emitent příslušné prohlášení o tom, že takové změny neexistují.</p>
Bod 7.2	Údaje o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, závazcích nebo událostech, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky emitenta nejméně na běžný finanční rok.
ODDÍL 8	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU
Bod 8.1	Pokud emitent dobrovolně uvede prognózu zisku nebo odhad zisku, (která(ý) dosud trvá a je stále platná(ý)), musí tato prognóza nebo odhad v registračním dokumentu obsahovat údaje stanovené v bodech 8.2 a 8.3. Jestliže je prognóza zisku nebo odhad zisku zveřejněna (zveřejněn) a stále trvá, ale již není platná(ý), uveďte prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad zisku již neplatí. Taková neplatná prognóza nebo neplatný odhad nepodléhá požadavkům bodů 8.2 a 8.3.
Bod 8.2	<p>Pokud se emitent rozhodne uvést novou prognózu zisku nebo nový odhad zisku nebo jestliže uvede dříve zveřejněnou prognózu zisku nebo dříve zveřejněný odhad zisku podle bodu 8.1, musí být prognóza zisku nebo odhad zisku jasně a jednoznačné a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil.</p> <p>Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady:</p> <p>a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena; a</p> <p>c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.</p>
Bod 8.3	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <p>a) srovnatelný s historickými finančními údaji a současně</p> <p>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</p>
ODDÍL 9	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY
Bod 9.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <p>a) členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) komplementářů v komanditní společnosti.</p>

Bod 9.2	<p>Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů</p> <p>Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v bodě 9.1 k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p>
ODDÍL 10	HLAVNÍ AKCIONÁŘI
Bod 10.1	Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.
Bod 10.2	Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem.
ODDÍL 11	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA
Bod 11.1	Historické finanční údaje
Bod 11.1.1	Ověřené historické finanční údaje nejméně za poslední dva finanční roky (nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost) a zpráva auditora za každý rok.
Bod 11.1.2	<p>Změna rozhodného účetního dne</p> <p>Pokud emitent změnil rozhodný účetní den během období, pro které se požadují historické finanční údaje, musí auditované historické finanční údaje zahrnovat přinejmenším 24 měsíců nebo celé období, po které emitent provozoval činnost, podle toho, která doba je kratší.</p>
Bod 11.1.3	<p>Účetní standardy</p> <p>Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány buď v souladu s:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU, nebo;</li> <li>vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízením (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s uvedeným nařízením.</li> </ol>
Bod 11.1.4	<p>Změna účetního rámce</p> <p>Poslední ověřené historické finanční údaje obsahující srovnatelné finanční údaje za předchozí rok musí být prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, který bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta.</p> <p>Změny ve stávajícím účetním rámci emitenta nevyžadují, aby byla ověřená účetní závěrka přepracována. Jestliže však emitent hodlá ve své příští zveřejněné účetní závěrce přijmout nový rámec účetních standardů, musí být účetní závěrka za poslední rok vypracována a ověřena v souladu s novým rámcem.</p>
Bod 11.1.5	<p>Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí finanční údaje vyžadované v této položce obsahovat alespoň:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>rozvahu;</li> <li>výsledovku;</li> <li>výkaz peněžních toků;</li> <li>účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.</li> </ol>

Bod 11.1.6	Konsolidovaná účetní závěrka Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude do registračního dokumentu zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka.
Bod 11.1.7	Stáří finančních údajů Rozvahový den posledního roku, pro který byly finanční údaje ověřeny, nesmí být starší než 18 měsíců od data registračního dokumentu.
Bod 11.2	Mezitímní a jiné finanční údaje
Bod 11.2.1	Pokud emitent zveřejnil čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje od data své poslední ověřené účetní závěrky, musí být tyto finanční údaje zařazeny do registračního dokumentu. Pokud byly čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje přezkoumány nebo ověřeny, musí být přiložena i zpráva o přezkumu nebo o auditu. Pokud čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny ani přezkoumány nebyly, tuto skutečnost uveďte.  Pokud je registrační dokument datován více než devět měsíců po datu poslední ověřené účetní závěrky, musí obsahovat mezitímní finanční údaje nejméně za prvních šest měsíců finančního roku, které mohou být neověřené (v takovém případě musí být tato skutečnost uvedena).  Mezitímní finanční údaje vypracované v souladu s požadavky směrnice 2013/34/EU, nebo případně nařízení (ES) č. 1606/2002.  U emitentů, na které se nevztahuje buď směrnice 2013/34/EU, nebo nařízení (ES) č. 1606/2002, musí mezitímní finanční údaje zahrnovat srovnávací výkazy za stejné období v předešlém finančním roce, pouze požadavek na srovnávací rozvahové údaje lze splnit uvedením rozvahy ke konci roku.
Bod 11.3	Ověření historických ročních finančních údajů
Bod 11.3.1	Historické roční finanční údaje musí být nezávisle ověřeny. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014. Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014: a) historické finanční údaje musí být ověřeny nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podávají věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou. b) pokud zpráva auditora o historických finančních údajích obsahuje výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.
Bod 11.3.2	V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.
Bod 11.3.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uveďte zdroj údajů a to, že údaje nebyly ověřeny.
Bod 11.4	Soudní a rozhodčí řízení
Bod 11.4.1	Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.
Bod 11.5	Významná změna finanční pozice emitenta

Bod 11.5.1	Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.
ODDÍL 12	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE
Bod 12.1	Základní kapitál Částka vydaného kapitálu, počet a druhy akcií, které jej tvoří, s údaji o jejich základních znacích, údaje o části dosud nesplaceného upsaného kapitálu s uvedením počtu nebo celkové jmenovité hodnoty a druhu dosud nesplacených akcií, případně v členění podle míry, v jaké byly dosud splaceny.
Bod 12.2	Společenská smlouva a stanovy Rejstřík a registrační číslo v rejstříku, pokud existuje, a popis cílů a účelů emitenta a místa jejich uvedení ve společenské smlouvě a stanovách.
ODDÍL 13	VÝZNAMNÉ SMLOUVY
Bod 13.1	Stručné shrnutí všech významných smluv kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání emitenta, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě vydaných cenných papírů.
ODDÍL 14	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 14.1	Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta; b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz. Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.

## PŘÍLOHA 7

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO VELKOOBCHODNÍ NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPIŘY

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.  Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.
Bod 1.3	Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:  a) jméno; b) obchodní adresa; c) odborná způsobilost; d) případný podstatný zájem v emitentovi.  Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	Prohlášení o tom, že:  a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129; b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129; c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu].
ODDÍL 2	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI
Bod 2.1	Jména a adresy auditorů emitenta pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje (spolu s jejich členstvím v profesní organizaci).
Bod 2.2	Pokud v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, auditori odstoupili, byli odvoláni nebo nebyli znovu jmenováni, uveďte podrobnosti, pokud jsou podstatné.



ODDÍL 3	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, která mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit závazky z cenných papírů, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizikové faktory budou potvrzeny obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O EMITENTOVĚ
Bod 4.1	Historie a vývoj emitenta
Bod 4.1.1	Právní a obchodní název emitenta.
Bod 4.1.2	Místo registrace emitenta, jeho registrační číslo a identifikační kód právnické osoby („LEI“).
Bod 4.1.3	Datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou.
Bod 4.1.4	Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
Bod 4.1.5	Veškeré nedávné události specifické pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.
Bod 4.1.6	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení emitentovi na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním.
ODDÍL 5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	Hlavní činnosti
Bod 5.1.1	Stručný popis hlavních činností emitenta s uvedením hlavních kategorií prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb.
Bod 5.1.2	Základ všech prohlášení emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži.
ODDÍL 6	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA
Bod 6.1	Pokud je emitent součástí skupiny, stručný popis skupiny a postavení emitenta ve skupině. Tento popis může mít podobu diagramu organizační struktury, nebo může být tento diagram k popisu přiložen, jestliže to napomůže objasnění struktury.
Bod 6.2	Pokud je emitent závislý na jiných subjektech ve skupině, musí to být jasně uvedeno i s vysvětlením této závislosti.

ODDÍL 7	ÚDAJE O TRENDĚCH
Bod 7.1	<p>Popis:</p> <p>a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky; a</p> <p>b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu.</p> <p>Není-li použitelná žádná z výše uvedených možností, měl by emitent uvést příslušné prohlášení o tom, že takové změny neexistují.</p>
ODDÍL 8	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU
Bod 8.1	<p>Pokud emitent dobrovolně uvede prognózu zisku nebo odhad zisku, musí být tato prognóza zisku nebo tento odhad zisku jasně a jednoznačně a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil.</p> <p>Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady:</p> <p>a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena.</p> <p>c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.</p>
Bod 8.2	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <p>a) srovnatelný s historickými finančními údaji a současně</p> <p>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</p>
ODDÍL 9	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY
Bod 9.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <p>a) členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) komplementářů v komanditní společnosti.</p>
Bod 9.2	<p>Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů</p> <p>Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v bodě 9.1 k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p>
ODDÍL 10	HLAVNÍ AKCIONÁŘI
Bod 10.1	<p>Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontrole nebylo zneužito.</p>

Bod 10.2	Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem.
ODDÍL 11	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA
Bod 11.1	Historické finanční údaje
Bod 11.1.1	Historické finanční údaje nejméně za poslední dva finanční roky (alespoň 24 měsíců) nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost, a zpráva auditora za každý rok.
Bod 11.1.2	Změna rozhodného účetního dne Pokud emitent změnil rozhodný účetní den během období, pro které se požadují historické finanční údaje, musí auditované historické finanční údaje zahrnovat přinejmenším 24 měsíců nebo celé období, po které emitent provozoval činnost, podle toho, která doba je kratší.
Bod 11.1.3	Účetní standardy Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002. Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být účetní závěrka vypracována v souladu s: a) vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU; b) vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. V opačném případě musí být do registračního dokumentu zařazeny tyto údaje: a) jasné prohlášení o tom, že finanční údaje uvedené v registračním dokumentu nebyly vypracovány v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví schválenými Unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, a o tom, že ve finančních údajích mohou být podstatné rozdíly, kdyby bylo na historické finanční údaje uplatněno nařízení (ES) č. 1606/2002; b) ihned za historické finanční údaje slovní popis rozdílů mezi nařízením (ES) č. 1606/2002, jak je přijato Unií, a účetními zásadami, které emitent použil při sestavení své roční účetní závěrky.
Bod 11.1.4	Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí finanční údaje obsahovat alespoň: a) rozvahu; b) výsledek; c) účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.
Bod 11.1.5	Konsolidovaná účetní závěrka Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude do registračního dokumentu zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka.
Bod 11.1.6	Stáří finančních údajů Rozvahový den posledního roku, pro který byly finanční údaje ověřeny, nesmí být starší než 18 měsíců od data registračního dokumentu.

Bod 11.2	Ověření historických finančních údajů
Bod 11.2.1	<p>Historické finanční údaje musí být nezávisle ověřeny. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <p>a) historické finanční údaje musí být ověřeny nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podávají věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou.</p> <p>V opačném případě musí být do registračního dokumentu zařazeny tyto údaje:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i) jasné prohlášení o tom, jaké normy pro audit byly použity;</li> <li>ii) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů;</li> </ol> <p>b) pokud zpráva auditora o historických finančních údajích obsahuje výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</p>
Bod 11.2.2	V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.
Bod 11.2.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uveďte zdroj údajů a to, že údaje nebyly ověřeny.
Bod 11.3	Soudní a rozhodčí řízení
Bod 11.3.1	Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.
Bod 11.4	Významná změna finanční pozice emitenta
Bod 11.4.1	Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.
ODDÍL 12	VÝZNAMNÉ SMLOUVY
Bod 12.1	Stručné shrnutí všech významných smluv kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání emitenta, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě vydaných cenných papírů.
ODDÍL 13	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 13.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta;</li> <li>b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz.</li> </ol> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>

## PŘÍLOHA 8

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO SEKUNDÁRNÍ EMISE NEKAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPIRŮ

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>jméno;</li> <li>obchodní adresa;</li> <li>odborná způsobilost;</li> <li>případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ol> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>[registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>[název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>toto schválení není chápáno jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu];</li> <li>[registrační dokument/prospekt] byl vypracován v rámci zjednodušeného prospektu podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129.</li> </ol>
ODDÍL 2	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI
Bod 2.1	Jména auditorů emitenta pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje (spolu s jejich členstvím v profesní organizaci).

ODDÍL 3	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, která mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit závazky z cenných papírů, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizikové faktory budou potvrzeny obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O EMITENTOVĚ
Bod 4.1	Právní a obchodní název emitenta.
Bod 4.2	Sídlo a právní forma emitenta, identifikační kód právnické osoby („LEI“), právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
ODDÍL 5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	Stručný popis hlavních činností emitenta s uvedením hlavních kategorií prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb.
ODDÍL 6	ÚDAJE O TRENDĚCH
Bod 6.1	<p>Popis:</p> <p>a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky;</p> <p>b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu.</p> <p>Není-li použitelná žádná z možností podle písmen a) nebo b), měl by emitent uvést příslušné prohlášení o tom, že takové změny neexistují.</p>
Bod 6.2 (pouze pro retailové cenné papíry)	Údaje o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, závazcích nebo událostech, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky emitenta nejméně na běžný finanční rok.
ODDÍL 7	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU
Bod 7.1	<p>Pokud emitent dobrovolně uvede prognózu zisku nebo odhad zisku, (která(ý) dosud trvá a je stále platná(ý)), musí tato prognóza nebo odhad v registračním dokumentu obsahovat údaje stanovené v bodech 7.2 a 7.3. Jestliže je prognóza zisku nebo odhad zisku zveřejněna (zveřejněn) a stále trvá, ale již není platná(ý), uveďte prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad zisku již neplatí. Taková neplatná prognóza nebo neplatný odhad nepodléhá požadavkům bodů 7.2 až 7.3.</p> <p>Prognóza zisku nebo odhad zisku se uvádí dle vlastního uvážení emitenta. Pokud jsou taková prognóza nebo odhad zisku uvedeny, musí registrační dokument obsahovat údaje stanovené v bodech 7.2 a 7.3.</p>

Bod 7.2	<p>Jestliže se emitent rozhodne uvést novou prognózu zisku nebo nový odhad zisku nebo jestliže uvede dříve zveřejněnou prognózu zisku nebo dříve zveřejněný odhad zisku podle bodu 7.1, musí být prognóza zisku nebo odhad zisku jasné a jednoznačné a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil.</p> <p>Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</li> <li>b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena; a</li> <li>c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.</li> </ul>
Bod 7.3	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) srovnatelný s historickými finančními údaji a současně</li> <li>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</li> </ul>
ODDÍL 8	SPRÁVNÍ, ŘÍDICÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÉ VEDENÍ
Bod 8.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</li> <li>b) komplementářů v komanditní společnosti.</li> </ul>
Bod 8.2	<p>Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi, které jménem emitenta vykonávaly osoby uvedené v bodě 8.1, a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p>
ODDÍL 9	HLAVNÍ AKCIONÁŘI
Bod 9.1	<p>Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.</p>
Bod 9.2	<p>Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem.</p>
ODDÍL 10	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA
Bod 10.1	<p>Účetní závěrka</p> <p>Účetní závěrka (roční a pololetní) musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením prospektu.</p> <p>Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka v případě, že je pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.</p>
Bod 10.2	Ověření ročních finančních údajů

Bod 10.2.1	<p>Zpráva auditora</p> <p>Roční účetní závěrka musí být nezávisle ověřena. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <p>a) roční účetní závěrka musí být ověřena nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podává věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou. V opačném případě musí být do registračního dokumentu zařazeny tyto údaje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) jasné prohlášení o tom, jaké normy pro audit byly použity;</li> <li>ii) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů;</li> </ul> <p>b) pokud zprávy auditora o roční účetní závěrce obsahují výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</p>
Bod 10.2.2	V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.
Bod 10.2.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uvede se zdroj údajů a určí se údaje, které nejsou ověřeny.
Bod 10.3	<p>Soudní a rozhodčí řízení</p> <p>Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.</p>
Bod 10.4	<p>Významná změna finanční pozice emitenta</p> <p>Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.</p>
ODDÍL 11	POVINNÁ ZVEŘEJNĚNÍ
Bod 11.1	<p>Shrnutí údajů zpřístupněných podle nařízení (EU) č. 596/2014 během posledních dvanácti měsíců, které jsou významné k datu prospektu. Shrnutí musí být uvedeno ve snadno analyzovatelné, stručné a srozumitelné formě a nesmí být jen opakováním údajů již zveřejněných podle nařízení (EU) č. 596/2014.</p> <p>Shrnutí musí být zařazeno do omezeného počtu kategorií v závislosti na jejich předmětu.</p>
ODDÍL 12	VÝZNAMNÉ SMLOUVY
Bod 12.1	Stručné shrnutí všech významných smluv kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání emitenta, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě vydaných cenných papírů.
ODDÍL 13	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 13.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta;</li> <li>b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz.</li> </ul> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>



## PŘÍLOHA 9

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO CENNÉ PAPIRY ZAJIŠTĚNÉ AKTIVY

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	Pokud informace pocházejí od třetí strany, poskytněte potvrzení o tom, že tyto informace byly přesně reprodukovány a že podle vědomostí emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Vedle toho emitent označí zdroj (zdroje) informací.
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu].</li> </ul>
ODDÍL 2	OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI
Bod 2.1	Jména a adresy auditorů emitenta pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje (spolu s údaji o případném členství v profesní organizaci).

ODDÍL 3	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizikové faktory budou potvrzeny obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O EMITENTOVĚ
Bod 4.1	Prohlášení, zda byl emitent zřízen jako subjekt zvláštního určení nebo subjekt pro účely emise cenných papírů zajištěných aktivy.
Bod 4.2	Právní a obchodní název emitenta a identifikační kód právnické osoby („LEI“).
Bod 4.3	Místo registrace a registrační číslo emitenta.
Bod 4.4	Datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou.
Bod 4.5	Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, nebo webové stránky třetí strany nebo ručitele, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
Bod 4.6	Uveďte výši upsaného a vydaného kapitálu emitenta a výši jakékoli emise kapitálu, která byla dohodnuta, počet a třídy cenných papírů, z nich je složen.
ODDÍL 5	PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	Stručný popis hlavních činností emitenta.
ODDÍL 6	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY
Bod 6.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <p>a) členů správních, řídicích nebo dozorcích orgánů;</p> <p>b) komplementářů v komanditní společnosti.</p>
ODDÍL 7	HLAVNÍ AKCIONÁŘI
Bod 7.1	V míře známé emitentovi uvedení toho, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popis povahy této kontroly a popis opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.
ODDÍL 8	FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A O ZTRÁTÁCH EMITENTA
Bod 8.1	Pokud od data registrace nebo zřízení emitent nezačal činnost a k datu registračního dokumentu nebyla sestavena žádná účetní závěrka, uvede se o tom v registračním dokumentu prohlášení.

Bod 8.2	<p>Historické finanční údaje</p> <p>Pokud od data registrace nebo zřízení emitent zahájil činnost a byla sestavena účetní závěrka, musí registrační dokument obsahovat ověřené historické finanční údaje za poslední dva finanční roky (alespoň 24 měsíců nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost) a zprávu auditora za každý rok.</p>
Bod 8.2.1	<p>Změna rozhodného účetního dne</p> <p>Pokud emitent změnil rozhodný účetní den během období, pro které se požadují historické finanční údaje, musí historické finanční údaje zahrnovat přinejmenším 24 měsíců nebo celé období, po které emitent provozoval činnost, podle toho, která doba je kratší.</p>
Bod 8.2.2	<p>Účetní standardy</p> <p>Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU;</li> <li>vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízením (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002.</li> </ol>
Bod 8.2.3	<p>Změna účetního rámce</p> <p>Historické finanční údaje za poslední rok obsahující srovnatelné finanční údaje za předchozí rok musí být prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, který bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta, přičemž se zohlední účetní standardy a postupy a právní předpisy platné pro takovou roční účetní závěrku.</p> <p>Změny ve stávajícím účetním rámci emitenta nevyžadují, aby byla ověřena účetní závěrka přepracována. Jestliže však emitent hodlá ve své příští účetní závěrce přijmout nový rámec účetních standardů, musí být alespoň jedna úplná sada účetní závěrky (jak ji vymezuje standard IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky), včetně srovnávacích údajů, prezentována formou slučitelnou s formou, kterou bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta, přičemž se zohlední účetní standardy a postupy a právní předpisy platné pro takovou roční účetní závěrku.</p>
Bod 8.2.4	<p>Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí finanční údaje vyžadované v této položce obsahovat alespoň:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>rozvahu;</li> <li>výsledovku;</li> <li>účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.</li> </ol>
Bod 8.2.a	<p><i>Tento odstavec (body 8.2.a, 8.2.a.1, 8.2.a.2 a 8.2.a.3) lze použít pouze pro emise cenných papírů zajištěných aktivy s jednotkovou jmenovitou hodnotou nejméně 100 000 EUR, nebo cenné papíry, které mají být obchodovány pouze na regulovaném trhu a/nebo jeho konkrétním segmentu, k němuž mají pro účely obchodování s těmito cennými papíry přístup pouze kvalifikovaní investoři.</i></p> <p>Historické finanční údaje</p> <p>Pokud od data registrace nebo zřízení emitent zahájil činnost a byla sestavena účetní závěrka, musí registrační dokument obsahovat historické finanční údaje za poslední dva finanční roky (alespoň 24 měsíců nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost) a zprávu auditora za každý rok.</p>

Bod 8.2.a.1	<p>Účetní standardy</p> <p>Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU, nebo</li><li>b) vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí.</li></ul> <p>V opačném případě musí být do registračního dokumentu zařazeny tyto údaje:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) jasné prohlášení o tom, že finanční údaje uvedené v registračním dokumentu nebyly vypracovány v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002, jak je přijato Unií, a o tom, že ve finančních údajích mohou být podstatné rozdíly, kdyby bylo na historické finanční údaje uplatněno nařízení (ES) č. 1606/2002;</li><li>b) ihned za historické finanční údaje slovní popis rozdílů mezi nařízením (ES) č. 1606/2002, jak je přijato Unií, a účetními zásadami, které emitent použil při sestavení své roční účetní závěrky.</li></ul>
Bod 8.2.a.2	<p>Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí obsahovat alespoň:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) rozvahu;</li><li>b) výsledovku;</li><li>c) účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.</li></ul>
Bod 8.2.a.3	<p>Zpráva auditora</p> <p>Historické finanční údaje musí být nezávisle ověřeny. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) historické finanční údaje musí být ověřeny nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podávají věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou. V opačném případě musí být do registračního dokumentu zařazeny tyto údaje:<ul style="list-style-type: none"><li>i) jasné prohlášení o tom, jaké normy pro audit byly použity;</li><li>ii) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů;</li></ul></li><li>b) prohlášení, že historické finanční údaje byly ověřeny. Pokud oprávnění auditori odmítli vypracovat zprávy auditora o historických finančních údajích nebo pokud zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tato odmítnutí nebo tyto výhrady nebo úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</li></ul>
Bod 8.3	<p>Soudní a rozhodčí řízení</p> <p>Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předešlých 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta nebo skupiny, nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují.</p>

Bod 8.4	<p>Podstatná negativní změna finanční pozice emitenta</p> <p>V případě, že emitent zpracoval účetní závěrku, uveďte prohlášení, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně finanční pozice nebo vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné a ověřené účetní závěrky. Pokud k podstatné negativní změně došlo, musí být uvedena v registračním dokumentu.</p>
ODDÍL 9	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 9.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) společenské smlouvy a stanov emitenta;</li><li>b) všech zpráv, pošty a jiných dokumentů, historických finančních údajů, ocenění a prohlášení vypracovaných znalcem na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm na ni uveden odkaz.</li></ul> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>

## PŘÍLOHA 10

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPIRY VYDANÉ TŘETÍMI ZEMĚMI A JEJICH REGIONÁLNÍMI A MÍSTNÍMI ORGÁNY

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno této osoby;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.</p> <p>V míře známé emitentovi se uvedou údaje o jakémkoli zájmu týkajícím se daného znalce, který by mohl ovlivnit nezávislost tohoto znalce při vypracování zprávy.</p>
Bod 1.4	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu].</li> </ul>
ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 2.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik.</p> <p>Rizikové faktory budou potvrzeny obsahem registračního dokumentu.</p>

ODDÍL 3	ÚDAJE O EMITENTOVI
Bod 3.1	Historie a vývoj emitenta Obchodní firma nebo název emitenta a stručný popis postavení emitenta ve vnitrostátním správním rámci.
Bod 3.2	Sídlo nebo zeměpisné určení a právní forma emitenta a jeho kontaktní adresa, telefonní číslo a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.
Bod 3.3	Veškeré nedávné události významné pro hodnocení platební schopnosti emitenta.
Bod 3.4	Popis hospodářství emitenta včetně: a) struktury hospodářství s údaji o hlavních odvětvích hospodářství; b) hrubého domácího produktu s členěním podle hospodářských odvětví emitenta za předchozí dva finanční roky.
Bod 3.5	Obecný popis politického zřízení a vlády emitenta včetně údajů o orgánu vlády emitenta.
Bod 3.6	Veškerá úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení emitentovi na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním.
ODDÍL 4	VEŘEJNÉ FINANCE A OBCHOD
Bod 4.1	Údaje o níže uvedených položkách za dva finanční roky před datem registračního dokumentu: a) daňové a rozpočtové systémy; b) hrubý státní dluh včetně souhrnu dluhu, struktury splatnosti nesplaceného dluhu (zejména s uvedením dluhu se zbytkovou splatností kratší než jeden rok) a historie splácení dluhu, a části dluhu denominované v národní měně emitenta a v cizí měně; c) údaje o zahraniční obchodní bilanci a platební bilanci; d) devizová rezerva včetně případného zatížení takových devizových rezerv, např. forwardovými smlouvami nebo deriváty; e) finanční pozice a zdroje včetně likvidních vkladů v národní měně; f) údaje o příjmech a výdajích. Popis veškerých postupů pro audit nebo nezávislou kontrolu účetnictví emitenta.
ODDÍL 5	VÝZNAMNÁ ZMĚNA
Bod 5.1	Popis všech významných změn údajů uvedených podle bodu 4, ke kterým došlo od konce posledního finančního roku, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.
ODDÍL 6	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ
Bod 6.1	Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předešlých 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici emitenta, nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují.
Bod 6.2	Údaje o jakékoli případné imunitě emitenta v soudních řízeních.

ODDÍL 7	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 7.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) finanční zprávy a zprávy auditora pro emitenta za poslední dva finanční roky a rozpočet na běžný finanční rok;</li><li>b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem provedená na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz.</li></ul> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>



## PŘÍLOHA 11

## POPIS KAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO PODÍLOVÝCH JEDNOTEK VYDANÝCH SUBJEKTY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ UZAVŘENÉHO TYPU

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>jméno;</li> <li>obchodní adresa;</li> <li>odborná způsobilost;</li> <li>případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ol> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>[název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu];</li> <li>investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.</li> </ol>
ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 2.1	Popis významných rizik specifických pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.

	V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkládatelé nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.
ODDÍL 3	ZÁKLADNÍ INFORMACE
Bod 3.1	<p>Prohlášení o provozním kapitálu</p> <p>Prohlášení emitenta, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky emitenta, nebo pokud dostatečný není, o tom, jak navrhuje dodatečný potřebný provozní kapitál zajistit.</p>
Bod 3.2	<p>Kapitalizace a zadluženost</p> <p>Prohlášení o kapitalizaci a zadluženosti (rozlišující mezi zaručenou a nezaručenou, zajištěnou a nezajištěnou zadlužeností) k datu ne staršímu než 90 dnů před datem dokumentu. Výraz „zadluženost“ zahrnuje rovněž zadluženost nepřímou a podmíněnou.</p> <p>V případě významných změn stavu kapitalizace a zadluženosti emitenta ve lhůtě 90 dnů musí být uvedeny doplňující údaje formou slovního popisu takových změn nebo aktualizace příslušných číselných údajů.</p>
Bod 3.3	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>
Bod 3.4	<p>Důvody nabídky a použití výnosů</p> <p>Důvody nabídky a případně odhadovaná čistá částka výnosů členěná podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazená podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být uvedeny podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity mimo rámec běžného podnikání pro nabývání aktiv, k financování ohlášeného nabývání jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O NABÍZENÝCH/K OBCHODOVÁNÍ PŘIJÍMANÝCH CENNÝCH PAPÍRECH
Bod 4.1	Popis druhu a třídy nabízených a/nebo k obchodování přijímaných cenných papírů včetně mezinárodního identifikačního čísla cenných papírů („ISIN“).
Bod 4.2	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.
Bod 4.3	Uvedení toho, zda jsou cenné papíry ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou cenné papíry v listinné nebo zaknihované podobě. U zaknihovaných cenných papírů uveďte název a adresu subjektu, který je pověřen vedením záznamů.
Bod 4.4	Měna emise cenných papírů.
Bod 4.5	<p>Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv:</p> <p>a) práva na dividendy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) pevné datum (data) vzniku nároku;</li> <li>ii) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí;</li> <li>iii) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty;</li> <li>iv) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb;</li> </ul>

	<p>b) hlasovací práva;</p> <p>c) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy;</p> <p>d) právo na podíl na zisku emitenta;</p> <p>e) práva na podíl na případném likvidačním zůstatku;</p> <p>f) ustanovení o zpětném odkupu;</p> <p>g) ustanovení o přeměně.</p>
Bod 4.6	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány.
Bod 4.7	U nových emisí očekávané datum emise cenných papírů.
Bod 4.8	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.
Bod 4.9	<p>Prohlášení o existenci případných vnitrostátních právních předpisů týkajících se převzetí a použitelných vůči emitentovi, které mohou taková převzetí zmařit.</p> <p>Stručný popis práv a povinností akcionářů v případě povinných nabídek převzetí a/nebo pravidel pro převzetí cenných papírů hlavním akcionářem (squeeze-out) a povinné odkoupení (sell-out) cenných papírů.</p>
Bod 4.10	Uvedení veřejných nabídek převzetí učiněných třetími stranami vůči kapitálu emitenta, ke kterým došlo v posledním finančním roce a v běžném finančním roce. Musí být uvedena cena nebo podmínky směny pro tyto nabídky a jejich výsledek.
Bod 4.11	<p>Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.</p> <p>Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.</p>
Bod 4.12	Dle potřeby potenciální dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice Evropského parlamentu a Rady ES 2014/59/EU <sup>(1)</sup> .
Bod 4.13	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.
ODDÍL 5	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPIRŮ
Bod 5.1	Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku.
Bod 5.1.1	Podmínky platné pro nabídku.
Bod 5.1.2	<p>Celkový objem emise/nabídky, s rozlišením cenných papírů nabízených k prodeji a cenných papírů nabízených k upisování; pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.</p> <p>Pokud maximální objem emise cenných papírů nelze v prospektu uvést, musí prospekt upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat nejméně dva pracovní dny po podání k uložení objemu emise cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.</p>

<sup>(1)</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU ze dne 15. května 2014, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků a kterou se mění směrnice Rady 82/891/EHS, směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU a 2013/36/EU a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 a (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 190).

Bod 5.1.3	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost.
Bod 5.1.4	Uvedení toho, kdy a za jakých podmínek lze nabídku odvolat nebo pozastavit a zda lze nabídku odvolat po zahájení obchodování.
Bod 5.1.5	Popis jakékoli možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.
Bod 5.1.6	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).
Bod 5.1.7	Lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky.
Bod 5.1.8	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.
Bod 5.1.9	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.
Bod 5.1.10	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.
Bod 5.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů.
Bod 5.2.1	Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny. Pokud je nabídka současně prováděna na trzích dvou nebo více zemí a pokud byla nebo je pro některé cenné papíry vyhrazena tranše, uveďte takovou tranši.
Bod 5.2.2	Pokud je emitentovi známo, uveďte se, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídicích a dozorčích orgánů emitenta hodlají v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoliv osoba hodlá upisovat více než pět procent nabídky.
Bod 5.2.3	Zveřejnění před přidělováním: a) rozdělení nabídky na tranše včetně institucionálních, retailových tranší a tranší pro zaměstnance emitenta a jiných; b) podmínky, za nichž je možné využití zpětné pohledávky, maximální velikost takové zpětné pohledávky a platné minimální procento pro jednotlivé tranše; c) metoda nebo metody přidělování, které budou použity pro retailové tranše a tranše zaměstnanců emitenta v případě překročení upisování těchto tranší; d) popis jakéhokoli předem stanoveného preferenčního zacházení s určitými druhy investorů nebo určitými skupinami osob (včetně programů pro přátele a rodiny) při přidělování, procento nabídky vyhrazené pro takový preferenční režim a kritéria pro zařazení do takových tříd nebo skupin; e) zda režim upisování nebo nabídek k upisování v přídelu lze určit podle společnosti, která je provádí, nebo prostřednictvím které jsou prováděny; f) případný cílový minimální jednotlivý přídel v retailové tranši; g) podmínky uzavření nabídky i datum, kdy může být nabídka nejdříve uzavřena; h) zda jsou akceptována vícečetná upisování a pokud ne, jak budou vícečetná upisování zpracována.
Bod 5.2.4	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.
Bod 5.3	Stanovení ceny

Bod 5.3.1	<p>Uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty, a částky veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího.</p> <p>Není-li cena známa, uveďte se podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 buď:</p> <p>a) maximální cena, je-li k dispozici;</p> <p>b) nebo metoda a kritéria ocenění a/nebo podmínky, v souladu s nimiž konečná cena nabídky byla nebo bude určena, a vysvětlení veškerých použitých metod ocenění.</p> <p>Pokud nelze v popisu cenných papírů uvést ani údaj podle písmene a), ani údaj podle písmene b), musí popis cenných papírů upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat do dvou pracovních dnů od podání k uložení konečné ceny nabídky cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.</p>
Bod 5.3.2	Postup zveřejnění nabídkové ceny.
Bod 5.3.3	Pokud mají držitelé kapitálových podílů předkupní právo a toto právo je omezeno nebo staženo, uveďte základ emisní ceny, pokud se jedná o hotovostní emisi, spolu s důvody takového omezení či stažení a těmi, komu svědčí.
Bod 5.3.4	Pokud existuje nebo by mohla existovat podstatná nerovnost mezi cenou veřejné nabídky a skutečnými hotovostními náklady členů správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo vrcholového vedení či přidružené osoby u cenných papírů, které tyto osoby získaly v transakcích během minulého roku nebo na jejichž nabytí mají právo, uveďte srovnání veřejných vkladů v navrhované veřejné nabídce a skutečných hotovostních vkladů takových osob.
Bod 5.4	Umístění a upisování
Bod 5.4.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky, a pokud jsou emitentovi nebo předkladateli nabídky známy, i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna.
Bod 5.4.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.
Bod 5.4.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.
Bod 5.4.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.
ODDÍL 6	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ
Bod 6.1	Uveďte, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu nebo na trhu třetí země, na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.
Bod 6.2	Všechny regulované trhy, trhy třetích zemí, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.
Bod 6.3	Pokud jsou současně nebo téměř současně s žádostí o přijetí cenných papírů na regulovaný trh upsány nebo umístěny soukromě cenné papíry stejné třídy nebo pokud jsou vytvořeny cenné papíry jiných tříd pro veřejné nebo soukromé umístění, uveďte podrobnosti o povaze takových operací a o počtu, znacích a ceně cenných papírů, kterých se týkají.

Bod 6.4	V případě přijetí k obchodování na regulovaném trhu podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.
Bod 6.5	Údaje o stabilizaci v souladu s body 6.5.1 až 6.6 v případě přijetí k obchodování na regulovaném trhu, trhu třetí země, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, pokud emitent nebo prodávající akcionář poskytl opci na nadlimitní úpis nebo je jinak navrženo zahájení cenových stabilizačních opatření v souvislosti s nabídkou:
Bod 6.5.1	Skutečnost, že lze provést stabilizaci, že není zajištěno, že bude provedena a že ji lze kdykoli zastavit;
Bod 6.5.1.1	Skutečnost, že stabilizační obchody mají podpořit tržní cenu cenných papírů během doby stabilizace;
Bod 6.5.2	Začátek a konec období, v němž může dojít ke stabilizaci;
Bod 6.5.3	Totožnost osoby odpovědné za stabilizaci v každé příslušné zemi, pokud není známa v okamžiku zveřejnění;
Bod 6.5.4	Skutečnost, že stabilizační transakce mohou vést k tržní ceně vyšší, než by byla cena, které by bylo dosaženo bez stabilizační transakce;
Bod 6.5.5	Místo, v němž lze stabilizaci provést, případně včetně názvu obchodního systému (systémů).
Bod 6.6	Nadlimitní úpis a opce „green shoe“ (zajišťovací opce): V případě přijetí k obchodování na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému: a) existence a velikost jakékoli možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce; b) doba existence možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce; c) podmínky využití možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce.
ODDÍL 7	PRODÁVAJÍCÍ DRŽITELÉ CENNÝCH PAPÍRŮ
Bod 7.1	Název a obchodní adresa osoby nebo subjektu nabízejícího cenné papíry k prodeji, povahu postavení, funkce nebo jiného podstatného vztahu, který měly prodávající osoby v posledních třech letech k emitentovi nebo kterémukoli jeho předchůdci či přidruženému podniku.
Bod 7.2	Počet a třída cenných papírů nabízených každým z prodávajících držitelů cenných papírů.
Bod 7.3	Pokud cenné papíry prodává hlavní akcionář, velikost jeho akciového podílu před emisí i bezprostředně po ní.
Bod 7.4	Ve vztahu k dohodám znemožňujícím prodej akcií („lock-up agreements“) uveďte tyto údaje: a) zúčastněné strany; b) obsah a výjimky z dohody; c) období, během něhož není možno akcie prodat (tzv. „lock up“).
ODDÍL 8	NÁKLADY SPOJENÉ S EMISÍ/NABÍDKOU
Bod 8.1	Celkové čisté výnosy a odhad celkových nákladů emise/nabídky.

ODDÍL 9	ZŘEDĚNÍ
Bod 9.1	Srovnání: a) účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před navýšením a po navýšení kapitálu v důsledku veřejné nabídky, a to za předpokladu, že stávající akcionáři neupisují nové akcie; b) hodnoty čistého obchodního jmění na akcii k datu poslední rozvahy před veřejnou nabídkou (nabídkou prodeje a/nebo navýšení kapitálu) a nabídkové ceny na akcii v rámci takové veřejné nabídky.
Bod 9.2	Pokud dojde k zředění podílů stávajících akcionářů bez ohledu na to, zda upíší svůj nárok, neboť část příslušné emise akcií je vyhrazena pouze pro určité investory (např. institucionální umístění doplněné nabídkou akcionářům), musí být uvedeno i zředění, které pocítí stávající akcionáři, pokud využijí svůj nárok (vedle situace podle bodu 9.1, kdy nárok nevyužijí).
ODDÍL 10	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE
Bod 10.1	Pokud jsou poradci spojení s emisí uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.
Bod 10.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.

## PŘÍLOHA 12

## POPIS KAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO PODÍLOVÝCH JEDNOTEK VYDANÝCH SUBJEKTY KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ UZAVŘENÉHO TYPU U SEKUNDÁRNÍCH EMISÍ

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu];</li> <li>d) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů;</li> <li>e) [popis cenných papírů/prospekt] byl vypracován v rámci zjednodušeného prospektu podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129.</li> </ul>



ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 2.1	<p>Popis významných rizik specifických pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.</p>
ODDÍL 3	ZÁKLADNÍ INFORMACE
Bod 3.1	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>
Bod 3.2	<p>Důvody nabídky a použití výnosů</p> <p>Důvody nabídky a případně odhadovaná čistá částka výnosů členěná podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazená podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být uvedeny také podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity mimo rámec běžného podnikání pro nabývání aktiv, k financování ohlášeného nabývání jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů.</p>
Bod 3.3	<p>Prohlášení o provozním kapitálu</p> <p>Prohlášení emitenta, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky emitenta, nebo pokud dostatečný není, o tom, jak navrhuje dodatečný potřebný provozní kapitál zajistit.</p>
Bod 3.4	<p>Kapitalizace a zadluženost</p> <p>Prohlášení o kapitalizaci a zadluženosti (rozlišující mezi zaručenou a nezaručenou, zajištěnou a nezajištěnou zadlužeností) k datu ne staršímu než 90 dnů před datem dokumentu. Výraz „zadluženost“ zahrnuje rovněž zadluženost nepřímou a podmíněnou.</p> <p>V případě významných změn stavu kapitalizace a zadluženosti emitenta ve lhůtě 90 dnů musí být uvedeny doplňující údaje formou slovního popisu takových změn nebo aktualizace příslušných číselných údajů.</p>
ODDÍL 4	ÚDAJE O NABÍZENÝCH/K OBCHODOVÁNÍ PŘIJÍMANÝCH CENNÝCH PAPIŘECH
Bod 4.1	Popis druhu, třídy a objemu emise nabízených a/nebo k obchodování přijímaných cenných papírů včetně mezinárodního identifikačního čísla cenných papírů („ISIN“).
Bod 4.2	Měna emise cenných papírů.
Bod 4.3	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány.
Bod 4.4	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.
Bod 4.5	<p>Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.</p> <p>Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.</p>

Bod 4.6	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.
Bod 4.7	<p>Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv:</p> <p>a) práva na dividendy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) pevné datum (data) vzniku nároku;</li> <li>ii) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí;</li> <li>iii) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty;</li> <li>iv) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb;</li> </ul> <p>b) hlasovací práva;</p> <p>c) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy;</p> <p>d) právo na podíl na zisku emitenta;</p> <p>e) práva na podíl na případném likvidačním zůstatku;</p> <p>f) ustanovení o zpětném odkupu.</p> <p>g) ustanovení o přeměně.</p>
Bod 4.8	Prohlášení o existenci vnitrostátních právních předpisů týkajících se převzetí a použitelných vůči emitentovi, které mohou případná taková převzetí zmařit.
Bod 4.9	Uvedení veřejných nabídek převzetí učiněných třetími stranami vůči kapitálu emitenta, ke kterým došlo v posledním finančním roce a v běžném finančním roce. Musí být uvedena cena nebo podmínky směny pro tyto nabídky a jejich výsledek.
ODDÍL 5	PODMÍNKY NABÍDKY
Bod 5.1	Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku
Bod 5.1.1	Podmínky platné pro nabídku.
Bod 5.1.2	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost, spolu s datem emise nových cenných papírů.
Bod 5.1.3	Popis jakékoli možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.
Bod 5.1.4	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).
Bod 5.1.5	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.
Bod 5.1.6	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.

Bod 5.1.7	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.
Bod 5.1.8	<p>Celkový objem emise/nabídky, s rozlišením cenných papírů nabízených k prodeji a cenných papírů nabízených k upisování; pokud objem není pevně stanoven, uvede se objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.</p> <p>Pokud maximální objem cenných papírů, které mají být nabídnuty, nelze v popisu cenných papírů uvést, musí popis cenných papírů upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat do dvou pracovních dnů po podání k uložení částky cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.</p>
Bod 5.1.9	Uvedení toho, kdy a za jakých podmínek lze nabídku odvolat nebo pozastavit a zda lze nabídku odvolat po zahájení obchodování.
Bod 5.1.10	Lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky.
Bod 5.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů
Bod 5.2.1.	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.
Bod 5.2.2	V rozsahu známém emitentovi se uvede, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídicích a dozorčích orgánů emitenta hodlali v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoliv osoba hodlá upisovat více než pět procent nabídky.
Bod 5.3	Stanovení ceny
Bod 5.3.1	<p>Uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty, a částky veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího.</p> <p>Není-li cena známa, uvede se podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 buď:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>maximální cena cenných papírů, je-li k dispozici;</li> <li>metoda a kritéria ocenění nebo podmínky, v souladu s nimiž se má konečná cena nabídky určit, a vysvětlení veškerých použitých metod ocenění.</li> </ol> <p>Pokud nelze v popisu cenných papírů uvést ani údaj podle písmene a), ani údaj podle písmene b), musí popis cenných papírů upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat do dvou pracovních dnů od podání k uložení konečné ceny nabídky cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.</p>
Bod 5.3.2	Postup zveřejnění nabídkové ceny.
Bod 5.3.3	Pokud mají držitelé kapitálových podílů předkupní právo a toto právo je omezeno nebo staženo, uveďte základ emisní ceny, pokud se jedná o hotovostní emisi, spolu s důvody takového omezení či stažení a těmi, komu svědčí.
Bod 5.4	Umístění a upisování
Bod 5.4.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky a v míře známé emitentovi nebo předkladateli nabídky i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna

Bod 5.4.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.
Bod 5.4.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.
Bod 5.4.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.
ODDÍL 6	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ
Bod 6.1	Uveďte, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu, na jiných rovnocenných trzích třetích zemí nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.
Bod 6.2	Všechny regulované trhy, rovnocenné trhy třetích zemí nebo trh pro růst malých a středních podniků, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.
Bod 6.3	Pokud jsou současně nebo téměř současně s žádostí o přijetí cenných papírů na regulovaný trh upsány nebo umístěny soukromě cenné papíry stejné třídy nebo pokud jsou vytvořeny cenné papíry jiných tříd pro veřejné nebo soukromé umístění, uveďte podrobnosti o povaze takových operací a o počtu, znacích a ceně cenných papírů, kterých se týkají.
Bod 6.4	Podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.
ODDÍL 7	PRODÁVAJÍCÍ DRŽITELÉ CENNÝCH PAPIRŮ
Bod 7.1	Dohody znemožňující prodej akcií („lock-up agreements“) Ve vztahu k dohodám znemožňujícím prodej akcií („lock-up agreements“) uveďte tyto údaje: a) zúčastněné strany; b) obsah a výjimky z dohody; c) období, během něhož není možno akcie prodat (tzv. „lock up“).
ODDÍL 8	NÁKLADY SPOJENÉ S EMISÍ/NABÍDKOU
Bod 8.1	Celkové čisté výnosy a odhad celkových nákladů emise/nabídky.
ODDÍL 9	ZŘEDĚNÍ
Bod 9.1	Srovnání: a) účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před navýšením a po navýšení kapitálu v důsledku veřejné nabídky, a to za předpokladu, že stávající akcionáři neupisují nové akcie; b) hodnoty čistého obchodního jmění na akcii k datu poslední rozvahy před veřejnou nabídkou (nabídkou prodeje a/nebo navýšení kapitálu) a nabídkové ceny na akcii v rámci takové veřejné nabídky.

Bod 9.2	Pokud dojde k zředění podílů stávajících akcionářů bez ohledu na to, zda upíší svůj nárok, neboť část příslušné emise akcií je vyhrazena pouze pro určité investory (např. institucionální umístění doplněné nabídkou akcionářům), mělo by být uvedeno i zředění, které pocítí stávající akcionáři, pokud využijí svůj nárok (vedle situace, kdy nárok nevyužijí).
ODDÍL 10	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE
Bod 10.1	Pokud jsou poradci spojení s emisí uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.
Bod 10.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.

## PŘÍLOHA 13

## POPIS DEPOZITNÍCH POUKÁZEK VYDANÝCH NA AKCIE

ODDÍL 1	ZÁKLADNÍ INFORMACE	Primární emise	Sekundární emise
Bod 1.1	<p>Prohlášení o provozním kapitálu</p> <p>Prohlášení emitenta podkladových cenných papírů, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky emitenta podkladových cenných papírů, nebo pokud dostatečný není, o tom, jak navrhuje dodatečný potřebný provozní kapitál zajistit.</p>	√	√
Bod 1.2	<p>Kapitalizace a zadluženost</p> <p>Prohlášení o kapitalizaci a zadluženosti emitenta podkladových cenných papírů (rozlišující mezi zaručenou a nezaručenou, zajištěnou a nezajištěnou zadlužeností) k datu ne staršímu než 90 dnů před datem dokumentu. Výraz „zadluženost“ zahrnuje rovněž zadluženost nepřímou a podmíněnou.</p> <p>V případě významných změn stavu kapitalizace a zadluženosti emitenta ve lhůtě 90 dnů musí být uvedeny doplňující údaje formou slovního popisu takových změn nebo aktualizace příslušných číselných údajů.</p>	√	√
Bod 1.3	Popis druhu a třídy podkladových akcií včetně mezinárodního identifikačního čísla cenného papíru („ISIN“)	√	√
Bod 1.4	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	√	√
Bod 1.5	Informace o tom, zda jsou podkladové akcie ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou podkladové akcie v listinné nebo zaknihované podobě. U zaknihovaných cenných papírů uveďte název a adresu subjektu, který je pověřen vedením záznamů.	√	√
Bod 1.6	Měna podkladových akcií.	√	√
Bod 1.7	Popis práv spojených s podkladovými akciemi, včetně všech omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv.	√	√
Bod 1.8	<p>Práva na dividendy:</p> <p>a) pevné datum (data) vzniku nároku;</p> <p>b) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí;</p> <p>c) omezení dividend a postupy pro držitele – rezidenty;</p> <p>d) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb.</p>	√	√
Bod 1.9	<p>Hlasovací práva.</p> <p>Předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy.</p> <p>Právo na podíl na zisku emitenta.</p> <p>Právo na podíl na případném likvidačním zůstatku.</p> <p>Ustanovení o zpětném odkupu.</p> <p>Ustanovení o přeměně.</p>	√	√

Bod 1.10	Datum emise podkladových akcií, pokud jsou pro emisi depozitních poukázek vytvářeny nové podkladové akcie a pokud tyto akcie v okamžiku emise depozitních poukázek neexistují.	√	√
Bod 1.11	Pokud jsou pro emisi depozitních poukázek vytvářeny nové podkladové akcie, uveďte usnesení, povolení a souhlasy, na jejichž základě byly nebo budou nové podkladové akcie vytvořeny nebo vydány.	√	√
Bod 1.12	Popis veškerých omezení převoditelnosti podkladových akcií.	√	√
Bod 1.13	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů. Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.	√	√
Bod 1.14	a) Prohlášení o existenci případných vnitrostátních právních předpisů týkajících se převzetí a použitelných vůči emitentovi, které mohou taková převzetí zmařit. b) Stručný popis práv a povinností akcionářů v případě povinných nabídek převzetí a/nebo pravidel pro převzetí cenných papírů hlavním akcionářem (squeeze-out) a povinné odkoupení (sell-out) cenných papírů.	√ √	√
Bod 1.15	Uvedení veřejných nabídek převzetí učiněných třetími stranami vůči kapitálu emitenta, ke kterým došlo v posledním finančním roce a v běžném finančním roce. Musí být uvedena cena nebo podmínky směny pro tyto nabídky a jejich výsledek.	√	√
Bod 1.16	Dle potřeby potenciální dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	√	
Bod 1.17	Dohody znemožňující prodej akcií („lock-up agreements“) a) Zúčastněné strany. b) Obsah dohody a výjimky z ní. c) Období, během něhož není možno akcie prodat (tzv. „lock up“).	√	√
Bod 1.18	Údaje o případných prodávajících držitelích akcií.	√	√
Bod 1.18.1	Název a obchodní adresa osoby nebo subjektu nabízejícího podkladové akcie k prodeji, povaha postavení, funkce nebo jiného podstatného vztahu, který měly prodávající osoby v posledních třech letech k emitentovi nebo kterémukoli jeho předchůdci či přidruženému podniku.	√	√
Bod 1.19	Zředění		
Bod 1.19.1	Srovnání: a) účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před navýšením a po navýšení kapitálu v důsledku veřejné nabídky, a to za předpokladu, že stávající akcionáři neupisují nové akcie; b) hodnoty čistého obchodního jmění na akcii k datu poslední rozvahy před veřejnou nabídkou (nabídkou prodeje a/nebo navýšení kapitálu) a nabídkové ceny na akcii v rámci takové veřejné nabídky.	√	√

Bod 1.19.2	Pokud dojde k zředění podílů stávajících akcionářů bez ohledu na to, zda upíší svůj nárok, neboť část příslušné emise akcií je vyhrazena pouze pro určité investory (např. institucionální umístění doplněné nabídkou akcionářům), musí být uvedeno i zředění, které pocítí stávající akcionáři, pokud využijí svůj nárok (vedle situace podle bodu 1.19.1, kdy nárok nevyužijí).	√	√
Bod 1.20	Doplňující údaje v případě, že existuje souběžná nebo téměř souběžná nabídka nebo přijetí k obchodování stejné třídy podkladových akcií, jako jsou podkladové akcie, ke kterým jsou vydávány depozitní poukázky.	√	√
Bod 1.20.1	Pokud jsou současně nebo téměř současně s vytvořením depozitních poukázek, u kterých je žádáno o přijetí na regulovaný trh, soukromě upsány nebo umístěny podkladové akcie stejné třídy jako akcie, ke kterým jsou depozitní poukázky vydávány, uveďte podrobnosti o takových operacích a o počtu a znacích podkladových akcií, kterých se týkají.	√	√
Bod 1.20.2	Uveďte všechny regulované trhy nebo rovnocenné trhy, na kterých jsou podle vědomostí emitenta depozitních poukázek nabízeny nebo k obchodování přijímány podkladové akcie stejné třídy, jako jsou akcie, ke kterým jsou vydávány depozitní poukázky.	√	√
Bod 1.20.3	V rozsahu známém emitentovi depozitních poukázek se uvede, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídicích a dozorčích orgánů emitenta hodlali v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoli osoba hodlá upisovat více než pět procent nabídky.	√	√
ODDÍL 2	ÚDAJE O DEPOZITNÍCH POUKÁZKÁCH	Primární emise	Sekundární emise
Bod 2.1	Uveďte počet akcií, které každá depozitní poukázka představuje	√	√
Bod 2.2	Popis druhu a třídy nabízených nebo k obchodování přijímaných depozitních poukázek	√	√
Bod 2.3	Právní předpisy, podle kterých byly depozitní poukázky vytvořeny.	√	√
Bod 2.4	Uvedení toho, zda jsou depozitní poukázky ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou depozitní poukázky v listinné nebo zaknihované podobě. U zaknihovaných depozitních poukázek uveďte název a adresu subjektu, který je pověřen vedením záznamů.	√	√
Bod 2.5	Měna depozitních poukázek	√	√
Bod 2.6	Popište práva spojená s depozitními poukázkami, včetně všech omezení těchto práv spojených s depozitními poukázkami, a případně postup pro výkon těchto práv.	√	√
Bod 2.7	Pokud se práva na dividendy spojená s depozitními poukázkami liší od práv na dividendy zveřejněných pro podkladové akcie, uveďte o právech na dividendy tyto informace: a) pevné datum (data) vzniku nároku; b) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí;	√	√



	c) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty; d) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb;		
Bod 2.8	Pokud se hlasovací práva spojená s depozitními poukázkami liší od hlasovacích práv zveřejněných u podkladových akcií, uveďte o těchto právech tyto informace: a) hlasovací práva; b) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy; c) právo na podíl na zisku emitenta; d) práva na podíl na případném likvidačním zůstatku; e) ustanovení o zpětném odkupu; f) ustanovení o přeměně.	√	√
Bod 2.9	Popište výkon práv spojených s podkladovými akciemi a prospěch z nich, zejména hlasovacích práv, podmínky, za nichž může emitent depozitních poukázek taková práva vykonávat, a opatření, kterými se mají získat pokyny držitelů depozitních poukázek, – a právo na podíl na zisku a případném likvidačním zůstatku, nepřecházející na držitele depozitní poukázky.	√	√
Bod 2.10	Očekávané datum emise depozitních poukázek.	√	√
Bod 2.11	Popis veškerých omezení převoditelnosti depozitních poukázek.	√	√
Bod 2.12	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů. Údaje o daňovém režimu depozitních poukázek, pokud se na navrhované investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.	√	√
Bod 2.13	Bankovní či jiné záruky spojené s depozitními poukázkami, které mají zajistit závazky emitenta.	√	√
Bod 2.14	Možnost získat výměnu depozitních poukázek za původní akcie a postup této přeměny.	√	√
ODDÍL 3	ÚDAJE O PODMÍNKÁCH NABÍDKY DEPOZITNÍCH POUKÁZEK	Primární emise	Sekundární emise
Bod 3.1	Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku		
Bod 3.1.1	Celkový objem emise/nabídky, s rozlišením cenných papírů nabízených k prodeji a cenných papírů nabízených k upsání; pokud objem není pevně stanoven, uveďte se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky. Pokud maximální objem cenných papírů, které mají být nabídnuty, nelze v prospektu uvést, musí prospekt upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat nejméně dva pracovní dny po podání oznámení o objemu cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.	√	√

Bod 3.1.2	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost.	√	√
Bod 3.1.3	Uvedení toho, kdy a za jakých podmínek lze nabídku odvolat nebo pozastavit a zda lze nabídku odvolat po zahájení obchodování.	√	√
Bod 3.1.4	Popis možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.	√	√
Bod 3.1.5	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).	√	√
Bod 3.1.6	Lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky.	√	√
Bod 3.1.7	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.	√	√
Bod 3.1.8	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.	√	√
Bod 3.1.9	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.	√	√
Bod 3.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
Bod 3.2.1	Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny. Pokud je nabídka současně prováděna na trzích dvou nebo více zemí a pokud byla nebo je pro některé trhy vyhrazena tranše, uveďte takovou tranši.	√	√
Bod 3.2.2	Pokud je emitentovi známo, uveďte se, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídicích a dozorčích orgánů emitenta hodlali v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoliv osoba hodlá upisovat více než pět procent nabídky.	√	√
Bod 3.2.3	Zveřejnění před přidělováním: a) rozdělení nabídky na tranše včetně institucionálních tranší, retailových tranší a tranší pro zaměstnance emitenta a jiných; b) podmínky, za nichž je možné využití zpětné pohledávky (claw back), maximální velikost takové zpětné pohledávky a platné minimální procento pro jednotlivé tranše; c) metoda nebo metody přidělování, které budou použity pro retailové tranše a tranše zaměstnanců emitenta v případě překročení objemu pro upisování těchto tranší; d) popis jakéhokoli předem stanoveného preferenčního zacházení s určitými druhy investorů nebo určitými skupinami osob (včetně programů pro přátele a rodiny) při přidělování, procento nabídky vyhrazené pro takový preferenční režim a kritéria pro zařazení do takových tříd nebo skupin; e) zda režim upisování nebo nabídek k upisování v přidělu lze určit podle společnosti, která je provádí, nebo prostřednictvím které jsou prováděny;	√	√

	<p>f) případný cílový minimální jednotlivý příděl v retailové tranši;</p> <p>g) podmínky uzavření nabídky i datum, kdy může být nabídka nejdříve uzavřena;</p> <p>h) zda jsou akceptována vícečetná upisování a pokud ne, jak budou vícečetná upisování zpracována.</p>		
Bod 3.2.4	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	√	√
Bod 3.3	Stanovení ceny		
Bod 3.3.1	<p>Uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty, a částky veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího.</p> <p>Není-li cena známa, uvede se podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 buď:</p> <p>a) maximální cena cenných papírů, je-li k dispozici;</p> <p>b) nebo metoda a kritéria ocenění a/nebo podmínky, v souladu s nimiž byla nebo bude určena konečná cena nabídky, a vysvětlení veškerých použitých metod ocenění.</p> <p>Pokud nelze v prospektu uvést ani údaj podle písmene a), ani údaj podle písmene b), musí prospekt upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat do nejméně dvou pracovních dnů po podání oznámení o konečné ceně nabídky cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.</p>	√	√
Bod 3.3.2	Postup zveřejnění nabídkové ceny.	√	√
Bod 3.3.3	Pokud existuje nebo by mohla existovat podstatná nerovnost mezi cenou veřejné nabídky a skutečnými hotovostními náklady členů správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo vrcholového vedení či přidružených osob u cenných papírů, které tyto osoby získaly v transakcích během minulého roku nebo na jejichž nabytí mají právo, uveďte srovnání veřejných vkladů v navrhované veřejné nabídce a skutečných hotovostních vkladů takových osob.	√	√
Bod 3.4	Umístění a upisování		
Bod 3.4.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky, a pokud jsou emitentovi nebo předkladateli nabídky známy, i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna.	√	√
Bod 3.4.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	√	√
Bod 3.4.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.	√	√
Bod 3.4.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.	√	√

ODDÍL 4	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ DEPOZITNÍCH POUKÁZEK	Primární emise	Sekundární emise
Bod 4.1	Uvedte, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu nebo na rovnocenném trhu třetí země, na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	√	√
Bod 4.2	Všechny regulované trhy nebo rovnocenné trhy třetích zemí, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	√	√
Bod 4.3	Pokud jsou současně nebo téměř současně s vytvořením cenných papírů, u kterých je žádáno o přijetí na regulovaný trh, soukromě upsány nebo umístěny cenné papíry stejné třídy nebo pokud jsou vytvořeny cenné papíry jiných tříd pro veřejné nebo soukromé umístění, uvedte podrobnosti o povaze takových operací a o počtu a znacích cenných papírů, kterých se týkají.	√	√
	V případě přijetí k obchodování na regulovaném trhu podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.	√	√
Bod 4.4	Emisní cena cenných papírů	√	√
	Údaje o stabilizaci: pokud emitent nebo prodávající akcionář poskytl opci na nadlimitní úpis nebo je jinak navrženo zahájení cenových stabilizačních opatření v souvislosti s nabídkou:	√	√
	Skutečnost, že lze provést stabilizaci, že není zajištěno, že bude provedena a že ji lze kdykoli zastavit.	√	
Bod 4.5	Skutečnost, že stabilizační obchody mají podpořit tržní cenu cenných papírů během doby stabilizace.	√	
	Začátek a konec období, v němž může dojít ke stabilizaci.	√	
	Totožnost osoby odpovědné za stabilizaci v každé příslušné zemi, ledaže není známa v okamžiku zveřejnění.	√	
	Skutečnost, že stabilizační transakce mohou vést k tržní ceně vyšší, než by byla cena, které by bylo dosaženo bez stabilizační transakce.	√	
Bod 4.6	Místo, v němž lze stabilizaci provést, případně včetně názvu obchodního systému (systémů).	√	
	Nadlimitní úpis a opce „green shoe“ (zajišťovací opce): V případě přijetí k obchodování na regulovaném trhu: a) existence a velikost jakékoli možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce; b) doba existence možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce; c) podmínky využití možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce.	√	√

ODDÍL 5	ZÁKLADNÍ INFORMACE O EMISI DEPOZITNÍCH POUKÁZEK	Primární emise	Sekundární emise
Bod 5.1	Důvody nabídky a použití výnosů		
Bod 5.1.1	Důvody nabídky a případně odhadovaná čistá částka výnosů členěná podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazená podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být uvedeny také podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity mimo rámec běžného podnikání pro nabývání aktiv, k financování ohlášeného nabývání jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů.	√	√
Bod 5.2	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emitentovi/nabídce		
Bod 5.2.1	Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.	√	√
Bod 5.3	Rizikové faktory		
Bod 5.3.1	Popis významných rizik specifických pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.  V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem prospektu.	√	√
ODDÍL 6	NÁKLADY EMISE/NABÍDKY DEPOZITNÍCH POUKÁZEK	Primární emise	Sekundární emise
Bod 6.1	Celkové čisté výnosy a odhad celkových nákladů emise/nabídky.	√	√

## PŘÍLOHA 14

## POPIS RETAILOVÝCH NEKAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPIRŮ

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.	Kategorie A
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>	Kategorie A
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>	Kategorie A
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.	Kategorie C
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129.</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu];</li> <li>d) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.</li> </ul>	Kategorie A

ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 2.1	<p>Popis významných rizik specifických pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>Zveřejňovaná rizika musí zahrnovat:</p> <p>a) rizika vyplývající z úrovně podřízenosti cenného papíru a dopadů na očekávanou výši nebo načasování plateb držitelům cenných papírů v úpadku nebo jiném obdobném řízení, včetně případné insolvence úvěrové instituce nebo řešení její krize či její restrukturalizace v souladu se směrnicí 2014/59/EU;</p> <p>b) v případech, kdy jsou cenné papíry zaručeny, konkrétní a významná rizika týkající se ručitele, a to v rozsahu, v jakém jsou relevantní pro schopnost ručitele dostát závazku vyplývajícímu ze záruky.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.</p>	Kategorie A
ODDÍL 3	ZÁKLADNÍ INFORMACE	
Bod 3.1	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>	Kategorie C
Bod 3.2	<p>Důvody nabídky a použití výnosů</p> <p>Důvody veřejné nabídky nebo přijetí k obchodování. Pokud je to možné, zveřejnění odhadu celkových nákladů emise/nabídky a odhadované čisté částky výnosů. Tyto náklady a výnosy budou členěny podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazeny podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků.</p>	Kategorie C
ODDÍL 4	ÚDAJE O NABÍZENÝCH/K OBCHODOVÁNÍ PŘIJÍMANÝCH CENNÝCH PAPIRECH	
Bod 4.1	<p>a) Popis druhu a třídy veřejně nabízených nebo k obchodování přijímaných cenných papírů.</p> <p>b) Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („ISIN“) pro třídy cenných papírů uvedených v písmenu a).</p>	Kategorie B  Kategorie C
Bod 4.2	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	Kategorie A
Bod 4.3	<p>a) Uvedení toho, zda jsou cenné papíry ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou cenné papíry v listinné nebo zaknihované podobě.</p> <p>b) U zaknihovaných cenných papírů název a adresa subjektu, který je pověřen vedením záznamů.</p>	Kategorie A  Kategorie C

Bod 4.4	<p>Celkový objem emise veřejně nabízených/k obchodování přijímaných cenných papírů. Pokud objem není pevně stanoven, uveďte se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.</p> <p>Pokud maximální objem cenných papírů, které mají být nabídnuty, nelze v popisu cenných papírů uvést, musí popis cenných papírů upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat do dvou pracovních dnů po podání k uložení objemu emise cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.</p>	Kategorie C
Bod 4.5	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.6	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A
Bod 4.7	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv.	Kategorie B
Bod 4.8	<p>a) Nominální úroková sazba;</p> <p>b) ustanovení o splatném úroku;</p> <p>c) datum, od kterého se úrok stává splatným;</p> <p>d) data splatnosti úroku;</p> <p>e) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.</p> <p>Pokud sazba není pevně stanovena:</p> <p>a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje;</p> <p>b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena;</p> <p>c) metoda použitá k navázání sazby k podkladovému nástroji;</p> <p>d) uvedení toho, kde lze nalézt v elektronické podobě informace o minulé a budoucí výkonnosti podkladového nástroje a jeho volatilitě a zda tyto informace lze, nebo nelze získat bezplatně;</p> <p>e) popis jakýchkoli případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují podkladový nástroj;</p> <p>f) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje;</p> <p>g) jméno zástupce pro výpočty;</p> <p>h) pokud má cenný papír derivátovou složku platby úroku, jasné a obsažné vysvětlení, které investorům pomůže pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů), zejména za okolností, kdy jsou rizika velmi zjevná.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p>
Bod 4.9	<p>a) Datum splatnosti.</p> <p>b) Podrobnosti ustanovení o umořování půjčky, včetně postupů splácení. Pokud se předpokládá umoření v předstihu, z podnětu emitenta nebo držitele, bude popsáno a budou uvedeny podmínky umoření.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p>



Bod 4.10	<p>a) Uvedení výnosu.</p> <p>b) V souhrnné formě popis metody, kterou má být výnos podle písmene a) vypočten.</p>	Kategorie C
Bod 4.11	Zastoupení držitelů nekapitálových cenných papírů včetně označení organizace zastupující investory a ustanovení o tomto zastoupení. Uvedení webových stránek, kde může mít veřejnost volný přístup ke smlouvám o těchto formách zastoupení.	Kategorie B
Bod 4.12	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány.	Kategorie C
Bod 4.13	Datum emise nebo u nových emisí očekávané datum emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.14	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie A
Bod 4.15	<p>Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.</p> <p>Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.</p>	Kategorie A
Bod 4.16	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
ODDÍL 5	PODMÍNKY VEŘEJNÉ NABÍDKY CENNÝCH PAPIRŮ	
Bod 5.1	Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku.	
Bod 5.1.1	Podmínky platné pro nabídku.	Kategorie C
Bod 5.1.2	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena. Popis postupu pro žádost.	Kategorie C
Bod 5.1.3	Popis možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.	Kategorie C
Bod 5.1.4	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).	Kategorie C
Bod 5.1.5	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.	Kategorie C
Bod 5.1.6	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.	Kategorie C
Bod 5.1.7	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.	Kategorie C

Bod 5.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů.	
Bod 5.2.1	Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny. Pokud je nabídka současně prováděna na trzích dvou nebo více zemí a pokud byla nebo je pro některé cenné papíry vyhrazena tranše, uveďte takovou tranši.	Kategorie C
Bod 5.2.2	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	Kategorie C
Bod 5.3	Stanovení ceny	
Bod 5.3.1	a) Uvedení očekávané ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty.  b) Pokud nelze uvést očekávanou cenu, metoda určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postup jejího zveřejnění.  c) Uvede se částka veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího. Pokud pro emitenta platí nařízení (EU) č. 1286/2014 nebo směrnice 2014/65/EU, uveďte tyto náklady obsažené v ceně, a to v rozsahu, v jakém jsou známy.	Kategorie C  Kategorie B  Kategorie C
Bod 5.4	Umístění a upisování	
Bod 5.4.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky a v míře známé emitentovi nebo předkladateli nabídky i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna.	Kategorie C
Bod 5.4.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
Bod 5.4.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.	Kategorie C
Bod 5.4.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.	Kategorie C
ODDÍL 6	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	
Bod 6.1	a) Uveďte, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu, na trzích jiných třetích zemí, na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno.  b) Pokud jsou známa, uveďte nejbližší data, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	Kategorie B  Kategorie C
Bod 6.2	Všechny regulované trhy nebo trhy třetích zemí, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být veřejně nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	Kategorie C

Bod 6.3	V případě přijetí k obchodování na regulovaném trhu název a adresa subjektů, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.	Kategorie C
Bod 6.4	Emisní cena cenných papírů.	Kategorie C
ODDÍL 7	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	
Bod 7.1	Pokud jsou poradci spojení s emisí uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.	Kategorie C
Bod 7.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.	Kategorie A
Bod 7.3	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení cenným papírům na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním. Stručné vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil.	Kategorie C
Bod 7.4	Pokud je shrnutí zčásti nahrazeno údaji uvedenými v čl. 8 odst. 3 písm. c) až i) nařízení (EU) č. 1286/2014, musí být zveřejněny všechny údaje v rozsahu, v němž již nejsou zveřejněny na jiném místě v popisu cenných papírů.	Kategorie C

## PŘÍLOHA 15

## POPIS VELKOOBCHODNÍCH NEKAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.	Kategorie A
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>	Kategorie A
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>	Kategorie A
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.	Kategorie C
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu]; a</li> <li>d) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.</li> </ul>	Kategorie A

ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 2.1	<p>Popis významných rizik specifických pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>Zveřejňovaná rizika musí zahrnovat:</p> <p>a) rizika vyplývající z úrovně podřízenosti cenného papíru a dopadů na očekávanou výši nebo načasování plateb držitelům cenných papírů v úpadku nebo jiném obdobném řízení, včetně případné insolvence úvěrové instituce nebo řešení její krize či její restrukturalizace v souladu se směrnicí 2014/59/EU;</p> <p>b) v případech, kdy jsou cenné papíry zaručeny, konkrétní a významná rizika týkající se ručitele, a to v rozsahu, v jakém jsou relevantní pro schopnost ručitele dostát závazku vyplývajícimu ze záruky.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.</p>	Kategorie A
ODDÍL 3	ZÁKLADNÍ INFORMACE	
Bod 3.1	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi.</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>	Kategorie C
Bod 3.2	Využití a odhad čisté částky výnosů.	Kategorie C
ODDÍL 4	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH PŘIJÍMANÝCH K OBCHODOVÁNÍ	
Bod 4.1	Celkový objem emise cenných papírů přijímaných k obchodování.	Kategorie C
Bod 4.2	<p>a) Popis druhu a třídy cenných papírů přijímaných k obchodování;</p> <p>b) Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („ISIN“).</p>	<p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p>
Bod 4.3	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	Kategorie A
Bod 4.4	<p>a) Uvedení toho, zda jsou cenné papíry ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou cenné papíry v listinné nebo zaknihované podobě.</p> <p>b) U zaknihovaných cenných papírů název a adresa subjektu, který je pověřen vedením záznamů.</p>	<p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p>
Bod 4.5	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.6	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A

Bod 4.7	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně všech omezení těchto práv a postupu pro výkon těchto práv.	Kategorie B
Bod 4.8	<p>a) Nominální úroková sazba;</p> <p>b) ustanovení o splatném úroku;</p> <p>c) datum, od kterého se úrok stává splatným;</p> <p>d) data splatnosti úroku;</p> <p>e) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.</p> <p>Pokud sazba není pevně stanovena:</p> <p>a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje;</p> <p>b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena;</p> <p>c) metoda použitá k navázání sazby k podkladovému nástroji;</p> <p>d) popis jakýchkoli případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují podkladový nástroj;</p> <p>e) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje;</p> <p>f) jméno zástupce pro výpočty.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p>
Bod 4.9	<p>a) Datum splatnosti.</p> <p>b) Podrobnosti ustanovení o umořování půjčky, včetně postupů splácení. Pokud se předpokládá umoření v předstihu, z podnětu emitenta nebo držitele, bude popsáno a budou uvedeny podmínky umoření.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p>
Bod 4.10	Uvedení výnosu.	Kategorie C
Bod 4.11	Zastoupení držitelů dluhových cenných papírů včetně označení organizace zastupující investory a ustanovení o tomto zastoupení. Uvedení webových stránek, kde mohou mít investoři volný přístup ke smlouvám o těchto formách zastoupení.	Kategorie B
Bod 4.12	Prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě byly cenné papíry vytvořeny a/nebo vydány.	Kategorie C
Bod 4.13	Datum emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.14	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie A
Bod 4.15	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
ODDÍL 5	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	
Bod 5.1	<p>a) Uvedení regulovaného trhu nebo trhu jiné třetí země, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, kde budou cenné papíry obchodovány a pro který byl vydán prospekt.</p> <p>b) Pokud jsou známa, uveďte nejbližší data, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.</p>	<p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p>

Bod 5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
ODDÍL 6	NÁKLADY NA PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	
Bod 6.1	Odhad celkových nákladů na přijetí k obchodování.	Kategorie C
ODDÍL 7	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	
Bod 7.1	Pokud jsou poradci uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.	Kategorie C
Bod 7.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.	Kategorie A
Bod 7.3	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení cenným papírům na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním. Stručné vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil.	Kategorie C

## PŘÍLOHA 16

## POPIS NEKAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ U SEKUNDÁRNÍCH EMISÍ

ODDÍL 1	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	
Bod 1.1	Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.	Kategorie A
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>	Kategorie A
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>	Kategorie A
Bod 1.4	Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.	Kategorie C
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu];</li> <li>d) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů a</li> <li>e) [popis cenných papírů/prospekt] byl vypracován jako zjednodušený prospekt podle článku 14 nařízení (EU) 2017/1129.</li> </ul>	Kategorie A



ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 2.1	<p>Popis významných rizik specifických pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>Zveřejňovaná rizika musí zahrnovat:</p> <p>a) rizika vyplývající z úrovně podřízenosti cenného papíru a dopadů na očekávanou výši nebo načasování plateb držitelům cenných papírů v úpadku nebo jiném obdobném řízení, včetně případné insolvence úvěrové instituce nebo řešení její krize či její restrukturalizace v souladu se směrnicí 2014/59/EU;</p> <p>b) v případech, kdy jsou cenné papíry zaručeny, konkrétní a významná rizika týkající se ručitele, a to v rozsahu, v jakém jsou relevantní pro schopnost ručitele dostát závazku vyplývajícimu ze záruky.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta, předkladatele nabídky nebo osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.</p>	Kategorie A
ODDÍL 3	ZÁKLADNÍ INFORMACE	
Bod 3.1	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>	Kategorie C
Bod 3.2 (pouze pro retailové cenné papíry)	<p>Důvody veřejné nabídky nebo přijetí k obchodování, pokud se liší od dosažení zisku a/nebo zajištění určitých rizik. V případě veřejné nabídky zveřejnění odhadu celkových nákladů emise/nabídky a odhadované čisté částky výnosů. Tyto náklady a výnosy budou členěny podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazeny podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků.</p>	Kategorie C
Bod 3.3 (pouze pro velkoobchodní cenné papíry)	<p>Důvody emise, pokud se liší od dosažení zisku a/nebo zajištění určitých rizik</p>	Kategorie C
ODDÍL 4	ÚDAJE O NABÍZENÝCH/K OBCHODOVÁNÍ PŘIJÍMANÝCH CENNÝCH PAPIŘECH	
Bod 4.1	<p>a) popis druhu, třídy a objemu emise nabízených a/nebo k obchodování přijímaných cenných papírů;</p> <p>b) mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („ISIN“) nabízených a/nebo k obchodování přijímaných cenných papírů.</p>	Kategorie A  Kategorie C
Bod 4.2	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.3	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány.	Kategorie C
Bod 4.4	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie B

Bod 4.5 (pouze pro retailové cenné papíry)	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů. Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.	Kategorie A
Bod 4.6	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
Bod 4.7	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A
Bod 4.8	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv.	Kategorie B
Bod 4.9	<p>a) Nominální úroková sazba;</p> <p>b) ustanovení o splatném úroku;</p> <p>c) datum, od kterého se úrok stává splatným, a data splatnosti úroku.</p> <p>d) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.</p> <p>Pokud sazba není pevně stanovena:</p> <p>a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje;</p> <p>b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena, a metody použité k navázání sazby k podkladovému nástroji;</p> <p>c) v případě retailových nekapitálových cenných papírů uvedení místa, kde lze získat údaje o minulém a budoucím vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti;</p> <p>d) popis jakýchkoli případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují podkladový nástroj;</p> <p>e) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje;</p> <p>f) jméno zástupce pro výpočty;</p> <p>g) v případě retailových nekapitálových cenných papírů, pokud má cenný papír derivátovou složku platby úroku, jasné a obsažné vysvětlení, které investorům pomůže pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů), zejména za okolností, kdy jsou rizika velmi zjevná.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p>
Bod 4.10	<p>a) Datum splatnosti.</p> <p>b) Podrobnosti ustanovení o umořování půjčky, včetně postupů splacení. Pokud se předpokládá umoření v předstihu, z podnětu emitenta nebo držitele, bude popsáno a budou uvedeny podmínky umoření.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p>
Bod 4.11	<p>a) Uvedení výnosu.</p> <p>b) V případě retailových nekapitálových cenných papírů popis metody, kterou má být výnos vypočten, v souhrnné formě.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie B</p>

Bod 4.15	Zastoupení držitelů dluhových cenných papírů včetně označení organizace zastupující investory a ustanovení o tomto zastoupení. Uvedení webových stránek, kde může mít veřejnost volný přístup ke smlouvám o těchto formách zastoupení.	Kategorie B
Bod 4.16	Pokud neexistuje nabídka, datum emise cenných papírů.	Kategorie C
ODDÍL 5	PODMÍNKY NABÍDKY (POUZE PRO RETAILOVÉ CENNÉ PAPIŘY)	
Bod 5.1	Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku	
Bod 5.1.1	Podmínky platné pro nabídku.	Kategorie C
Bod 5.1.2	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost, spolu s datem emise nových cenných papírů.	Kategorie C
Bod 5.1.3	Popis možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.	Kategorie C
Bod 5.1.4	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).	Kategorie C
Bod 5.1.5	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.	Kategorie C
Bod 5.1.6	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.	Kategorie C
Bod 5.1.7	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.	Kategorie C
Bod 5.1.8	Celkový objem emise/nabídky; pokud objem není pevně stanoven, uvede se objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici) popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.  Pokud maximální objem cenných papírů, které mají být nabídnuty, nelze v prospektu uvést, musí prospekt upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat nejméně dva pracovní dny po podání k uložení objemu cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.	Kategorie C
Bod 5.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů	
Bod 5.2.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	Kategorie C
Bod 5.3	Stanovení ceny	
Bod 5.3.1	a) uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty; nebo  b) popis metody určení ceny a postupu jejího zveřejnění.  c) Uvede se částka veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího. Pokud pro emitenta platí nařízení (EU) č. 1286/2014 nebo směrnice 2014/65/EU, uveďte tyto náklady obsažené v ceně, a to v rozsahu, v jakém jsou známy.	Kategorie C  Kategorie B  Kategorie C

Bod 5.4.	Umístění a upisování	
Bod 5.4.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky a v míře známé emitentovi nebo předkladateli nabídky i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna	Kategorie C
Bod 5.4.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
Bod 5.4.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.	Kategorie C
Bod 5.4.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.	Kategorie C
ODDÍL 6	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ	
Bod 6.1	Uveďte, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu, na jiných rovnocenných trzích třetích zemí nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	Kategorie B
Bod 6.2 (pouze pro retailové cenné papíry)	Všechny regulované trhy, rovnocenné trhy třetích zemí nebo trh pro růst malých a středních podniků, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	Kategorie C
Bod 6.3 (pouze pro retailové cenné papíry)	Emisní cena cenných papírů.	Kategorie C
Bod 6.4 (pouze pro velkoobchodní cenné papíry)	Odhad celkových nákladů na přijetí k obchodování.	Kategorie C
Bod 6.5	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
ODDÍL 7	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	
Bod 7.1	Pokud jsou poradci spojení s emisí uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.	Kategorie C
Bod 7.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.	Kategorie A
Bod 7.3 (pouze pro retailové cenné papíry)	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení cenným papírům na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním. Stručné vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil.	Kategorie C
Bod 7.4 (pouze pro velkoobchodní cenné papíry)	Odhad celkových nákladů na přijetí k obchodování.	Kategorie C
Bod 7.5 (pouze pro velkoobchodní cenné papíry)	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení cenným papírům na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním.	Kategorie C

## PŘÍLOHA 17

## CENNÉ PAPIRY, Z NICHŽ VYPLÝVAJÍ POVINNOSTI PLATBY NEBO DODÁNÍ SPOJENÉ S PODKLADOVÝM AKTIVEM

ODDÍL 1	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 1.1	Jasně zveřejnění rizikových faktorů významných pro nabízené a/nebo k obchodování přijímané cenné papíry, aby bylo umožněno posouzení tržního rizika spojeného s uvedenými cennými papíry, v oddílu s nadpisem „Rizikové faktory“. Dle potřeby musí být uvedeno i varování, že investoři mohou ztratit hodnotu celé své investice nebo případně její části, a pokud není odpovědnost investora omezena na hodnotu jeho investice, prohlášení o takové skutečnosti spolu s popisem okolností, za jakých taková dodatečná odpovědnost vzniká, a s pravděpodobným finančním důsledkem.	Kategorie A
ODDÍL 2	ÚDAJE O NABÍZENÝCH/K OBCHODOVÁNÍ PŘIJÍMANÝCH CENNÝCH PAPIRECH	
Bod 2.1	Údaje o cenných papírech	
Bod 2.1.1	Jasně a obsažně vysvětlení, které má investorům pomoci pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového(ých) nástroje (nástrojů), zejména za okolností, kdy jsou rizika velmi zjevná, pokud není jednotková jmenovitá hodnota cenných papírů nejméně 100 000 EUR nebo je lze nabýt nejméně za 100 000 EUR za jeden cenný papír, nebo mají být obchodovány na regulovaném trhu či konkrétním segmentu regulovaného trhu, k němuž mohou mít přístup pouze kvalifikovaní investoři.	Kategorie B
Bod 2.1.2	Datum splatnosti derivátových cenných papírů a datum jejich realizace nebo konečné referenční datum.	Kategorie C
Bod 2.1.3	Popis postupu vypořádání derivátových cenných papírů.	Kategorie B
Bod 2.1.4	Popis: a) způsobu realizace výnosu z derivátových cenných papírů; b) data platby nebo dodání; c) způsobu výpočtu výnosu.	Kategorie B Kategorie C Kategorie B
Bod 2.2	Údaje o podkladovém nástroji	
Bod 2.2.1	Realizační cena nebo konečná referenční cena podkladového nástroje.	Kategorie C
Bod 2.2.2	Prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje.  Údaje o tom, kde lze získat informace o podkladovém nástroji, včetně uvedení toho, kde lze v elektronické podobě nalézt informace o minulých a budoucích výkonnosti podkladového nástroje a jeho volatilitě a zda tyto informace lze nebo nelze získat bezplatně.  Pokud je podkladovým nástrojem cenný papír: a) název emitenta cenného papíru; b) mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („ISIN“);  pokud je podkladovým nástrojem referenční subjekt nebo referenční závazek (pro úvěrové cenné papíry): a) pokud je referenční subjekt nebo referenční závazek tvořen jediným subjektem nebo závazkem, nebo v případě sdružení podkladových nástrojů, pokud jediný referenční subjekt nebo referenční závazek představuje nejméně 20 % sdružení:	Kategorie A Kategorie C Kategorie C Kategorie C

	<p>i) jestliže referenční subjekt (nebo emitent referenčního závazku) nemá žádné cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu, rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, údaje týkající se referenčního subjektu (nebo emitenta referenčního závazku), jako by byl emitentem (v souladu s registračním dokumentem pro velkoobchodní nekapitálové cenné papíry), pokud jsou emitentovi známy a/nebo je schopen je zjistit z údajů zveřejněných referenčním subjektem (nebo emitentem referenčního závazku);</p> <p>ii) jestliže referenční subjekt (nebo emitent referenčního závazku) má cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu, rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, jeho název, ISIN, adresa, země sídla, odvětví, v němž (nichž) provozuje činnost, a název trhu, na němž jsou cenné papíry jsou přijaty, pokud jsou emitentovi známy a/nebo je schopen je zjistit z údajů zveřejněných referenčním subjektem (nebo emitentem referenčního závazku).</p> <p>b) v případě sdružení podkladových nástrojů, pokud jediný referenční subjekt nebo referenční závazek představuje méně než 20 % sdružení:</p> <p>i) názvy referenčních subjektů nebo emitentů referenčního závazku; a</p> <p>ii) ISIN.</p> <p>Pokud je podkladovým nástrojem index:</p> <p>a) název indexu;</p> <p>b) popis indexu, pokud jej tvoří emitent nebo jakákoli právnická osoba patřící do stejné skupiny;</p> <p>c) popis indexu poskytnutý právnickou nebo fyzickou osobou jednající ve spojení s emitentem nebo jeho jménem, pokud prospekt neobsahuje tato prohlášení:</p> <p>i) úplný soubor pravidel indexu a informace o výkonnosti indexu jsou volně dostupné na internetových stránkách emitenta nebo poskytovatele indexu;</p> <p>ii) pravidla řízení (včetně metodiky indexu pro výběr a vyvážení složek indexu, popisu případů narušení trhu a pravidel pro úpravy) jsou založena na předem určených a objektivních kritériích.</p> <p>Ustanovení písmen b) a c) se nepoužijí, pokud je administrátor indexu uveden ve veřejném registru, který spravuje orgán ESMA podle článku 36 nařízení (EU) 2016/1011 <sup>(1)</sup>.</p> <p>d) Pokud index netvoří emitent, uvedení toho, kde lze získat údaje o indexu.</p> <p>Pokud je podkladovým nástrojem úroková sazba, popis úrokové sazby.</p> <p>Pokud podkladový nástroj nespadá do výše uvedených kategorií, obsahuje rovnocenné údaje popis cenných papírů.</p> <p>Pokud je podkladovým nástrojem koš podkladových nástrojů, zveřejnění údajů popsanych výše pro každý podkladový nástroj a zveřejnění příslušných vah každého podkladového nástroje v koši.</p>	<p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie A</p> <p>Kategorie B</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p>
Bod 2.2.3	Popis jakýchkoli případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují podkladový nástroj.	Kategorie B

<sup>(1)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014 (Úř. věst. L 171, 29.6.2016, s. 1).

Bod 2.2.4	Pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje.	Kategorie B
ODDÍL 3	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE	
Bod 3.1	V prospektu se uvede, zda emitent hodlá nebo nehodlá poskytovat údaje po emisi. Pokud emitent uvedl, že hodlá takové údaje vykazovat, emitent v prospektu upřesní, jaké údaje budou vykazovány a kde je bude možné získat.	Kategorie C

## PŘÍLOHA 18

## PODKLADOVÉ AKCIE

ODDÍL 1	POPIS PODKLADOVÝCH AKCIÍ	
Bod 1.1	Popis druhu a třídy akcií.	Kategorie A
Bod 1.2	Právní předpisy, podle kterých byly nebo budou akcie vytvořeny.	Kategorie A
Bod 1.3	a) Uvedení toho, zda jsou cenné papíry ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou cenné papíry v listinné nebo zaknihované podobě. b) U zaknihovaných cenných papírů název a adresa subjektu, který je pověřen vedením záznamů.	Kategorie A Kategorie C
Bod 1.4	Uvedení měny emise akcií	Kategorie A
Bod 1.5	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv: a) práva na dividendy: i) pevné datum (data) vzniku nároku; ii) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí; iii) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty; iv) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb; b) hlasovací práva; c) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy; d) právo na podíl na zisku emitenta; e) práva na podíl na případném likvidačním zůstatku; f) ustanovení o zpětném odkupu; g) ustanovení o přeměně.	Kategorie A
Bod 1.6	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě akcie byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány, s uvedením data emise.	Kategorie C
Bod 1.7	Kdy a kde byly nebo budou akcie přijaty k obchodování.	Kategorie C
Bod 1.8	Popis veškerých omezení převoditelnosti akcií.	Kategorie A
Bod 1.9	Prohlášení o existenci případných vnitrostátních právních předpisů týkajících se převzetí a použitelných vůči emitentovi, které mohou taková převzetí zmařit. Stručný popis práv a povinností akcionářů v případě povinné nabídky převzetí, převzetí cenných papírů hlavním akcionářem (squeeze-out) nebo povinného odkoupení (sell-out) cenných papírů.	Kategorie A



Bod 1.10	Uvedení veřejných nabídek převzetí učiněných třetími stranami vůči kapitálu emitenta, ke kterým došlo v posledním finančním roce a v běžném finančním roce. Musí být uvedena cena nebo podmínky směny pro tyto nabídky a jejich výsledek.	Kategorie C
Bod 1.11	Srovnání: a) účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před navýšením a po navýšení kapitálu v důsledku veřejné nabídky, a to za předpokladu, že stávající akcionáři neupisují nové akcie; b) hodnoty čistého obchodního jmění na akcii k datu poslední rozvahy před veřejnou nabídkou (nabídkou prodeje a/nebo navýšení kapitálu) a nabídkové ceny na akcii v rámci takové veřejné nabídky.	Kategorie C  Kategorie C
ODDÍL 2	ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ POSKYTNOUT, POKUD JE EMITENTEM PODKLADOVÝCH AKCIÍ SUBJEKT, KTERÝ PŘÍSLUŠÍ KE STEJNÉ SKUPINĚ	Kategorie C
Bod 2.1	Pokud je emitent podkladových akcií subjekt, který přísluší ke stejné skupině, poskytují se o tomto emitentovi údaje požadované v registračním dokumentu pro kapitálové cenné papíry, nebo případně v registračním dokumentu pro sekundární emise kapitálových cenných papírů nebo v registračním dokumentu pro kapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro růst.	Kategorie A

## PŘÍLOHA 19

## CENNÉ PAPIRY ZAJIŠTĚNÉ AKTIVY

ODDÍL 1	CENNÉ PAPIRY	
Bod 1.1	Prohlášení o tom, že orgánu ESMA bylo nebo má být podáno oznámení týkající se dodržení požadavků jednoduché, transparentní a standardizované sekuritizace („STS“), je-li relevantní. Prohlášení by mělo být doplněno vysvětlením významu takového oznámení spolu s odkazem nebo hypertextovým odkazem na databázi orgánu ESMA, který uvádí, že oznámení STS sekuritizace je zde k dispozici ke stažení, je-li to považováno za nezbytné.	Kategorie A
Bod 1.2	Pokud prospekt obsahuje prohlášení, že transakce splňuje požadavky STS sekuritizace, upozornění, že status STS sekuritizace určité transakce není statický a že investoři by si měli aktuální status transakce ověřit na internetových stránkách orgánu ESMA.	Kategorie B
Bod 1.3	Minimální jednotková jmenovitá hodnota emise.	Kategorie C
Bod 1.4	V případě zveřejnění údajů o podniku/dlužníkovi, který není účastníkem emise, uveďte potvrzení, že údaje o podniku/dlužníkovi byly přesně reprodukovány podle údajů, které zveřejnil podnik/dlužník. Pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů, které zveřejnil podnik/dlužník, nebyly opomenuty žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly zavádějící.  Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů v popisu cenných papírů, které byly reprodukovány podle údajů, jež zveřejnil podnik/dlužník.	Kategorie C
ODDÍL 2	PODKLADOVÁ AKTIVA	
Bod 2.1	Potvrzení, že sekuritizovaná aktiva zajišťující emisi mají znaky, které prokazují schopnost produkovat finanční prostředky pro platby dlužné a splatné z cenných papírů.	Kategorie A
Bod 2.2	U sdružení („pool“) jednotlivých aktiv zajišťujících emisi:	
Bod 2.2.1	Příslušný právní řád platný pro sdružení aktiv.	Kategorie C
Bod 2.2.2	a) V případě menšího počtu snadno určitelných dlužníků obecný popis každého dlužníka.  b) Ve všech ostatních případech popis obecných charakteristik dlužníků a hospodářského prostředí.  c) U dlužníků podle písmene b) veškeré celkové statistické údaje o sekuritizovaných aktivech.	Kategorie C  Kategorie B  Kategorie C
Bod 2.2.3	Právní povaha aktiv.	Kategorie C
Bod 2.2.4	Datum (data) splatnosti aktiv.	Kategorie C
Bod 2.2.5	Částka aktiv.	Kategorie C
Bod 2.2.6	Poměr půjčky a hodnoty nebo úroveň zajištění cennými papíry.	Kategorie B
Bod 2.2.7	Metoda vzniku nebo vytvoření aktiv a u půjček a úvěrových smluv hlavní přidělovací kritéria a uvedení všech půjček nesplňujících tato kritéria a všech práv či závazků k provedení dalších výplat záloh.	Kategorie B
Bod 2.2.8	Uvedení významných prohlášení a zajištění daných emitentovi ve vztahu k aktivům.	Kategorie C

Bod 2.2.9	Veškerá práva na náhradu aktiv a popis jejího možného způsobu a druhu aktiv, u kterých je taková náhrada možná; pokud existuje možnost náhrady aktiv odlišnou třídou nebo jakostí aktiv, prohlášení o této skutečnosti spolu s popisem dopadu takové náhrady.	Kategorie B
Bod 2.2.10	Popis veškerých příslušných pojistných smluv týkajících se aktiv. Musí být zveřejněna jakákoli koncentrace u jednoho pojistitele, pokud je pro transakci podstatná.	Kategorie B
Bod 2.2.11	<p>Pokud aktiva obsahují závazky pěti nebo méně dlužníků, kterými jsou právnické osoby, nebo jsou zaručeny pěti nebo méně právnickými osobami, na dlužníka nebo subjekt ručící za závazky připadá 20 % nebo více aktiv nebo pokud je 20 % nebo více aktiv zaručeno jediným ručitelem, uveďte, pokud je emitentovi znám a/nebo je schopen to zjistit z údajů zveřejněných dlužníkem (dlužníky), jeden z těchto údajů:</p> <p>a) údaje týkající se každého dlužníka nebo ručitele, jako by byl emitentem, který vypracovává registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry s jednotkovou jmenovitou hodnotou nejméně 100 000 EUR, a/nebo které mají být obchodovány pouze na regulovaném trhu či jeho konkrétním segmentu, k němuž mohou mít pro účely obchodování s těmito cennými papíry přístup pouze kvalifikovaní investoři;</p> <p>b) pokud má dlužník nebo ručitel cenné papíry již přijaté k obchodování na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, jeho jméno, adresa, země sídla, významné podnikatelské činnosti/investiční politika a název trhu, na který jsou jeho cenné papíry přijaty.</p>	<p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p>
Bod 2.2.12	Pokud existuje pro emisi podstatný vztah mezi emitentem, ručitelem a dlužníkem, popis hlavních podmínek tohoto vztahu.	Kategorie C
Bod 2.2.13	Pokud aktiva zahrnují závazky obchodované na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, stručný popis cenných papírů a trhu a elektronický odkaz, na němž lze nalézt dokumentaci týkající se závazků na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.	Kategorie C
Bod 2.2.14	Pokud aktiva obsahují závazky, které nejsou obchodovány na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, popis hlavních podmínek těchto závazků.	Kategorie B
Bod 2.2.15	<p>Pokud aktiva obsahují kapitálové cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, uveďte:</p> <p>a) popis cenných papírů;</p> <p>b) popis trhu, na kterém jsou obchodovány včetně data jeho vzniku, způsob zveřejňování údajů o cenách, údaje o denních objemech obchodování, údaje o postavení trhu v zemi, název regulačního orgánu daného trhu a elektronický odkaz, na němž lze nalézt dokumentaci týkající se cenných papírů na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků;</p> <p>c) frekvenci zveřejňování cen příslušných cenných papírů.</p>	<p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p> <p>Kategorie C</p>
Bod 2.2.16	Pokud více než 10 % procent aktiv obsahuje kapitálové cenné papíry, které nejsou obchodovány na regulovaném nebo rovnocenném trhu třetí země nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, popis těchto kapitálových cenných papírů a údaje o každém emitentovi těchto cenných papírů rovnocenné údajům obsaženým v registračním dokumentu pro kapitálové cenné papíry, nebo případně v registračním dokumentu cenných papírů vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu.	Kategorie A

Bod 2.2.17	<p>Pokud je významná část aktiv zajištěna nebo kryta nemovitostmi, zpráva o ocenění těchto nemovitostí uvádějící ocenění nemovitostí i peněžní toky/zisky.</p> <p>Toto zveřejnění se nepožaduje v případě, že je emise cenných papírů zajištěna hypotečními půjčkami se zajištěním v podobě nemovitostí, pokud nedošlo k přecenění nemovitostí pro účely emise a je jasně uvedeno, že citovaná ocenění jsou k datu vzniku původní počáteční hypoteční půjčky.</p>	Kategorie A
Bod 2.3	U aktivně řízeného sdružení aktiv zajišťujících emisi:	
Bod 2.3.1	Údaje rovnocenné údajům obsaženým v bodech 2.1 a 2.2, aby bylo možno posoudit druh, jakost, dostatečnost a likviditu druhů aktiv v portfoliu, které zajistí emisi.	Viz body 2.1 a 2.2
Bod 2.3.2	Parametry, v jejichž rámci lze provádět investice, název a popis subjektu odpovědného za takové řízení včetně popisu jeho odborných znalostí a zkušeností, souhrn ustanovení o ukončení jmenování takového subjektu a jmenování alternativního řídicího subjektu a popis vztahu daného subjektu se všemi dalšími stranami v emisi.	Kategorie A
Bod 2.4	Pokud emitent navrhuje emisi dalších cenných papírů zajištěných stejnými aktivy, jasná prohlášení o této skutečnosti, a pokud tyto další cenné papíry nejsou zastupitelné za třídy cenných papírů stávajícího dluhu nebo jim podřízené, popis toho, jak budou držitelé cenných papírů této třídy informováni.	Kategorie C
ODDÍL 3	STRUKTURA A PENĚŽNÍ TOKY	
Bod 3.1	Popis struktury transakce obsahující přehled transakce a peněžních toků, včetně strukturního diagramu.	Kategorie A
Bod 3.2	Popis subjektů zúčastněných v emisi a popis funkcí, které mají plnit, vedle údajů o přímém či nepřímém vlastnictví nebo ovládání mezi těmito stranami.	Kategorie A
Bod 3.3	Popis způsobu a data prodeje, převodu, novace nebo postoupení aktiv nebo jakýchkoli práv nebo závazků z aktiv ve prospěch emitenta nebo případně způsobu a lhůty pro úplné investování výnosů z emise emitentem.	Kategorie B
Bod 3.4	Vysvětlení toku finančních prostředků včetně:	
Bod 3.4.1	a) způsobu, jakým budou peněžní toky z aktiv plnit závazky emitenta k držitelům cenných papírů, dle potřeby včetně;	Kategorie A
	b) tabulky finanční služby a popisu předpokladů použitých při přípravě tabulky;	Kategorie C
Bod 3.4.2	údajů o navýšení úvěru, informace, zda může případně dojít k významným nedostatům likvidity, a o veškerých dostupných podporách pro likviditu a opatřeních ke krytí rizik schodku úroků/jistiny;	Kategorie B
Bod 3.4.3	a) požadavku ponechání rizika použitelného na danou transakci, je-li to relevantní;	Kategorie A
	b) významného čistého ekonomického podílu, který si ponechává původce, sponzor nebo původní věřitel <sup>(1)</sup> ;	Kategorie C

<sup>(1)</sup> Ten se může měnit v závislosti na konečných regulačních požadavcích na sekuritizaci.

Bod 3.4.4	aniž je dotčen bod 3.4.2, údajů o financování jakéhokoli podřízeného dluhu;	Kategorie C
Bod 3.4.5	uvedení investičních parametrů pro investování dočasných přebytků likvidity a popis stran odpovědných za takové investice;	Kategorie B
Bod 3.4.6	způsobu, jakým jsou platby z aktiv inkasovány;	Kategorie A
Bod 3.4.7	pořadí priorit plateb emitenta držitelům dotčených cenných papírů;	Kategorie A
Bod 3.4.8	údajů o jakémkoli jiném režimu, na kterém závisejí platby úroku a jistiny investorům;	Kategorie B
Bod 3.5	jména, adresy a významné podnikatelské činnosti původců sekuritizovaných aktiv.	Kategorie C
Bod 3.6	<p>Pokud jsou výnosy z cenného papíru a/nebo splátka cenného papíru spojeny s výkonností nebo hodnocením jiných aktiv, která nejsou aktivy emitenta, poskytněte pro každé takové referenční aktivum nebo podkladový nástroj jedny z následujících údajů;</p> <p>a) zveřejnění v souladu s body 2.2 a 2.3;</p> <p>b) není-li jistina ohrožena rizikem, název emitenta referenčního aktiva, mezinárodní identifikační číslo cenného papíru („ISIN“) a uvedení toho, kde lze nalézt informace o minulé a současné výkonnosti referenčního aktiva;</p> <p>c) pokud je referenčním aktivem index, části 1 a 2 přílohy 17.</p>	Viz příloha 17
Bod 3.7	Název, adresa a významná podnikatelská činnost správce, zástupce pro výpočty nebo rovnocenné osoby spolu se souhrnem odpovědností správce/zástupce pro výpočty, jejich vztah k původci nebo tvůrci aktiv a souhrn ustanovení o ukončení jmenování správce/zástupce pro výpočty a jmenování alternativního správce/zástupce pro výpočty;	Kategorie C
Bod 3.8	<p>Jména a adresy a stručný popis:</p> <p>a) všech protistran ve swapových transakcích a poskytovatelů jiných významných forem zvyšování hodnocení/likvidity;</p> <p>b) bank, u kterých jsou vedeny hlavní účty týkající se transakcí.</p>	<p>Kategorie A</p> <p>Kategorie C</p>
ODDÍL 4	VÝKAZNICTVÍ PO EMISI	
Bod 4.1	V prospektu se uvede, zda je emitent povinen nebo zda hodlá po emisi poskytovat transakční údaje o cenných papírech, které mají být přijaty k obchodování a o výkonnosti podkladového zajištění. Emitent uvede, jaké údaje bude vykazovat, kde lze takové údaje získat a s jakou frekvencí budou tyto údaje vykazovány.	Kategorie C

## PŘÍLOHA 20

## PRO FORMA ÚDAJE

ODDÍL 1	OBSAH PRO FORMA FINANČNÍCH ÚDAJŮ
Bod 1.1	<p>Pro forma finanční údaje zahrnují:</p> <p>a) úvod, který uvádí:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) účel, za jakým byly pro forma finanční údaje vypracovány, včetně popisu transakce nebo významného závazku a zúčastněných podniků nebo subjektů;</li> <li>ii) období nebo datum, které pro forma finanční údaje zahrnují;</li> <li>iii) skutečnost, že tyto pro forma finanční údaje byly zpracovány pouze pro informativní účely;</li> <li>iv) vysvětlení, že: <ul style="list-style-type: none"> <li>i) pro forma finanční údaje dokládají dopad transakce, jako by transakce byla provedena k dřívějšímu datu;</li> <li>ii) hypotetická finanční pozice nebo výsledky zahrnuté do pro forma finančních údajů se mohou lišit od skutečné finanční pozice nebo skutečných výsledků subjektu;</li> </ul> </li> </ul> <p>b) výsledovku, rozvahu nebo obojí, podle okolností, uvedené ve formě sloupců, které tvoří:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) historické neupravené údaje;</li> <li>ii) případné změny účetní metody;</li> <li>iii) pro forma úpravy;</li> <li>iv) v posledním sloupci výsledky pro forma finančních údajů;</li> </ul> <p>c) poznámky vysvětlující:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) zdroje, z nichž byly získány neupravené finanční údaje, a to, zda byla zveřejněna zpráva o auditu nebo přezkumu tohoto zdroje;</li> <li>ii) základ pro vypracování těchto pro forma finančních údajů;</li> <li>iii) zdroj a vysvětlení každé úpravy;</li> <li>iv) zda se u každé jednotlivé úpravy pro forma výsledovky očekává pokračující vliv na emitenta;</li> </ul> <p>d) je-li to relevantní, musí být do prospektu zařazeny finanční údaje a mezitímní finanční údaje nabytých podniků nebo subjektů (nebo podniků či subjektů, které mají být nabyty) použité při vypracování pro forma finančních údajů.</p>
ODDÍL 2	ZÁSADY SESTAVENÍ A PREZENTACE PRO FORMA FINANČNÍCH ÚDAJŮ
Bod 2.1	<p>Pro forma finanční údaje musí být jako takové označeny, aby se odlišily od historických finančních údajů.</p> <p>Pro forma finanční údaje musí být zpracovány způsobem slučitelným s účetními postupy, které emitent použil ve své poslední účetní závěrce nebo použije v příští účetní závěrce.</p>
Bod 2.2	<p>Pro forma údaje lze zveřejnit pouze pro:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) poslední skončené finanční období; a/nebo</li> <li>b) nejnovější mezitímní období, pro které byly zveřejněny příslušné neupravené údaje nebo jsou tyto údaje uvedeny v registračním dokumentu/prospektu.</li> </ul>

Bod 2.3	Pro forma úpravy musí splňovat tyto požadavky: a) musí být jasně uvedeny a vysvětleny; b) musí uvádět všechny významné účinky přímo přiřaditelné k dané transakci; c) musí být podložitelné fakty.
ODDÍL 3	POŽADAVKY NA ZPRÁVU ÚČETNÍHO/AUDITORA
	Prospekt musí obsahovat zprávu vypracovanou nezávislými účetními nebo auditory, která uvádí, že podle jejich názoru: a) byly pro forma finanční údaje řádně zpracovány na uvedeném základě; b) je základ podle písmene a) v souladu s účetními postupy emitenta.

## PŘÍLOHA 21

## ZÁRUKY

ODDÍL 1	POVAHA ZÁRUKY
	<p>Popis jakéhokoli ujednání, které má zajistit řádné plnění povinnosti významné pro emisi ve formě záruky, jistoty, dohody o hospodaření dceřiné společnosti („Keep well Agreement“), úzce specializovaného pojištění („mono-line“) nebo jiného rovnocenného závazku (dále jen „záruky“) a jejich poskytovatele (dále jen „ručitel“).</p> <p>Tato ujednání zahrnují závazky, včetně podmíněných závazků, k zajištění splnění povinnosti splatit nekapitálové cenné papíry a/nebo platby úroku a jejich popis musí stanovit, jak má ujednání řádné plnění zaručených plateb zajistit.</p>
ODDÍL 2	ROZSAH ZÁRUKY
	<p>Uvedou se podrobnosti o podmínkách a rozsahu záruky. Tyto podrobnosti by měly zahrnovat veškeré podmíněné případy použití záruky v případě neplnění podmínek cenného papíru a významných podmínek jakéhokoli „mono-line“ pojištění nebo dohody o hospodaření dceřiné společnosti mezi emitentem a ručitelem. Musí být uvedeny i podrobnosti o jakémkoli právu veta ručitele v souvislosti se změnami práv držitelů cenného papíru, jaké se často vyskytuje u „mono-line“ pojištění.</p>
ODDÍL 3	ÚDAJE ZVEŘEJŇOVANÉ O RUČITELI
	<p>Ručitel musí zveřejnit údaje o sobě, jako kdyby byl emitentem stejného druhu cenného papíru, který je předmětem záruky.</p>
ODDÍL 4	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
	<p>Uvedení webových stránek, kde může mít veřejnost přístup k významným smlouvám a dalším dokumentům týkajícím se záruky.</p>



## PŘÍLOHA 22

## SOUHLAS

ODDÍL 1	ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ POSKYTNOUT O SOUHLASU EMITENTA NEBO OSOBY POVĚŘENÉ SESTAVENÍM PROSPEKTU	
Bod 1.1	Výslovný souhlas emitenta nebo osoby pověřené sestavením prospektu s použitím prospektu a prohlášení, že tato osoba přijímá odpovědnost za obsah prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím prospektu.	Kategorie A
Bod 1.2	Uvedení doby, na kterou byl poskytnut souhlas s použitím prospektu.	Kategorie A
Bod 1.3	Uvedení nabídkového období, v němž mohou finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění cenných papírů.	Kategorie C
Bod 1.4	Uvedení členských států, v nichž mohou finanční zprostředkovatelé prospekt použít pro pozdější další prodej nebo konečné umístění cenných papírů.	Kategorie A
Bod 1.5	Jakékoli jiné jednoznačné a objektivní podmínky připojené k souhlasu, jež jsou relevantní pro použití prospektu.	Kategorie C
Bod 1.6	Oznámení uvedené tučným písmem informující investory o tom, že v případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem poskytne finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky v době jejího předložení.	Kategorie A
ODDÍL 2 A	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ POSKYTNOUT, POKUD SE SOUHLAS POSKYTUJE JEDNOMU NEBO VÍCE SPECIFIKOVANÝM FINANČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELŮM	
Bod 2 A.1	Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt.	Kategorie C
Bod 2 A.2	Uvedení toho, jak mají být zveřejněny jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení prospektu nebo základního prospektu nebo popřípadě podání konečných podmínek, a kde je lze získat.	Kategorie A
ODDÍL 2B	DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE, KTERÉ SE MAJÍ POSKYTNOUT, POKUD SE SOUHLAS POSKYTUJE VŠEM FINANČNÍM ZPROSTŘEDKOVATELŮM	
Bod 2B.1	Oznámení uvedené tučným písmem informující investory o tom, že všichni finanční zprostředkovatelé používající prospekt musí na svých internetových stránkách uvést, že prospekt používají v souladu se souhlasem a podmínkami k němu připojenými.	Kategorie A

## PŘÍLOHA 23

## ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ PRO UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

ODDÍL 1	ÚVOD
Bod 1.1	Název cenných papírů a jejich mezinárodní identifikační číslo („ISIN“).
Bod 1.2	Totožnost a kontaktní údaje emitenta, včetně jeho identifikačního označení právnické osoby („LEI“).
Bod 1.3	Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který prospekt schválil, a pokud se liší, příslušného orgánu, který schválil registrační dokument.
Bod 1.4	Datum schválení unijního prospektu pro růst.
Bod 1.5	Upozornění
Bod 1.5.1	<p>Prohlášení emitenta týkající se následujících skutečností:</p> <p>a) shrnutí je třeba číst jako úvod k unijnímu prospektu pro růst a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední unijní prospekt pro růst jako celek;</p> <p>b) případně, že by investor mohl přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část, a pokud se odpovědnost investora neomezuje na výši jeho investice, upozornění, že by mohl přijít o více než o investovaný kapitál, a rozsah takové potenciální ztráty;</p> <p>c) v případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v unijním prospektu pro růst, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad unijního prospektu pro růst před zahájením soudního řízení;</p> <p>d) skutečnost, že občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi unijního prospektu pro růst nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi unijního prospektu pro růst neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat;</p> <p>e) případně upozornění týkající se srozumitelnosti vyžadované v souladu s čl. 8 odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 1286/2014.</p>
ODDÍL 2	KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ
Bod 2.1	Kdo je emitentem cenných papírů?
Bod 2.1.1	<p>Údaje o emitentovi:</p> <p>a) jeho forma, právní předpisy, na jejichž základě provozuje svoji činnost, a země jeho sídla;</p> <p>b) jeho hlavní činnosti;</p> <p>c) jeho ovládající akcionář(i) včetně toho, zda je ovládán přímo či nepřímo;</p> <p>d) jméno generálního ředitele (nebo osoby zastávající rovnocennou funkci).</p>

Bod 2.2	Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?
Bod 2.2.1	<p>Hlavní finanční údaje uvedené za každý finanční rok období, za které jsou historické finanční údaje uvedeny, a za každé následující mezitímní finanční období, je-li zahrnuto v prospektu, doplněné komparativními údaji ze stejného období předcházejícího finančního roku. Požadavek ohledně srovnávacích rozvahových informací se splní uvedením rozvahových údajů ke konci roku.</p> <p>Hlavní finanční údaje musí zahrnovat finanční ukazatele uvedené v prospektu. Tyto finanční ukazatele by měly poskytovat informace o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) výnosech, ziskovosti, aktivech, struktuře kapitálu a peněžních tocích, pokud jsou uvedeny v prospektu; a</li> <li>b) klíčových ukazatelích výkonnosti, pokud jsou uvedeny v prospektu.</li> </ul> <p>Hlavní finanční údaje případně zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>c) zkrácené pro forma finanční údaje a stručné vysvětlení toho, co pro forma finanční údaje dokládají, a významných provedených úprav;</li> <li>d) stručný popis povahy jakýchkoli výhrad ve zprávě auditora týkajících se historických finančních údajů.</li> </ul>
Bod 2.3	Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?
Bod 2.3.1	Stručný popis nejvýznamnějších rizikových faktorů specifických pro emitenta, které jsou uvedeny v unijním prospektu pro růst, přičemž se nepřekročí celkový počet rizikových faktorů stanovený v čl. 33 odst. 8 tohoto nařízení.
ODDÍL 3	KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH
Bod 3.1	Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?
Bod 3.1.1	<p>Údaje o cenných papírech:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jejich druh a třída;</li> <li>b) případně jejich měna, jmenovitá hodnota, počet vydávaných cenných papírů a doba splatnosti cenných papírů;</li> <li>c) práva spojená s cennými papíry;</li> <li>d) relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů;</li> <li>e) případně politika týkající se dividend nebo vyplácení.</li> </ul>
Bod 3.2	Kde budou cenné papíry obchodovány?
Bod 3.2.1	Je-li to relevantní, informace o tom, zda cenné papíry podléhají nebo budou podléhat žádosti o přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, identita všech trhů, na nichž cenné papíry jsou nebo mají být obchodovány, a podrobnosti přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému nebo na trhu pro růst malých a středních podniků.

Bod 3.3	<p>Je za cenné papíry poskytnuta záruka?</p> <p>a) Stručný popis povahy a rozsahu záruky;</p> <p>b) stručný popis ručitele, včetně jeho identifikačního označení právnické osoby (LEI);</p> <p>c) příslušné klíčové finanční informace pro účely posouzení schopnosti ručitele dostát svým závazkům vyplývajícím ze záruky;</p> <p>d) stručný popis nejvýznamnějších rizikových faktorů týkajících se ručitele, které jsou uvedeny v unijním prospektu pro růst v souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) 2017/1129, přičemž se nepřekročí celkový počet rizikových faktorů stanovený v čl. 33 odst. 8 tohoto nařízení.</p>
Bod 3.4	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?
Bod 3.4.1	Stručný popis nejvýznamnějších rizikových faktorů obsažených v unijním prospektu pro růst, které jsou specifické pro dané cenné papíry, přičemž se nepřekročí celkový počet rizikových faktorů stanovený v čl. 33 odst. 8 tohoto nařízení.
ODDÍL 4	KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ
Bod 4.1	<p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</p> <p>Případné obecné podmínky a očekávaný časový rozvrh nabídky, plán distribuce, částka a procentní podíl okamžitého zředění vyplývajícího z nabídky a odhad celkových nákladů spojených s emisí nebo nabídkou, včetně odhadovaných nákladů, které emitent nebo osoba nabízející cenné papíry naúčtují investorovi.</p>
Bod 4.2	Proč je tento unijní prospekt pro růst sestavován?
Bod 4.2.1	<p>Stručný popis důvodů nabídky, jakož i případně:</p> <p>a) využití a odhad čisté částky výnosů;</p> <p>b) uvedení, zda je nabídka předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí, s uvedením jakékoli částí, které se to netýká;</p> <p>c) popis všech významných střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování popsanych v prospektu.</p>
Bod 4.3	Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?
Bod 4.3.1	Liší-li se od emitenta, stručný popis osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, včetně jejich sídla a právní formy, právních předpisů, na jejichž základě provozují svoji činnost, a země, v níž jsou registrováni.

## PŘÍLOHA 24

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO KAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPIŘY V RÁMCI UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST

ODDÍL 1	<p>ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM</p> <p><i>Tento oddíl uvádí údaje o osobách, které jsou odpovědné za obsah registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro růst. Účelem tohoto oddílu je pomoci investorům, pokud jde o přesnost údajů zveřejňovaných v prospektu. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o právním základu registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro růst a o jeho schválení příslušným orgánem.</i></p>
Bod 1.1	<p>Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.</p>
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do registračního dokumentu zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	<p>Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.</p>
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu];</li> <li>d) [registrační dokument/prospekt] byl vypracován v rámci unijního prospektu pro růst podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129.</li> </ul>

ODDÍL 2	<p>STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ</p> <p>Účelem tohoto oddílu je zveřejnit údaje o totožnosti emitenta, jeho podnikání, strategii a cílech. Po přečtení tohoto oddílu by investoři měli mít jasnou představu o činnostech emitenta a o hlavních trendech, které ovlivňují jeho výkonnost, organizační strukturu a významné investice. V tomto oddíle emitent případně zveřejňuje odhady nebo prognózy své budoucí výkonnosti. Kromě toho emitenti s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR v tomto oddíle uvádějí pravdivý a vyvážený přehled minulé výkonnosti společnosti.</p>
Bod 2.1	<p>Údaje o emitentovi:</p> <p>a) právní a obchodní název emitenta;</p> <p>b) místo registrace emitenta, jeho registrační číslo a identifikační kód právnické osoby („LEI“);</p> <p>c) datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou;</p> <p>d) sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu.</p>
Bod 2.1.1	<p>Informace o významných změnách struktury výpůjček a financování emitenta od konce posledního finančního období, za které jsou v registračním dokumentu uvedeny údaje. Pokud registrační dokument obsahuje mezitímní finanční údaje, lze tyto údaje poskytnout od konce posledního mezitímního období, za které jsou v registračním dokumentu uvedeny údaje.</p>
Bod 2.1.2	<p>Popis očekávaného financování činností emitenta</p>
Bod 2.2	<p>Přehled podnikání</p>
Bod 2.2.1	<p>Strategie a cíle</p> <p>Popis obchodní strategie a strategických cílů emitenta (a to finančních i nefinančních, pokud existují). Tento popis zohledňuje budoucí úkoly a vyhlídky emitenta.</p> <p>Je-li to relevantní, popis zohlední regulační prostředí, v němž emitent provozuje činnost.</p>
Bod 2.2.2	<p>Hlavní činnosti</p> <p>Popis hlavních činností emitenta včetně:</p> <p>a) hlavních kategorií prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb;</p> <p>b) uvedení všech významných nových produktů, služeb nebo činností, které byly zavedeny od zveřejnění poslední ověřené účetní závěrky.</p>
Bod 2.2.3	<p>Hlavní trhy</p> <p>Stručný popis hlavních trhů, na kterých emitent soutěží.</p>
Bod 2.3	<p>Organizační struktura</p>
Bod 2.3.1	<p>Pokud je emitent součástí skupiny, uvede se v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku diagram organizační struktury, pokud není obsažen na jiném místě v registračním dokumentu.</p> <p>Podle rozhodnutí emitenta lze takový diagram nahradit nebo doplnit stručným popisem skupiny a postavení emitenta ve skupině, jestliže to napomůže objasnění struktury.</p>

Bod 2.3.2	Pokud je emitent závislý na jiných subjektech ve skupině, musí to být jasně uvedeno i s vysvětlením této závislosti.
Bod 2.4	Investice
Bod 2.4.1	Pokud není obsažen na jiném místě v registračním dokumentu, popis (včetně částky) významných investic emitenta od konce období, na něž se vztahují historické finanční údaje uvedené v prospektu, až do data registračního dokumentu.
Bod 2.4.2	Popis veškerých podstatných investic emitenta, které již probíhají nebo k nimž se emitent již pevně zavázal, včetně způsobu financování (vnitřní nebo vnější), je-li významný pro podnikání emitenta.
Bod 2.5	Přehled provozní situace a finanční pozice (který musí poskytovat emitenti kapitálových cenných papírů s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR, pouze pokud není v unijním prospektu pro růst obsažena zpráva vedení podniku podle článků 19 a 29 směrnice 2013/34/EU).
Bod 2.5.1	<p>Pokud to není obsaženo na jiném místě v registračním dokumentu, uvede se v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku:</p> <p>a) vyvážená a vyčerpávající analýza vývoje a výsledků činnosti emitenta a jeho situace, přiměřená velikosti a složitosti podnikatelské činnosti za každý rok, za který jsou požadovány historické finanční údaje, včetně příčin významných změn;</p> <p>b) uvedení:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i) pravděpodobného budoucího vývoje emitenta;</li> <li>ii) činnosti v oblasti výzkumu a vývoje.</li> </ol> <p>V rozsahu nezbytném pro pochopení vývoje, výsledků a situace emitenta tato analýza zahrne finanční a případně nefinanční klíčové ukazatele výkonnosti, které se vztahují k příslušné podnikatelské činnosti, včetně informací týkajících se environmentálních a zaměstnaneckých otázek. Tato analýza tam, kde je to vhodné, zahrne i odkazy na částky vykázané v roční účetní závěrce a jejich dodatečná vysvětlení.</p>
Bod 2.6	Údaje o trendech
Bod 2.6.1	Popis nejvýznamnějších posledních trendů ve výrobě, prodeji, zásobách, nákladech a prodejních cenách od konce posledního finančního roku do data registračního dokumentu.
Bod 2.7	Prognózy nebo odhady zisku
Bod 2.7.1	<p>Pokud emitent zveřejnil prognózu zisku nebo odhad zisku (která(ý) dosud trvá a je stále platná(ý)), uvede se tato prognóza nebo odhad v registračním dokumentu.</p> <p>Jestliže je prognóza zisku nebo odhad zisku zveřejněna (zveřejněn) a stále trvá, ale již není platná(ý), uveďte prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad již neplatí. Taková neplatná prognóza nebo neplatný odhad nepodléhá požadavkům bodů 2.7.2 až 2.7.3.</p>
Bod 2.7.2	<p>Jestliže se emitent rozhodne uvést novou prognózu zisku nebo nový odhad zisku nebo jestliže uvede dříve zveřejněnou prognózu zisku nebo dříve zveřejněný odhad zisku podle bodu 2.7.1, musí být prognóza zisku nebo odhad zisku jasně a jednoznačně a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil.</p> <p>Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady:</p> <p>a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p>

	<p>b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena;</p> <p>c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.</p>
Bod 2.7.3	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <p>a) srovnatelný s ročními účetními závěrkami;</p> <p>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</p>
ODDÍL 3	<p>RIZIKOVÉ FAKTORY</p> <p><i>Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika, kterým emitent čelí, a jejich dopad na budoucí výkonnost emitenta.</i></p>
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta nebo předkladatele nabídky, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	<p>SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI</p> <p><i>Tento oddíl vysvětluje správu emitenta a úlohu osob, které se podílejí na řízení společnosti. Kromě toho poskytne bližší informace o vrcholovém vedení, jeho odměňování a případné vazbě na výkonnost emitenta.</i></p>
Bod 4.1	Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení
Bod 4.1.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <p>a) členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) komplementářů v komanditní společnosti;</p> <p>c) každého vrcholového manažera, kterého lze uvést při hodnocení toho, zda má emitent vhodné odborné znalosti a zkušenosti pro řízení svého podnikání.</p> <p>Podrobné informace o povaze veškerých příbuzenských vztahů mezi kterýmikoli z osob uvedených v písmenech a) až c).</p>
Bod 4.1.2	<p>U každého člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů emitenta a u každé z osob uvedených v bodě 4.1.1 písm. b) a c) podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech těchto osob a následující údaje:</p> <p>a) údaje o veškerých odsouzeních za podvodné trestné činy nejméně za předešlých pět let;</p> <p>b) údaje o jakémkoli úředním veřejném obvinění nebo sankcích proti takovým osobám ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů (včetně určených profesních orgánů) a o tom, zda byly takové osoby někdy soudně zbaveny způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídicích nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta nejméně v posledních pěti letech.</p> <p>Pokud takové údaje požadované ke zveřejnění neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p>
Bod 4.2	<p>Odměny a výhody</p> <p>Pokud to není uvedeno na jiném místě v registračním dokumentu, za poslední celý finanční rok u osob uvedených v bodě 4.1.1 písm. a) a c).</p>



Bod 4.2.1	Částka odměn (včetně všech podmíněných nebo odložených odměn) a věcných plnění, která emitent a jeho dceřiné společnosti vyplatili nebo poskytli těmto osobám za služby jakéhokoli druhu poskytnuté emitentovi a jeho dceřiným společnostem kteroukoli osobou. Tyto údaje musí být poskytovány jednotlivě, s výjimkou případů, kdy domovská země emitenta jednotlivé zveřejnění nepožaduje nebo emitent tyto údaje jinak nezveřejňuje.
Bod 4.2.2	Celkové částky, které si emitent nebo jeho dceřiné společnosti ukládají nebo vyhražují na výplaty penzijních, důchodových nebo podobných dávek.
Bod 4.3	Držba akcií a akciové opce U každé osoby uvedené v bodě 4.1.1 písm. a) a c) uveďte údaje o vlastnictví akcií a opcích na akcie emitenta k poslednímu možnému datu.
ODDÍL 5	FINANČNÍ ÚDAJE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI <i>Tento oddíl uvádí historické finanční údaje formou zveřejnění finančních údajů a klíčových ukazatelů výkonnosti emitenta. Poskytuje také informace o dividendové politice emitenta a případně zveřejňuje pro forma finanční údaje.</i>
Bod 5.1	Historické finanční údaje
Bod 5.1.1	Ověřené historické finanční údaje nejméně za poslední dva finanční roky (nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost) a zpráva auditora za každý rok.
Bod 5.1.2	Změna rozhodného účetního dne Pokud emitent změnil rozhodný účetní den během období, pro které se požadují historické finanční údaje, musí auditované historické finanční údaje zahrnovat přinejmenším 24 měsíců nebo celé období, po které emitent provozoval činnost, podle toho, která doba je kratší.
Bod 5.1.3	Účetní standardy Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002. Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s: a) vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU; b) vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízením (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s uvedeným nařízením.
Bod 5.1.4	Změna účetního rámce Poslední ověřené historické finanční údaje obsahující srovnatelné finanční údaje za předchozí rok musí být prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, který bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta, přičemž se zohlední účetní standardy a postupy a právní předpisy platné pro takovou roční účetní závěrku. Změny v účetním rámci použitelném na emitenta nevyžadují, aby byla ověřená účetní závěrka přepracována. Jestliže však emitent hodlá ve své příští účetní závěrce přijmout nový rámec účetních standardů, musí být alespoň jedna úplná sada účetní závěrky (jak ji vymezuje standard IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky), včetně srovnávacích údajů, zpracována formou slučitelnou s formou, kterou bude mít příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta, přičemž se zohlední účetní standardy a postupy a právní předpisy platné pro takovou roční účetní závěrku.

Bod 5.1.5	<p>Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí obsahovat alespoň:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) rozvahy;</li><li>b) výsledovku;</li><li>c) účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.</li></ul>
Bod 5.1.6	<p>Konsolidovaná účetní závěrka</p> <p>Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude do registračního dokumentu zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka.</p>
Bod 5.1.7	<p>Stáří finančních údajů</p> <p>Rozvahový den posledního roku, pro který byly finanční údaje ověřeny, nesmí být starší buď než:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) 18 měsíců od data registračního dokumentu, pokud emitent zahrne do registračního dokumentu ověřenou mezitímní účetní závěrku; nebo</li><li>b) 16 měsíců od data registračního dokumentu, pokud emitent zahrne do registračního dokumentu neověřenou mezitímní účetní závěrku.</li></ul> <p>Pokud registrační dokument neobsahuje žádné mezitímní finanční údaje, rozvahový den posledního roku, pro který byla ověřena účetní závěrka, nesmí být starší než 16 měsíců od data registračního dokumentu.</p>
Bod 5.2	<p>Mezitímní a jiné finanční údaje</p>
Bod 5.2.1	<p>Pokud emitent zveřejnil čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje od data své poslední ověřené účetní závěrky, musí být tyto finanční údaje zařazeny do registračního dokumentu. Pokud byly čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny nebo přezkoumány, musí být přiložena i zpráva o auditu nebo přezkumu. Pokud čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny ani přezkoumány nebyly, tuto skutečnost uveďte.</p> <p>Mezitímní finanční údaje vypracované v souladu s požadavky směrnice 2013/34/EU, nebo případně nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>U emitentů, na které se nevztahuje směrnice 2013/34/EU nebo nařízení (ES) č. 1606/2002, musí mezitímní finanční údaje zahrnovat srovnávací výkazy za stejné období v předešlém finančním roce, pouze požadavek na srovnávací rozvahové údaje lze splnit uvedením rozvahy ke konci roku v souladu s použitelným rámcem finančního výkaznictví.</p>
Bod 5.3	<p>Ověření ročních finančních údajů</p>
Bod 5.3.1	<p>Historické roční finanční údaje musí být nezávisle ověřeny. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) historické finanční údaje musí být ověřeny nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podávají věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou;</li><li>b) pokud zpráva auditora o historických finančních údajích obsahuje výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</li></ul>
Bod 5.3.2	<p>V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.</p>

Bod 5.3.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uveďte zdroj údajů a to, že údaje nebyly ověřeny.
Bod 5.4	Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)
Bod 5.4.1	<p>Pokud to není obsaženo na jiném místě v registračním dokumentu a pokud emitent zveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti, finanční a/nebo provozní, nebo se rozhodne tyto ukazatele do registračního dokumentu zařadit, uvede se v registračním dokumentu popis klíčových ukazatelů výkonnosti emitenta za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje.</p> <p>Klíčové ukazatele výkonnosti musí být vypočteny na srovnatelném základě. Pokud byly klíčové ukazatele výkonnosti ověřeny auditory, musí být tato skutečnost uvedena.</p>
Bod 5.5	<p>Významná změna finanční pozice emitenta</p> <p>Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.</p>
Bod 5.6	<p>Dividendová politika</p> <p>Popis politiky emitenta pro rozdělování dividend a veškerá příslušná omezení. Pokud emitent takovou politiku nemá, uveďte prohlášení o tom, že taková politika neexistuje.</p> <p>Není-li zveřejněna v účetní závěrce, výše dividendy na akcii za každý finanční rok v období, které zahrnuje roční účetní závěrka, upravená pro účely porovnatelnosti, změnil-li se počet akcií emitenta.</p>
Bod 5.7	<p>Pro forma finanční údaje</p> <p>V případě významné velké změny popis toho, jak by mohla transakce ovlivnit aktiva a pasiva a výnosy emitenta, kdyby byla transakce provedena na začátku vykazovaného období nebo k datu výkazu.</p> <p>Tento požadavek bude obvykle splněn zařazením pro forma finančních údajů. Tyto pro forma finanční údaje mají být předloženy v podobě stanovené v příloze 20 a musí obsahovat v ní uvedené údaje.</p> <p>Pro forma finanční údaje musí být doplněny zprávou vypracovanou nezávislými účetními nebo auditory.</p>
ODDÍL 6	<p>ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ</p> <p><i>Tento oddíl uvádí údaje o hlavních akcionářích emitenta, o existenci případných střetů zájmů mezi vrcholovým vedením a emitentem a o základním kapitálu emitenta, jakož i údaje o transakcích se spřízněnými stranami, soudních a rozhodčích řízeních a významných smlouvách.</i></p>
Bod 6.1	Hlavní akcionáři
Bod 6.1.1	Pokud je emitentovi známo, jméno každé osoby, která má přímo či nepřímo účast na kapitálu nebo hlasovacích právech emitenta, která je rovna nebo je vyšší než 5 % kapitálu nebo celkových hlasovacích práv, spolu s výší podílu každé takové osoby k datu registračního dokumentu, nebo, pokud takové osoby neexistují, příslušné prohlášení o tom, že takové osoby neexistují.
Bod 6.1.2	Údaj, zda mají hlavní akcionáři emitenta odlišná hlasovací práva, nebo prohlášení, že taková odlišná práva neexistují.
Bod 6.1.3	Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.
Bod 6.1.4	Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem nebo takové změně bránit.

Bod 6.2	Soudní a rozhodčí řízení
Bod 6.2.1	Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.
Bod 6.3	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení
Bod 6.3.1	<p>Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v bodě 4.1.1 k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.</p> <p>Jakékoli ujednání nebo dohoda s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které byla osoba uvedená v bodě 4.1.1 vybrána jako člen správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo jako člen vrcholového vedení.</p> <p>Údaje o jakýchkoli omezeních sjednaných osobami uvedenými v bodě 4.1.1, pokud jde o disponování s jejich podíly na cenných papírech emitenta po určitou dobu.</p>
Bod 6.4	Transakce se spřízněnými osobami
Bod 6.4.1	<p>Pokud se na emitenta nevztahují Mezinárodní standardy účetního výkaznictví přijaté v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002, musí být pro období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, až do data registračního dokumentu zveřejněny tyto údaje:</p> <p>a) povaha a rozsah veškerých transakcí se spřízněnými osobami <sup>(1)</sup>, které jsou – jako jediná transakce nebo jejich souhrn – pro emitenta významné. Pokud takové transakce se spřízněnými stranami nejsou uzavírány za běžných tržních podmínek, uveďte proč. U nesplacených půjček včetně záruk jakéhokoli druhu uveďte nesplacenou částku;</p> <p>b) částka nebo procento, v nichž transakce se spřízněnými stranami tvoří část obrátu emitenta.</p> <p>Pokud se Mezinárodní standardy účetního výkaznictví přijaté podle nařízení (ES) č. 1606/2002 na emitenta vztahují, musí být údaje podle písmen a) a b) zveřejněny pouze v případě transakcí provedených od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje.</p>
Bod 6.5	Základní kapitál
Bod 6.5.1	Následující údaje v bodech 6.5.2 až 6.5.7 v roční účetní závěrce k datu nejnovější rozvahy:
Bod 6.5.2	<p>Částka vydaného kapitálu a pro každý druh akcií:</p> <p>a) celková částka schváleného základního kapitálu emitenta;</p> <p>b) počet akcií vydaných a plně splacených a vydaných, ale plně nesplacených;</p> <p>c) jmenovitá hodnota akcie nebo údaj, že akcie nemají jmenovitou hodnotu; a</p> <p>d) sesouhlasení počtu akcií v oběhu na počátku a konci roku.</p> <p>Pokud bylo více než 10 % kapitálu v období, které zahrnuje roční účetní závěrka, splaceno aktivy jinými než peněžními prostředky, uveďte tuto skutečnost.</p>
Bod 6.5.3	Pokud existují akcie nepředstavující kapitál, uveďte počet a hlavní znaky takových akcií.
Bod 6.5.4	Počet, účetní hodnota a jmenovitá hodnota akcií emitenta, které jsou v držení emitenta nebo v držení jménem emitenta nebo v držení dceřiných společností emitenta.

<sup>(1)</sup> Transakce se spřízněnými osobami jsou pro tyto účely transakce uvedené ve standardech přijatých v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002.

Bod 6.5.5	Částka všech konvertibilních cenných papírů, vyměnitelných cenných papírů nebo cenných papírů s opčními listy, s uvedením podmínek a postupů konverze, výměny nebo upsání.
Bod 6.5.6	Údaje a podmínky týkající se veškerých nabývacích práv nebo závazků ke schválenému, ale zatím nevydanému kapitálu nebo závazku navýšit kapitál.
Bod 6.5.7	Údaje o veškerém kapitálu kteréhokoli člena skupiny, na který se vztahuje opce nebo podmíněná či nepodmíněná dohoda o opci, a podrobnosti o takových opcích včetně údajů o osobách, kterých se dané opce týkají.
Bod 6.6	Společenská smlouva a stanovy
Bod 6.6.1	Stručný popis všech ustanovení společenské smlouvy, stanov, zakladatelské listiny či dalších ustanovení emitenta, která by mohla způsobit průtah či odložení změny kontroly nad emitentem nebo by mohla takové změně zabránit.
Bod 6.7	Významné smlouvy
Bod 6.7.1	Stručné shrnutí všech významných smluv kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, ve kterých je smluvní stranou emitent nebo kterýkoli člen skupiny, za poslední rok těsně předcházející zveřejnění registračního dokumentu.
ODDÍL 7	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 7.1	<p>Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta;</li><li>b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz.</li></ul> <p>Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.</p>

## PŘÍLOHA 25

## REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPIRY V RÁMCI UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST

ODDÍL 1	<p>ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM</p> <p><i>Tento oddíl uvádí údaje o osobách, které jsou odpovědné za obsah registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro růst. Účelem tohoto oddílu je pomoci investorům, pokud jde o přesnost údajů zveřejňovaných v prospektu. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o právním základu registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro růst a o jeho schválení příslušným orgánem.</i></p>
Bod 1.1	<p>Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v registračním dokumentu, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.</p>
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za registrační dokument, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v registračním dokumentu jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném registračním dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části registračního dokumentu, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v části registračního dokumentu, za kterou jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech registračního dokumentu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do registračního dokumentu zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byla zpráva vypracována na žádost emitenta, uveďte, že tato zpráva byla do registračního dokumentu zařazena se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části registračního dokumentu pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	<p>Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.</p>
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [registrační dokument/prospekt] schválil [název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [registrační dokument/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení emitenta, který je předmětem tohoto [registračního dokumentu/prospektu];</li> <li>d) [registrační dokument/prospekt] byl vypracován v rámci unijního prospektu pro růst podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129.</li> </ul>

ODDÍL 2	<p>STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ</p> <p><i>Účelem tohoto oddílu je zveřejnit údaje o totožnosti emitenta, jeho podnikání, strategii a cílech. Po přečtení tohoto oddílu by investoři měli mít jasnou představu o činnostech emitenta a o hlavních trendech, které ovlivňují jeho výkonnost, organizační strukturu a významné investice. V tomto oddíle emitent případně zveřejňuje odhady nebo prognózy své budoucí výkonnosti.</i></p>
Bod 2.1	<p>Údaje o emitentovi:</p> <p>a) právní a obchodní název emitenta;</p> <p>b) místo registrace emitenta, jeho registrační číslo a identifikační kód právnické osoby („LEI“);</p> <p>c) datum založení a doba trvání emitenta, pokud nejde o dobu neurčitou;</p> <p>d) sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti, země jeho sídla, adresa a telefonní číslo jeho sídla (nebo hlavní provozovny, pokud se liší od jeho sídla) a webové stránky emitenta, pokud existují, a to s upozorněním, že informace na webových stránkách nejsou součástí prospektu, ledaže jsou tyto informace do prospektu začleněny formou odkazu;</p> <p>e) veškeré nedávné události specifické pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení platební schopnosti;</p> <p>f) úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení emitentovi na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním.</p>
Bod 2.1.1	<p>Informace o významných změnách struktury výpůjček a financování emitenta od konce posledního finančního období, za které jsou v registračním dokumentu uvedeny údaje. Pokud registrační dokument obsahuje mezitímní finanční údaje, lze tyto údaje poskytnout od konce posledního mezitímního období, za které jsou v registračním dokumentu uvedeny údaje.</p>
Bod 2.1.2	<p>Popis očekávaného financování činností emitenta</p>
Bod 2.2	<p>Přehled podnikání</p>
Bod 2.2.1	<p>Hlavní činnosti</p> <p>Popis hlavních činností emitenta včetně:</p> <p>a) hlavních kategorií prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb;</p> <p>b) uvedení všech významných nových produktů, služeb nebo činností, které byly zavedeny od zveřejnění poslední ověřené účetní závěrky.</p>
Bod 2.2.2	<p>Hlavní trhy</p> <p>Stručný popis hlavních trhů, na kterých emitent soutěží.</p>
Bod 2.3	<p>Organizační struktura</p>
Bod 2.3.1	<p>Pokud je emitent součástí skupiny, uvede se v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku diagram organizační struktury, pokud není obsažen na jiném místě v registračním dokumentu. Podle rozhodnutí emitenta lze takový diagram nahradit nebo doplnit stručným popisem skupiny a postavení emitenta ve skupině, jestliže to napomůže objasnění struktury.</p>
Bod 2.3.2	<p>Pokud je emitent závislý na jiných subjektech ve skupině, musí to být jasně uvedeno i s vysvětlením této závislosti.</p>
Bod 2.4	<p>Údaje o trendech</p>



Bod 2.4.1	<p>Popis:</p> <p>a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné ověřené účetní závěrky;</p> <p>b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu.</p> <p>Není-li použitelná žádná z možností podle písmen a) nebo b), měl by emitent uvést příslušné(á) prohlášení o tom, že takové změny neexistují.</p>
Bod 2.5	Prognózy nebo odhady zisku
Bod 2.5.1	<p>Jestliže emitent dobrovolně uvede v prospektu prognózu zisku nebo odhad zisku, musí být prognóza zisku nebo odhad zisku jasně a jednoznačně a musí obsahovat prohlášení uvádějící základní předpoklady, na nichž emitent svou prognózu nebo odhad založil.</p> <p>Prognóza nebo odhad musí splňovat tyto zásady:</p> <p>a) musí být jasně rozlišeno mezi předpoklady o faktorech, které mohou členové správních, řídicích nebo dozorčích orgánů ovlivnit, a předpoklady o faktorech, které jsou zcela mimo vliv členů správních, řídicích nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) předpoklady musí být přiměřené, pro investory snadno srozumitelné, konkrétní a přesné a nesmí se vztahovat k obecné přesnosti odhadů, na kterých je prognóza založena;</p> <p>c) v případě prognózy musí předpoklady investora upozornit na ty nejisté faktory, které by mohly významně změnit výsledek prognózy.</p>
Bod 2.5.2	<p>Prospekt musí obsahovat prohlášení o tom, že prognóza zisku nebo odhad zisku jsou sestaveny a vypracovány na základě, který je:</p> <p>a) srovnatelný s ročními účetními závěrkami;</p> <p>b) v souladu s účetními postupy emitenta.</p>
ODDÍL 3	<p>RIZIKOVÉ FAKTORY</p> <p><i>Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika, kterým emitent čelí, a jejich dopad na budoucí výkonnost emitenta.</i></p>
Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro emitenta, která mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit závazky z cenných papírů, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta nebo předkladatele nabídky, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem registračního dokumentu.</p>
ODDÍL 4	<p>SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI</p> <p><i>Tento oddíl vysvětluje správu emitenta a úlohu osob, které se podílejí na řízení společnosti.</i></p>
Bod 4.1	Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení
Bod 4.1.1	<p>Jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné:</p> <p>a) členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů;</p> <p>b) komplementářů v komanditní společnosti.</p>



ODDÍL 5	<p>FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI</p> <p><i>Tento oddíl uvádí historické finanční údaje formou zveřejnění finančních údajů a klíčových ukazatelů výkonnosti emitenta.</i></p>
Bod 5.1	Historické finanční údaje
Bod 5.1.1	Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok (nebo takové kratší období, po které emitent provozoval činnost) a zpráva auditora za tento rok.
Bod 5.1.2	<p>Změna rozhodného účetního dne</p> <p>Pokud emitent změnil rozhodný účetní den během období, pro které se požadují historické finanční údaje, musí auditované historické finanční údaje zahrnovat přinejmenším 12 měsíců nebo celé období, po které emitent provozoval činnost, podle toho, která doba je kratší.</p>
Bod 5.1.3	<p>Účetní standardy</p> <p>Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/EU;</li> <li>vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízením (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízením (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s uvedeným nařízením.</li> </ol>
Bod 5.1.4	<p>Změna účetního rámce</p> <p>Poslední ověřené historické finanční údaje musí být prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka emitenta.</p> <p>Změny ve stávajícím účetním rámci emitenta nevyžadují, aby byla ověřená účetní závěrka přepracována. Jestliže však emitent hodlá ve své příští zveřejněné účetní závěrce přijmout nový rámec účetních standardů, musí být účetní závěrka za poslední rok vypracována a ověřena v souladu s novým rámcem.</p>
Bod 5.1.5	<p>Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí obsahovat alespoň:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>rozhahu;</li> <li>výsledovku;</li> <li>účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.</li> </ol>
Bod 5.1.6	<p>Konsolidovaná účetní závěrka</p> <p>Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude do registračního dokumentu zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka.</p>
Bod 5.1.7	<p>Stáří finančních údajů</p> <p>Rozvaha za poslední rok, pro který byly finanční údaje ověřeny, nesmí být starší než 18 měsíců od data registračního dokumentu.</p>
Bod 5.2	Mezitímní a jiné finanční údaje

Bod 5.2.1	<p>Pokud emitent zveřejnil čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje od data své poslední ověřené účetní závěrky, musí být tyto finanční údaje zařazeny do registračního dokumentu. Pokud byly čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny nebo přezkoumány, musí být přiložena i zpráva o auditu nebo přezkumu. Pokud čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje ověřeny ani přezkoumány nebyly, tuto skutečnost uveďte.</p> <p>Mezitímní finanční údaje vypracované v souladu s požadavky směrnice 2013/34/EU, nebo případně nařízení (ES) č. 1606/2002.</p> <p>U emitentů, na které se nevztahuje směrnice 2013/34/EU nebo nařízení (ES) č. 1606/2002, musí mezitímní finanční údaje zahrnovat srovnávací výkazy za stejné období v předešlém finančním roce, pouze požadavek na srovnávací rozvahové údaje lze splnit uvedením rozvahy ke konci roku v souladu s použitelným rámcem finančního výkaznictví.</p>
Bod 5.3	Ověření historických ročních finančních údajů
Bod 5.3.1	<p>Historické roční finanční údaje musí být nezávisle ověřeny. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2014/56/EU a nařízením (EU) č. 537/2014.</p> <p>Nepoužijí-li se směrnice 2014/56/EU a nařízení (EU) č. 537/2014:</p> <p>a) historické finanční údaje musí být ověřeny nebo musí být uvedena zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu podávají věrný a pravdivý obraz v souladu s normami pro audit platnými v členském státě nebo s rovnocennou normou;</p> <p>b) pokud zprávy auditora o historických finančních údajích obsahují výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti reprodukovány v plném rozsahu a s odůvodněním.</p>
Bod 5.3.2	V registračním dokumentu se uvedou další údaje, které byly ověřeny auditory.
Bod 5.3.3	Pokud nejsou finanční údaje v registračním dokumentu čerpány z ověřené účetní závěrky emitenta, uveďte zdroj údajů a to, že údaje nebyly ověřeny.
Bod 5.4	Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)
Bod 5.4.1	<p>Pokud to není obsaženo na jiném místě v registračním dokumentu a pokud emitent zveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti, finanční a/nebo provozní, nebo se rozhodne tyto ukazatele do registračního dokumentu zařadit, uvede se v registračním dokumentu popis klíčových ukazatelů výkonnosti emitenta za každý finanční rok v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje.</p> <p>Klíčové ukazatele výkonnosti musí být vypočteny na srovnatelném základě. Pokud byly klíčové ukazatele výkonnosti ověřeny auditory, musí být tato skutečnost uvedena.</p>
Bod 5.5	<p>Významná změna finanční pozice emitenta</p> <p>Popis každé významné změny finanční pozice skupiny, ke které došlo od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo prohlášení o tom, že k takové změně nedošlo.</p>
ODDÍL 6	<p>ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ</p> <p><i>Tento oddíl uvádí údaje o hlavních akcionářích emitenta, o existenci případných střetů zájmů mezi vrcholovým vedením a emitentem a o základním kapitálu emitenta, jakož i údaje o transakcích se spřízněnými stranami, soudních a rozhodčích řízeních a významných smlouvách.</i></p>
Bod 6.1	Hlavní akcionáři

Bod 6.1.1	Pokud je emitentovi známo, uveďte, zda je emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu této kontroly a přijatá opatření, která mají zajistit, aby této kontroly nebylo zneužito.
Bod 6.1.2	Popis všech emitentovi známých ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad emitentem nebo takové změně bránit.
Bod 6.2	Soudní a rozhodčí řízení
Bod 6.2.1	Údaje o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních (včetně veškerých emitentovi známých řízení, která probíhají nebo hrozí) za období nejméně předchozích 12 měsíců, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost emitenta a/nebo skupiny, nebo prohlášení, že taková řízení neexistují.
Bod 6.3	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení
Bod 6.3.1	Musí být jasně uvedeny možné střety zájmů mezi povinnostmi osob uvedených v bodě 4.1.1 k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud žádné takové střety neexistují, musí o tom být vydáno prohlášení.
Bod 6.4	Významné smlouvy
Bod 6.4.1	Stručné shrnutí všech významných smluv kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání emitenta, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě vydaných cenných papírů.
ODDÍL 7	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 7.1	Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenská smlouva a stanovy emitenta; b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem na žádost emitenta, jejichž jakákoli část je součástí registračního dokumentu nebo je v něm uveden na ni odkaz. Uvedení webových stránek, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.

## PŘÍLOHA 26

## POPIS KAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ V RÁMCI UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST

ODDÍL 1	<p>ÚČEL, ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM</p> <p><i>Tento oddíl uvádí údaje o osobách, které jsou odpovědné za obsah popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst. Účelem tohoto oddílu je pomoci investorům, pokud jde o přesnost údajů zveřejňovaných v prospektu. Tento oddíl také uvádí informace o zájmech osob zúčastněných v nabídce, jakož i o důvodech nabídky, použití výnosů a nákladech nabídky. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o právním základu popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst a jeho schválení příslušným orgánem.</i></p>
Bod 1.1	<p>Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.</p>
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>
Bod 1.4	<p>Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.</p>
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [uveďte název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) [název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu];</li> </ul>

	<p>d) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů a</p> <p>e) [popis cenných papírů/prospekt] byl vypracován v rámci unijního prospektu pro růst podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129.</p>
Bod 1.6	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>
Bod 1.7	Důvody nabídky, použití výnosů a náklady emise/nabídky
Bod 1.7.1	Důvody nabídky a případně odhadovaná čistá částka výnosů členěná podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazená podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být uvedeny také podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity mimo rámec běžného podnikání pro nabývání aktiv, k financování ohlášeného nabývání jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů. Celkové čisté výnosy a odhad celkových nákladů emise/nabídky.
Bod 1.7.2	Vysvětlení toho, jak jsou výnosy z této nabídky provázány s obchodní strategií a strategickými cíli popsanými v registračním dokumentu.
Bod 1.8	Další informace
Bod 1.8.1	Pokud jsou poradci spojení s emisí uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.
Bod 1.8.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.
ODDÍL 2	<p>PROHLÁŠENÍ O PROVOZNÍM KAPITÁLU A PROHLÁŠENÍ O KAPITALIZACI A ZADLUŽENOSTI</p> <p><i>Zveřejnění podle tohoto oddílu poskytují pouze emitenti kapitálových cenných papírů s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR. Tento oddíl uvádí údaje o požadavcích na provozní kapitál emitenta a o jeho kapitalizaci a zadluženosti.</i></p>
Bod 2.1	<p>Prohlášení o provozním kapitálu</p> <p>Pouze emitenti s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR</p> <p>Prohlášení emitenta, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky emitenta, nebo pokud dostatečný není, o tom, jak navrhuje dodatečný potřebný provozní kapitál zajistit.</p>
Bod 2.2	<p>Kapitalizace a zadluženost</p> <p>Pouze emitenti s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR</p> <p>Prohlášení o kapitalizaci a zadluženosti (rozlišující mezi zaručenou a nezaručenou, zajištěnou a nezajištěnou zadlužeností) k datu ne staršímu než 90 dnů před datem dokumentu. Výraz „zadluženost“ zahrnuje rovněž zadluženost nepřímou a podmíněnou.</p> <p>V případě významných změn stavu kapitalizace a zadluženosti emitenta ve lhůtě 90 dnů musí být uvedeny doplňující údaje formou slovního popisu takových změn nebo aktualizace příslušných číselných údajů.</p>
ODDÍL 3	<p>RIZIKOVÉ FAKTORY</p> <p><i>Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika specifická pro cenné papíry emitenta.</i></p>

Bod 3.1	<p>Popis významných rizik specifických pro nabízené cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta nebo předkladatele nabídky, a to s přihlédnutím k jejich dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.</p>
ODDÍL 4	<p>PODMÍNKY CENNÝCH PAPIRŮ</p> <p><i>Účelem tohoto oddílu je uvést podmínky cenných papírů, oddíl uvádí také podrobný popis vlastností cenných papírů.</i></p>
Bod 4.1	Údaje o cenných papírech, které mají být nabízeny.
Bod 4.1.1	Popis druhu a třídy nabízených cenných papírů včetně mezinárodního identifikačního čísla cenného papíru („ISIN“).
Bod 4.1.2	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.
Bod 4.1.3	<p>Uvedení toho, zda jsou cenné papíry ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou cenné papíry v listinné nebo zaknihované podobě.</p> <p>U zaknihovaných cenných papírů název a adresa subjektu, který je pověřen vedením záznamů.</p>
Bod 4.1.4	Měna emise cenných papírů.
Bod 4.1.5	<p>Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv:</p> <p>a) práva na dividendy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) pevné datum (data) vzniku nároku;</li> <li>ii) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí;</li> <li>iii) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty;</li> <li>iv) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb;</li> </ul> <p>b) hlasovací práva;</p> <p>c) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy;</p> <p>d) právo na podíl na zisku emitenta;</p> <p>e) právo na podíl na případném likvidačním zůstatku;</p> <p>f) ustanovení o zpětném odkupu;</p> <p>g) ustanovení o přeměně.</p>
Bod 4.1.6	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány.
Bod 4.1.7	Datum emise (u nekapitálových cenných papírů) nebo u nových emisí očekávané datum emise cenných papírů.
Bod 4.1.8	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.
Bod 4.1.9	<p>Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.</p> <p>Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.</p>

Bod 4.1.10	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.
Bod 4.1.11	a) Prohlášení o případné existenci vnitrostátních právních předpisů týkajících se převzetí a použitelných vůči emitentovi a o možnosti případných opatření, jež mohou převzetí zmařit; b) stručný popis práv a povinností akcionářů v případě povinné nabídky převzetí a/nebo pravidel pro převzetí cenných papírů hlavním akcionářem (squeeze-out) a povinné odkoupení (sell-out) cenných papírů; c) uvedení veřejných nabídek převzetí učiněných třetími stranami vůči kapitálu emitenta, ke kterým došlo v posledním finančním roce a v běžném finančním roce. Musí být uvedena cena nebo podmínky směny pro tyto nabídky a jejich výsledek.
Bod 4.1.12	Dle potřeby potenciální dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.
ODDÍL 5	PODROBNOSTI O NABÍDCE/PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ <i>Účelem tohoto oddílu je uvést konkrétní údaje o nabídce cenných papírů, plánu jejich rozdělování a přidělování a údaje o stanovení jejich ceny. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o umístění cenných papírů, případných dohod o upisování a podmínkách týkajících se přijetí k obchodování. Obsahuje také informace o osobách, které cenné papíry prodávají, a o zředění z hlediska stávajících akcionářů.</i>
Bod 5.1	Podmínky veřejné nabídky cenných papírů. Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku.
Bod 5.1.1	Podmínky platné pro nabídku.
Bod 5.1.2	Celkový objem emise/nabídky s rozlišením cenných papírů nabízených k prodeji a cenných papírů nabízených k upisování; pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky. Pokud maximální objem emise cenných papírů nelze v prospektu uvést, musí prospekt upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat nejméně dva pracovní dny po podání k uložení objemu emise cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.
Bod 5.1.3	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost.
Bod 5.1.4	Uvedení toho, kdy a za jakých podmínek lze nabídku odvolat nebo pozastavit a zda lze nabídku odvolat po zahájení obchodování.
Bod 5.1.5	Popis jakékoli možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.
Bod 5.1.6	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).
Bod 5.1.7	Lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky.
Bod 5.1.8	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.
Bod 5.1.9	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.



Bod 5.1.10	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.
Bod 5.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů
Bod 5.2.1	Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny. Pokud je nabídka současně prováděna na trzích dvou nebo více zemí a pokud byla nebo je pro některé cenné papíry vyhrazena tranše, uveďte takovou tranši.
Bod 5.2.2	V rozsahu známém emitentovi se uvede, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídicích a dozorčích orgánů emitenta hodlali v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoli osoba hodlá upisovat více než pět procent nabídky.
Bod 5.2.3	Zveřejnění před přidělováním: a) rozdělení nabídky na tranše včetně institucionálních, retailových tranší a tranší pro zaměstnance emitenta a jiných; b) podmínky, za nichž je možné využití zpětné pohledávky, maximální velikost takové zpětné pohledávky a platné minimální procento pro jednotlivé tranše; c) metoda nebo metody přidělování, které budou použity pro retailové tranše a tranše zaměstnanců emitenta v případě překročení upisování těchto tranší; d) popis jakéhokoli předem stanoveného preferenčního zacházení s určitými druhy investorů nebo určitými skupinami osob (včetně programů pro přátele a rodiny) při přidělování, procento nabídky vyhrazené pro takový preferenční režim a kritéria pro zařazení do takových tříd nebo skupin; e) zda režim upisování nebo nabídek k upisování v přidělu lze určit podle společnosti, která je provádí, nebo prostřednictvím které jsou prováděny; f) případný cílový minimální jednotlivý příděl v retailové tranši; g) podmínky uzavření nabídky i datum, kdy může být nabídka nejdříve uzavřena; h) zda jsou akceptována vícečetná upisování a pokud ne, jak budou vícečetná upisování zpracována.
Bod 5.3	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.
Bod 5.4	Stanovení ceny
Bod 5.4.1	Uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty, a částky veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího.
Bod 5.4.2	Není-li cena známa, uvede se podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 buď: a) maximální cena, je-li k dispozici; b) nebo metoda a kritéria ocenění a/nebo podmínky, v souladu s nimiž konečná cena nabídky byla nebo bude určena, a vysvětlení veškerých použitých metod ocenění. Pokud nelze v popisu cenných papírů uvést ani údaj podle písmene a), ani údaj podle písmene b), musí popis cenných papírů upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat do dvou pracovních dnů od podání k uložení konečné ceny nabídky cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.



Bod 5.4.3	<p>Postup zveřejnění nabídkové ceny.</p> <p>Pokud mají držitelé kapitálových podílů předkupní právo a toto právo je omezeno nebo staženo, uveďte základ emisní ceny, pokud se jedná o hotovostní emisi, spolu s důvody takového omezení či stažení a těmi, komu svědčí.</p> <p>Pokud existuje nebo by mohla existovat podstatná nerovnost mezi cenou veřejné nabídky a skutečnými hotovostními náklady členů správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo vrcholového vedení či přidružené osoby u cenných papírů, které tyto osoby získaly v transakcích během minulého roku nebo na jejichž nabytí mají právo, uveďte srovnání veřejných vkladů v navrhované veřejné nabídce a skutečných hotovostních vkladů takových osob.</p>
Bod 5.5	Umístění a upisování
Bod 5.5.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky a v míře známé emitentovi nebo předkladateli nabídky i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna.
Bod 5.5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.
Bod 5.5.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.
Bod 5.5.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.
Bod 5.6	Přijetí k obchodování a způsob obchodování
Bod 5.6.1	Uvedení toho, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému za účelem jejich distribuce na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.
Bod 5.6.2	Všechny trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.
Bod 5.6.3	Pokud jsou současně nebo téměř současně s vytvořením cenných papírů, u kterých je žádáno o přijetí na trh pro růst malých a středních podniků nebo do mnohostranného obchodního systému nebo jsou předmětem veřejné nabídky, upsány nebo umístěny soukromě cenné papíry stejné třídy nebo pokud jsou vytvořeny cenné papíry jiných tříd pro veřejné nebo soukromé umístění, uveďte podrobnosti o povaze takových operací a o počtu a znacích cenných papírů, kterých se týkají.
Bod 5.6.4	V případě přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.
Bod 5.6.5	Údaje o stabilizaci v souladu s body 5.6.5.1 až 5.6.5.6 v případě přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, pokud emitent nebo prodávající akcionář poskytl opci na nadlimitní úpis nebo je jinak navrženo zahájení cenových stabilizačních opatření v souvislosti s nabídkou:
Bod 5.6.5.1	Skutečnost, že lze provést stabilizaci, že není zajištěno, že bude provedena a že ji lze kdykoli zastavit;

Bod 5.6.5.2	Skutečnost, že stabilizační obchody mají podpořit tržní cenu cenných papírů během doby stabilizace;
Bod 5.6.5.3	Začátek a konec období, v němž může dojít ke stabilizaci;
Bod 5.6.5.4	Totožnost osoby odpovědné za stabilizaci v každé příslušné zemi, pokud není známa v okamžiku zveřejnění;
Bod 5.6.5.5	Skutečnost, že stabilizační transakce mohou vést k tržní ceně vyšší, než by byla cena, které by bylo dosaženo bez stabilizační transakce; a
Bod 5.6.5.6	Místo, v němž lze stabilizaci provést, případně včetně názvu obchodního systému (systémů).
Bod 5.6.6	Nadlimitní úpis a opce „green shoe“ (zajišťovací opce) V případě přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému: a) existence a velikost jakékoli možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce; b) doba existence možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce a c) podmínky využití možnosti nadlimitního úpisu nebo zajišťovací opce.
Bod 5.7	Prodávající vlastníci cenných papírů
Bod 5.7.1	Název a obchodní adresa osoby nebo subjektu nabízejícího cenné papíry k prodeji, povahu postavení, funkce nebo jiného podstatného vztahu, který měly prodávající osoby v posledních třech letech k emitentovi nebo kterémukoli jeho předchůdci či přidruženému podniku.
Bod 5.7.2	Počet a třída cenných papírů nabízených každým z prodávajících držitelů cenných papírů.
Bod 5.7.3	Ve vztahu k dohodám znemožňujícím prodej akcií („lock-up agreements“) uveďte tyto údaje: a) zúčastněné strany; b) obsah a výjimky z dohody; c) uvedení období, během něhož není možno akcie prodat (tzv. „lock up“).
Bod 5.8	Zředění
Bod 5.8.1	Srovnání účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před navýšením a po navýšení kapitálu v důsledku veřejné nabídky, a to za předpokladu, že stávající akcionáři neupisují nové akcie.
Bod 5.8.2	Pokud dojde k zředění podílů stávajících akcionářů bez ohledu na to, zda upíší svůj nárok, neboť část příslušné emise akcií je vyhrazena pouze pro určité investory (např. institucionální umístění doplněné nabídkou akcionářům), mělo by být uvedeno i zředění, které pocítí stávající akcionáři, pokud využijí svůj nárok (vedle situace podle bodu 5.8.1, kdy nárok nevyužijí).

## PŘÍLOHA 27

## POPIS NEKAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ V RÁMCI UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO RŮST

ODDÍL 1	<p>ÚČEL, ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM</p> <p><i>Tento oddíl uvádí údaje o osobách, které jsou odpovědné za obsah popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst. Účelem tohoto oddílu je pomoci investorům, pokud jde o přesnost údajů zveřejňovaných v prospektu. Tento oddíl také uvádí informace o zájmech osob zúčastněných v nabídce, jakož i o důvodech nabídky, použití výnosů a nákladech nabídky. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o právním základu popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst a jeho schválení příslušným orgánem.</i></p>	
Bod 1.1	<p>Identifikujte všechny osoby odpovědné za údaje uvedené v popisu cenných papírů, případně za jejich určité části, ve druhém případě s označením těchto částí. U fyzických osob včetně členů správních, řídicích či dozorčích orgánů emitenta uveďte jméno a funkci osoby; u právnických osob uveďte název a sídlo.</p>	Kategorie A
Bod 1.2	<p>Prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí údaje obsažené v popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v uvedeném popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.</p> <p>Dle potřeby prohlášení osob odpovědných za určité části popisu cenných papírů, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v částech popisu cenných papírů, za které jsou dané osoby odpovědné, v souladu se skutečností a že v uvedených částech popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p>	Kategorie A
Bod 1.3	<p>Pokud je do popisu cenných papírů zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jméno;</li> <li>b) obchodní adresa;</li> <li>c) odborná způsobilost;</li> <li>d) případný podstatný zájem v emitentovi.</li> </ul> <p>Pokud byly prohlášení nebo zpráva vypracovány na žádost emitenta, uveďte, že toto prohlášení nebo zpráva byly do popisu cenných papírů zařazeny se souhlasem osoby, která schválila obsah dané části popisu cenných papírů pro účely prospektu.</p>	Kategorie A
Bod 1.4	<p>Pocházejí-li údaje od třetí strany, poskytněte potvrzení, že tyto údaje byly přesně reprodukovány, a pokud je emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. Kromě toho označte zdroj (zdroje) údajů.</p>	Kategorie C
Bod 1.5	<p>Prohlášení o tom, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tento [popis cenných papírů/prospekt] schválil [uveďte název příslušného orgánu] jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;</li> <li>b) /[název příslušného orgánu] schvaluje tento [popis cenných papírů/prospekt] pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;</li> </ul>	Kategorie A

	<p>c) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto [popisu cenných papírů/prospektu];</p> <p>d) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů a</p> <p>e) [popis cenných papírů/prospekt] byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129.</p>	
Bod 1.6	<p>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce</p> <p>Popis jakéhokoli zájmu včetně střetu zájmů, který je pro emisi/nabídku významný, s upřesněním zúčastněných osob a povahy zájmu.</p>	Kategorie C
Bod 1.7	<p>Důvody nabídky, použití výnosů a náklady emise/nabídky</p> <p>Důvody veřejné nabídky nebo přijetí k obchodování. Pokud je to možné, zveřejnění odhadu celkových nákladů emise/nabídky a odhadované čisté částky výnosů. Tyto náklady a výnosy budou členěny podle každého hlavního zamýšleného způsobu použití a řazeny podle prioritního pořadí takového použití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití, uveďte částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků.</p>	Kategorie C
Bod 1.8	Další informace	
Bod 1.8.1	Pokud jsou poradci spojení s emisí uvedeni v popisu cenných papírů, prohlášení o funkci, v níž poradci vystupovali.	Kategorie C
Bod 1.8.2	V popisu cenných papírů se uvedou další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři a u kterých auditoři vydali zprávu. Reprodukce zprávy nebo s povolením příslušného orgánu souhrn zprávy.	Kategorie A
Bod 1.8.3	Úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení cenným papírům na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním. Stručné vysvětlení významu hodnocení, pokud je již poskytovatel hodnocení dříve zveřejnil.	Kategorie C
Bod 1.8.4	Pokud je shrnutí zčásti nahrazeno údaji uvedenými v čl. 8 odst. 3 písm. c) až i) nařízení (EU) č. 1286/2014, v němž již nejsou zveřejněny na jiném místě v popisu cenných papírů.	Kategorie C
ODDÍL 2	<p>RIZIKOVÉ FAKTORY</p> <p><i>Účelem tohoto oddílu je popsat hlavní rizika specifická pro cenné papíry emitenta.</i></p>	
Bod 2.1	<p>Popis významných rizik specifických pro nabízené cenné papíry, v omezeném počtu kategorií, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“.</p> <p>Zveřejňovaná rizika musí zahrnovat:</p> <p>a) rizika vyplývající z úrovně podřízenosti cenného papíru a dopadů na očekávanou výši nebo načasování plateb držitelům cenných papírů v úpadku nebo jiném obdobném řízení, včetně případné insolvence úvěrové instituce nebo řešení její krize či její restrukturalizace v souladu se směrnicí 2014/59/EU;</p> <p>b) v případech, kdy jsou cenné papíry zaručeny, konkrétní a významná rizika týkající se ručitele, a to v rozsahu, v jakém jsou relevantní pro schopnost ručitele dostát závazku vyplývajícimu ze záruky.</p> <p>V každé kategorii budou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika podle hodnocení emitenta nebo předkladatele nabídky, a to s přihlédnutím k jejich dopadu na emitenta a cenné papíry a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů.</p>	Kategorie A

ODDÍL 3	PODMÍNKY CENNÝCH PAPÍRŮ	
Bod 3.1	Údaje o cenných papírech, které mají být nabízeny	
Bod 3.1.1	Popis druhu a třídy nabízených cenných papírů. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („ISIN“) nabízených cenných papírů.	Kategorie A Kategorie C
Bod 3.1.2	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	Kategorie A
Bod 3.1.3	Uvedení toho, zda jsou cenné papíry ve formě na jméno nebo na doručitele a zda jsou cenné papíry v listinné nebo zaknihované podobě.  U zaknihovaných cenných papírů název a adresa subjektu, který je pověřen vedením záznamů.	Kategorie A Kategorie C
Bod 3.1.4	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 3.1.5	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A
Bod 3.1.6	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv.	Kategorie B
Bod 3.1.7	a) Nominální úroková sazba; b) ustanovení o splatném úroku; c) datum, od kterého se úrok stává splatným; d) data splatnosti úroku; e) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.  Pokud sazba není pevně stanovena: a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje; b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena; c) metody použité k navázání sazby k podkladovému nástroji; d) uvedení toho, kde lze nalézt v elektronické podobě informace o minulé a další výkonnosti podkladového nástroje a jeho volatilitě a zda tyto informace lze nebo nelze získat bezplatně; e) popis jakýchkoli případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují podkladový nástroj; f) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje; g) jméno zástupce pro výpočty; h) pokud má cenný papír derivátovou složku platby úroku, jasné a obsažné vysvětlení, které investorům pomůže pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů), zejména za okolností, kdy jsou rizika velmi zjevná.	Kategorie C Kategorie B Kategorie C Kategorie C Kategorie B  Kategorie A Kategorie C Kategorie B Kategorie C Kategorie B Kategorie C Kategorie B

Bod 3.1.8	a) Datum splatnosti. b) Podrobnosti ustanovení o umořování půjčky, včetně postupů splácení. Pokud se předpokládá umoření v předstihu z podnětu emitenta nebo držitele, musí být popsáno a musí být uvedeny podmínky umoření.	Kategorie C Kategorie B
Bod 3.1.9	a) Uvedení výnosu. b) Popis metody, kterou je výnos vypočten, v souhrnné formě.	Kategorie C Kategorie B
Bod 3.1.10	Zastoupení držitelů nekapitálových cenných papírů včetně označení organizace zastupující investory a ustanovení o tomto zastoupení. Uvedení webových stránek, kde může mít veřejnost volný přístup ke smlouvám o těchto formách zastoupení.	Kategorie B
Bod 3.1.11	U nových emisí prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny a/nebo vydány.	Kategorie C
Bod 3.1.12	Datum emise nebo u nových emisí očekávané datum emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 3.1.13	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie A
Bod 3.1.14	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů. Údaje o daňovém režimu cenných papírů, pokud se na navrhovanou investici uplatní daňový režim specifický pro daný typ investice.	Kategorie A
Bod 3.1.15	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
Bod 3.1.16	Dle potřeby potenciální dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	
Bod 3.1.17	Údaje o derivátových cenných papírech V případě emise derivátů v rámci unijního prospektu pro růst údaje požadované v příloze 17.	
ODDÍL 4	PODROBNOSTI O NABÍDCE/PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ <i>Účelem tohoto oddílu je uvést konkrétní údaje o nabídce cenných papírů, plánu jejich rozdělování a přidělování a údaje o stanovení jejich ceny. Kromě toho tento oddíl uvádí informace o umístění cenných papírů, případných dohod o upisování a podmínkách týkajících se přijetí k obchodování. Obsahuje také informace o osobách, které cenné papíry prodávají, a o zředění z hlediska stávajících akcionářů.</i>	
Bod 4.1	Podmínky veřejné nabídky cenných papírů (Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky pro nabídku)	
Bod 4.1.1	Podmínky platné pro nabídku	Kategorie C
Bod 4.1.2	Celkový objem emise veřejně nabízených cenných papírů. Pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.	Kategorie C

	Pokud maximální objem cenných papírů, které mají být nabídnuty, nelze v prospektu uvést, musí prospekt upřesnit, že souhlas s koupí nebo upsáním cenných papírů lze odvolat nejméně dva pracovní dny po podání k uložení objemu cenných papírů, které budou veřejně nabídnuty.	
Bod 4.1.3	Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost.	Kategorie C
Bod 4.1.4	Popis jakékoli možnosti snížení upisovaných částek a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili.	Kategorie C
Bod 4.1.5	Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti (v počtu cenných papírů nebo v souhrnné částce k investování).	Kategorie C
Bod 4.1.6	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.1.7	Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky.	Kategorie C
Bod 4.1.8	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy.	Kategorie C
Bod 4.2	Plán rozdělení a přidělování cenných papírů	
Bod 4.2.1	Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny. Pokud je nabídka současně prováděna na trzích dvou nebo více zemí a pokud byla nebo je pro některé cenné papíry vyhrazena tranše, uveďte takovou tranši.	Kategorie C
Bod 4.3	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	Kategorie C
Bod 4.4	Stanovení ceny	
Bod 4.4.1	Uvedení očekávané ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty;	Kategorie C
Bod 4.4.2	Alternativně k bodu 4.4.1 popis metody určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postupu jejího zveřejnění.	Kategorie B
Bod 4.4.3	Uveďte částku veškerých nákladů a daní účtovaných na vrub upisovatele nebo kupujícího. Pokud pro emitenta platí nařízení (EU) č. 1286/2014 a/nebo směrnice 2014/65/EU, uveďte tyto náklady obsažené v ceně, a to v rozsahu, v jakém jsou známy.	Kategorie C
Bod 4.5	Umístění a upisování	
Bod 4.5.1	Název a adresa koordinátora (koordinátorů) celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky a v míře známé emitentovi nebo předkladateli nabídky i umístovatelů v různých zemích, ve kterých je nabídka prováděna.	Kategorie C
Bod 4.5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C

Bod 4.5.3	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Uveďte významné znaky dohod včetně kvót. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Uveďte celkovou částku provize za upsání a provize za umístění.	Kategorie C
Bod 4.5.4	Kdy byla nebo bude uzavřena dohoda o upsání.	Kategorie C
Bod 4.6	Přijetí k obchodování a způsob obchodování	
Bod 4.6.1	Uvedení toho, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému za účelem jejich distribuce na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	Kategorie B
Bod 4.6.2	Všechny trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou podle vědomostí emitenta již přijaty k obchodování cenné papíry stejné třídy jako cenné papíry, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.	Kategorie C
Bod 4.6.3	V případě přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.	Kategorie C
Bod 4.6.4	Emisní cena cenných papírů	Kategorie C
ODDÍL 5	ÚDAJE O RUČITELI (POKUD EXISTUJE)	
Bod 5.1	V případě záruky k cenným papírům údaje požadované v příloze 21.	



## PŘÍLOHA 28

**SEZNAM DOPLŇUJÍCÍCH ÚDAJŮ V KONEČNÝCH PODMÍNKÁCH**

1. Příklad(y) týkající se složitých derivátových cenných papírů, které vysvětlují, jak je hodnota investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje a povahou takových cenných papírů.
  2. Další ustanovení o podkladovém nástroji, která příslušná příloha popisu cenných papírů nevyžaduje.
  3. Země, v níž je veřejná nabídka prováděna/v nichž jsou veřejné nabídky prováděny.
  4. Země, v níž (v nichž) je žádáno o přijetí k obchodování na regulovaném trhu (regulovaných trzích).
  5. Země, kde byl příslušný základní prospekt oznámen.
  6. Způsobilost podle ECB.
  7. Číslo série.
  8. Číslo tranše.
-

## PŘÍLOHA 29

**SEZNAM SPECIALIZOVANÝCH EMITENTŮ**

- a) Realitní společnosti;
  - b) těžební společnosti;
  - c) investiční společnosti;
  - d) společnosti pro vědecký výzkum;
  - e) začínající podniky;
  - f) společnosti lodní dopravy.
-