

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2021/528

tas-16 ta' Diċembru 2020

li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-kontenut minimu ta' informazzjoni tad-dokument li għandu jiġi ppubblikat għall-eżenzjoni ta' prospett b'konnessjoni ma' xiri permezz ta' offerta ta' skambju, fużjoni jew diviżjoni

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar il-prospett li għandu jiġi ppubblikat meta titoli jiġu offruti lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, u li jhassar id-Direttiva 2003/71/KE ⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 1(7) tiegħu,

Billi:

- (1) Sabiex jiġu pprovduti l-ogħla standards ta' protezzjoni tal-investituri fl-Unjoni u biex l-investituri jkunu jistgħu jieħdu deċiżjoni ta' investiment informata, id-dokument imsemmi fl-Artikolu 1(4)(f) u (g), u l-Artikolu 1(5), l-ewwel subparagrafu, il-punti (e) u (f), tar-Regolament (UE) 2017/1129 ("id-dokument ta' eżenzjoni") jenhtieg li jkun fih informazzjoni suffiċjenti, oggettiva u komprensibbli dwar il-kumpaniji involuti fit-tranzazzjoni, id-drittijiet marbuta mat-titoli ta' ekwità, il-prospetti tal-emittent ta' dawn it-titoli ta' ekwità, skont it-tip ta' tranzazzjoni, tal-kumpanija li qed tircievi l-offerta, tal-kumpanija li qed tintxara jew tal-kumpanija li qed tiġi diviża.
- (2) Sabiex jiġi żgurat li l-investituri jinghataw l-informazzjoni necessarja biex jieħdu deċiżjoni ta' investiment informata, jenhtieg li jkun mehtieg dokument ta' eżenzjoni aktar komprensiv f'każ ta' xiri permezz ta' offerta ta' skambju li tissodisfa l-kundizzjoni tal-Artikolu 1(6a)(b) tar-Regolament (UE) 2017/1129 meta, f'dak il-każ, it-titoli ta' ekwità offruti ma jkunux funġibbli ma' titoli eżistenti li diġà gew ammessi għall-kummerċ f'suq regolat qabel ix-xiri u t-tranzazzjoni relatata miegħu, jew ix-xiri jitqies bhala tranzazzjoni ta' akkwist invers. Jenhtieg li jiġi speċifikat x'kontenut miżjud irid ikun fih id-dokument ta' eżenzjoni f'sitwazzjonijiet bhal dawn.
- (3) B'konnessjoni ma' tranzazzjoni fejn it-titoli ta' ekwità offruti lill-pubbliku jew li għandhom jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat ikunu funġibbli ma' titoli ta' ekwità li diġà gew ammessi għall-kummerċ f'suq regolat u li jirrappreżentaw percentwal żgħir ta' dawk it-titoli ta' ekwità, jenhtieg li d-dokument ta' eżenzjoni jkun inqas komprensiv biex l-emittenti jgarrbu inqas spejjeż bla bżonn. Jenhtieg li jkun speċifikat x'kontenut imqassar għandu jkun fih id-dokument ta' eżenzjoni f'sitwazzjoni bhal din. Madankollu, jenhtieg li f'sitwazzjoni bhal din emittent ma jkunx imfixkel milli jibbenefika mill-eżenzjonijiet stipulati fl-Artikolu 1(5), l-ewwel subparagrafu, il-punti (a) jew (b), tar-Regolament (UE) 2017/1129.
- (4) Sabiex jiġi simplifikat l-abbozzar tad-dokument ta' eżenzjoni u jitnaqqsu l-kostijiet għall-produzzjoni tiegħu, jenhtieg li l-emittenti jkunu jistgħu jinkorporaw f'dan id-dokument ċerta informazzjoni li tkun diġà giet ippubblikata f'forma elettronika, permezz ta' referenza, dment li din l-informazzjoni tkun aċċessibbli faċilment u tkun miktuba bl-istess lingwa tad-dokument ta' eżenzjoni.
- (5) Jenhtieg li l-investituri jkunu jistgħu jifhmu s-sitwazzjoni ta' emittent bi storja finanzjarja kumplessa jew li jkun wettaq impenn finanzjarju sinifikanti. F'dan il-każ jaf ikun necessarju l-iżvelar ta' informazzjoni dwar entità ohra għajr l-emittent. Għaldaqstant, jenhtieg li l-emittenti jkunu obbligati biex fid-dokument ta' eżenzjoni jiddeskrivu l-istorja finanzjarja kumplessa tagħhom jew l-effetti tal-impenn finanzjarju sinifikanti fuq l-emittent jew fuq in-negozju tal-emittent.
- (6) Sabiex jiġi żgurat li dokument ta' eżenzjoni jkun jista' jintuza b'mod utli mill-investituri, jehtieg li jiġi speċifikat li hija l-awtorità nazzjonali kompetenti li trid tiddetermina b'liema lingwa se jiġi abbozzat id-dokument,

⁽¹⁾ ĠUL 168, 30.6.2017, p. 12.

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Definizzjonijiet

Għall-iskopijiet ta' dan ir-Regolament, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (a) "tranżazzjoni" tfisser xiri permezz ta' offerta ta' skambju, fużjoni jew diviżjoni skont l-Artikolu 1(4)(f) jew (g), jew l-Artikolu 1(5), l-ewwel subparagrafu, il-punti (e) jew (f), tar-Regolament (UE) 2017/1129, li fir-rigward tagħha jkunu ġew issodisfati l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 1(6a) jew (6b) ta' dak ir-Regolament;
- (b) "dokument ta' eżenzjoni" tfisser dokument li għandu jitqiegħed għad-dispożizzjoni tal-pubbliku f'konformità mal-Artikolu 21(2) tar-Regolament (UE) 2017/1129 biex f'każ ta' tranżazzjoni tkun tista' ssir eżenzjoni mill-obbligu li jiġi ppubblikat prospett;
- (c) "kumpanija li qed tircievi l-offerta" tfisser kumpanija li qed tircievi l-offerta kif definita fl-Artikolu 2(1)(b) tad-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ^(?);
- (d) "kumpanija li qed tinxtara" tfisser kumpanija li tittrasferixxi assi u obligazzjonijiet lejn kumpanija akkwirenti b'riżultat ta' fużjoni li fir-rigward tagħha jkunu ġew issodisfati l-kundizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 1(6b) tar-Regolament (UE) 2017/1129;
- (e) "kumpanija li qed tiġi diviża" tfisser kumpanija li tittrasferixxi assi u obligazzjonijiet lejn kumpanija li tircievi kontribuzzjonijiet b'riżultat ta' kwalunkwe diviżjoni li fir-rigward tagħha jkunu ġew issodisfati l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 1(6b) tar-Regolament (UE) 2017/1129;
- (f) "offerent" tfisser offerent kif definit fl-Artikolu 2(i) tar-Regolament (UE) 2017/1129.

Artikolu 2

Kontenut minimu ta' informazzjoni tad-dokument ta' eżenzjoni

1. Dokument ta' eżenzjoni għandu jkun fih l-informazzjoni rilevanti li hija meħtieġa biex l-investituri jkunu jistgħu jifhmu:

- (a) il-prospetti tal-emittent, u, skont it-tip ta' tranżazzjoni, tal-kumpanija li qed tircievi l-offerta, tal-kumpanija li qed tinxtara jew tal-kumpanija li qed tiġi diviża, u kwalunkwe bidla sinifikanti fil-pożizzjoni kummerċjali u finanzjarja ta' kull waħda mill-kumpaniji li tkun seħħet wara li spicċat is-sena finanzjarja preċedenti;
- (b) id-drittijiet marbuta mat-titoli ta' ekwiżità;
- (c) deskrizzjoni tat-tranżazzjoni u l-impatt tagħha fuq l-emittent.

L-informazzjoni li tinsab fid-dokument ta' eżenzjoni għandha tinkiteb u tiġi ppreżentata f'forma li tkun faċilment analizzabbli, konciza u li tintfieh u għandha tippermetti lill-investituri sabiex jagħmlu deċiżjoni informata dwar l-investment.

Dokument ta' eżenzjoni għandu jinkludi l-informazzjoni minima msemmija fl-Anness I ta' dan ir-Regolament.

Madankollu, dokument ta' eżenzjoni għandu jinkludi l-informazzjoni minima msemmija fl-Anness II ta' dan ir-Regolament meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) id-dokument ta' eżenzjoni jirrigwarda xiri permezz ta' offerta ta' skambju li fir-rigward tagħha jkunu ġew issodisfati l-kundizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 1(6a)(b) tar-Regolament (UE) 2017/1129;

^(?) Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 fuq offerenti ta' xiri (ĠU L 142, 30.4.2004, p. 12).

- (b) it-titoli ta' ekwità offerti mhumiex funġibbli ma' titoli eżistenti li diġà ġew ammessi għall-kummerċ f'suq regolat qabel ix-xiri u t-tranzazzjoni relatata miegħu, jew ix-xiri jitqies bhala tranzazzjoni ta' akkwist invers fis-sens tal-paragrafu B19 tal-istandards internazzjonali ta' rappurtaġġ finanzjarju (IFRS) 3, Kombinamenti ta' Negozji, adottati mir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1126/2008 ⁽³⁾.

2. B'deroga mill-paragrafu 1 u mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 1(5), l-ewwel subparagrafu, il-punti (a) jew (b), tar-Regolament (UE) 2017/1129, jekk, b'konnessjoni ma' tranzazzjoni, it-titoli ta' ekwità jiġu offruti lill-pubbliku jew għandhom jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat u huma funġibbli ma' titoli ta' ekwità li diġà huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat u ma jirrapprezentawx aktar minn 10 % ta' dawn it-titoli ta' ekwità, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jkun fih biss l-informazzjoni minima msemmija fit-Taqsimit 1, 3 u 5 kif ukoll fil-punti 2.2 u 4.2 tal-Anness I ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 3

Inkorporazzjoni b'referenza

1. L-informazzjoni tista' tkun inkorporata b'referenza f'dokument ta' eżenzjoni fejn din l-informazzjoni tkun għet ippubblikata elettronicament preċedentement jew simultanament, imfassla f'lingwa li tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 5 ta' dan ir-Regolament u fejn l-informazzjoni tinsab f'wieħed mid-dokumenti li ġejjin:

- (a) dokumenti kif imsemmija fl-Artikolu 19(1) tar-Regolament (UE) 2017/1129;
- (b) id-dokumenti meħtieġa bil-liġi nazzjonali li tittrasponi d-Direttiva 2004/25/KE;
- (c) id-dokumenti meħtieġa bil-liġi nazzjonali li tittrasponi d-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽⁴⁾;
- (d) dokumenti oħra li jiġu ppubblikati f'konformità mal-liġi nazzjonali jekk dawn id-dokumenti jkunu rilevanti għat-tranzazzjoni.

L-informazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu għandha tkun l-aktar reċenti disponibbli għall-emittent, għall-kumpanija li qed tircievi l-offerta, għall-kumpanija li qed tintara jew għall-kumpanija li qed tiġi diviża.

2. Jekk ċerti punti ta' informazzjoni biss huma inkorporati b'referenza, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jkun fih dikjarazzjoni li l-partijiet li ma ġewx inkorporati mhumiex rilevanti għall-investitur jew huma inklużi xi mkien iehor fid-dokument ta' eżenzjoni.

3. Il-persuni responsabbli għad-dokument ta' eżenzjoni għandhom jiżguraw li l-informazzjoni inkorporata b'referenza fid-dokument ta' eżenzjoni tkun aċċessibbli faċilment.

4. Dokument ta' eżenzjoni li fih informazzjoni inkorporata b'referenza għandu jkun fih lista ta' kontroreferenza li biha l-investituri jkunu jistgħu faċilment jidentifikaw punti speċifiċi ta' informazzjoni u għandu jkun fih links għad-dokumenti kollha li fihom informazzjoni li tkun inkorporata b'referenza.

⁽³⁾ Ir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1126/2008 tat-3 ta' Novembru 2008 li jadotta ċerti standards internazzjonali tal-kontabilità skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 320, 29.11.2008, p. 1).

⁽⁴⁾ Id-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar ċerti aspetti tal-liġi dwar il-kumpaniji (ĠU L 169, 30.6.2017, p. 46).

*Artikolu 4***Storja finanzjarja kumplessa u impenn finanzjarju sinifikanti**

1. Jekk l-emittent tat-titoli ta' ekwità jkollu storja finanzjarja kumplessa skont l-Artikolu 18(3) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2019/980 ^(³), jew ikun wettaq impenn finanzjarju sinifikanti skont l-Artikolu 18(4) ta' dak ir-Regolament, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jkun fih l-informazzjoni kollha msemmija fl-Anness I jew, jekk applikabbli, fl-Anness II ta' dan ir-Regolament dwar l-entità għajr l-emittent, daqslikieku dik l-entità kienet l-emittent tat-titoli ta' ekwità, sa fejn l-investituri jehtiegu dik l-informazzjoni biex jieħdu deċiżjoni ta' investment informata skont l-Artikolu 2(1) ta' dan ir-Regolament.

Din l-informazzjoni addizzjonali għandha tispeċifika l-effetti antiċipati tat-tranzazzjoni fis-sens tal-Artikolu 1(a) ta' dan ir-Regolament, fuq l-emittent jew fuq in-negozju tal-emittent, u l-effetti tal-istorja finanzjarja kumplessa jew tal-impenn finanzjarju sinifikanti fuq l-emittent jew fuq in-negozju tal-emittent.

2. L-informazzjoni addizzjonali msemmija fil-paragrafu 1 għandha tkun akkumpanjata minn spjegazzjoni ċara għalfejn l-investituri jehtiegu dik l-informazzjoni biex jieħdu deċiżjoni infurmata dwar l-investment.

3. Emittent li ma jkunx jista' jipprovi l-informazzjoni addizzjonali msemmija fil-paragrafu 1 għandu jispjega għalfejn dan huwa l-każ fid-dokument ta' eżenzjoni.

*Artikolu 5***Użu tal-lingwi**

Dokument ta' eżenzjoni għandu jifassal flingwa aċċettata mill-awtorità kompetenti kif definita fl-Artikolu 2(o) tar-Regolament (UE) 2017/1129.

*Artikolu 6***Dhul fis-seħh**

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fl-ghoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu fl-*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, is-16 ta' Diċembru 2020.

Għall-Kummissjoni

Il-President

Ursula VON DER LEYEN

⁽³⁾ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2019/980 tal-14 ta' Marzu 2019 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-format, il-kontenut, l-iskrutinju u l-approvazzjoni tal-prospett li għandu jiġi ppubblikat meta titoli jiġu offruti lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, u li jhassar ir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 809/2004 (ĠU L 166, 21.6.2019, p. 26).

ANNEX I

KONTENUT MINIMU TA' INFORMAZZJONI TAD-DOKUMENT TA' EŻENZJONI

Artikolu 2(1), it-tielet subparagrafu, u l-Artikolu 2(2)

TAQSIMA 1	PERSUNI RESPONSABBLI GHAT-TFASSIL TAD-DOKUMENT TA' EŻENZJONI, INFORMAZZJONI DWAR TERZI U RAPPORT TAL-ESPERTI
Punt 1.1	<p>Identifikazzjoni tal-persuni responsabbli għat-tfassil tad-dokument ta' eżenzjoni</p> <p>Identifika l-persuni kollha responsabbli għall-informazzjoni jew għal kwalunkwe parti minnha mogħtija fid-dokument ta' eżenzjoni ma', fil-każ tal-aħħar, indikazzjoni ta' liema partijiet. Fil-każ ta' persuni naturali inkluzi membri tal-korpi amministrattivi, tal-manigment u superviżorji tal-emittent, indika l-isem u l-funzjoni tal-persuna; fil-każ ta' persuni ġuridiċi indika l-isem u l-uffiċċju rreġistrat.</p>
Punt 1.2	<p>Dikjarazzjoni ta' responsabbiltà</p> <p>Dikjarazzjoni minn dawk responsabbli għad-dokument ta' eżenzjoni li sa fejn jafu huma, l-informazzjoni li tinsab fid-dokument ta' eżenzjoni hija konformi mal-fatti u li d-dokument ta' eżenzjoni ma fih l-ebda omissjoni li x'aktarx taffettwa t-tifsira tiegħu.</p> <p>Meta applikabbli, dikjarazzjoni minn dawk responsabbli għal ċerti partijiet tad-dokument ta' eżenzjoni li sa fejn jafu huma, l-informazzjoni li tinsab fid-dokument f'dawk il-partijiet tad-dokument ta' eżenzjoni hija konformi mal-fatti u li dawk il-partijiet tad-dokument ta' eżenzjoni ma fihom l-ebda omissjoni li x'aktarx taffettwa t-tifsira tagħhom.</p>
Punt 1.3	<p>Dikjarazzjoni jew rapport tal-espert</p> <p>Fejn dikjarazzjoni jew rapport li huwa attribwit lil xi persuna bħala espert jġu inkluzi fid-dokument ta' eżenzjoni, ipprovdli d-dettalji li ġejjin ta' din il-persuna:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) l-isem; (b) l-indirizz tan-negozju; (c) il-kwalifiki; (d) interess materjali, jekk hemm, fl-emittent. <p>Jekk id-dikjarazzjoni jew ir-rapport ikunu ġew prodotti fuq talba tal-emittent, iddikjara li din id-dikjarazzjoni jew dan ir-rapport ġew inkluzi fid-dokument ta' eżenzjoni bil-kunsens tal-persuna li tkun awtorizzat il-kontenut ta' dik il-parti tad-dokument ta' eżenzjoni.</p>
Punt 1.4	<p>Informazzjoni meħuda minn parti terza</p> <p>Jekk l-informazzjoni tkun ingiebet minn parti terza, ipprovdli konferma li din l-informazzjoni tkun għet riprodotta b'mod preċiż u li sa fejn l-emittent huwa konxju u jista' jaċċerta ruħu mill-informazzjoni ppubblikata minn dik il-parti terza, l-ebda fatti ma tħallew barra li jirrendu l-informazzjoni riprodotta inezatta jew qarrieqa. Barra minn hekk, identifika s-sors(i) tal-informazzjoni.</p>
Punt 1.5	<p>Dikjarazzjonijiet regolatorji</p> <p>Dikjarazzjoni li:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) id-dokument ta' eżenzjoni ma jikkostitwixxi prospett skont ir-Regolament (UE) 2017/1129; (b) id-dokument ta' eżenzjoni ma kienx soġġett għall-iskrutinju u l-approvazzjoni mill-awtorità kompetenti rilevanti f'konformità mal-Artikolu 20 tar-Regolament (UE) 2017/1129; (c) skont l-Artikolu 1(6a)(b) tar-Regolament (UE) 2017/1129, jekk applikabbli, l-awtorità superviżorja li għandha l-kompetenza li tirreżamina d-dokument ta' offerta fil-qafas tad-Direttiva 2004/25/KE tkun haġġet approvazzjoni preċedenti tad-dokument ta' eżenzjoni.

TAQSIMA 2	INFORMAZZJONI DWAR L-EMITTENT U L-KUMPAĊIJA LI QED TIRĊIEVI L-OFFERTA, IL-KUMPAĊIJA LI QED TINXTARA JEW IL-KUMPAĊIJA LI QED TIĠI DIVIŻA
<p><i>Dment li ma jiġix iddikjarat mod ieħor, il-punti mniżżla fit-Taqsima 2 għandhom jiġu pprovduti għall-emittent u, skont it-tip ta' tranżazzjoni, il-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża. Jekk wahda mill-entitajiet imsemmija hawn fuq tkun grupp u d-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati jkunu diġà ġew ippubblikati, l-informazzjoni mniżżla f'din it-taqsima għandha tiġi ppreżentata fuq bażi konsolidata.</i></p> <p><i>Għat-titoli ta' ekwità għajr l-ishma, il-punti elenkati fit-Taqsima 2 għandhom jiġu pprovduti wkoll għall-emittent tal-ishma sottostanti, jekk differenti mill-emittent tat-titoli ta' ekwità.</i></p> <p><i>F'każ ta' xiri permezz ta' offerta ta' skambju, jekk l-informazzjoni mitluba fuq il-kumpanija li qed tircievi l-offerta ma tkunx disponibbli għandha tiġi pprovduta dikjarazzjoni f'dan is-sens.</i></p>	
Punt 2.1	Tagħrif ġenerali
Punt 2.1.1	Isem legali u kummerċjali
Punt 2.1.2	<ul style="list-style-type: none"> (a) domicilju u forma ġuridika; (b) identifikatur ta' entità ġuridika (Legal Entity Identifier, "LEI"); (c) il-liġi tal-pajjiż tal-inkorporazzjoni jew tar-residenza; (d) il-pajjiż tal-inkorporazzjoni jew tar-residenza, u l-indirizz, in-numru tat-telefon tal-uffiċċju reġistrat tagħha (jew il-post prinċipali ta' negozju jekk ikun differenti mill-uffiċċju reġistrat); (e) iperlink għas-sit web b'caħda ta' responsabilità li l-informazzjoni fuq is-sit web ma tiffurmax parti mid-dokument ta' eżenzjoni hlief jekk l-informazzjoni tkun inkorporata fid-dokument ta' eżenzjoni b'referenza.
Punt 2.1.3	L-ismijiet tal-awdituri għall-perjodu kopert mir-rapporti finanzjarji u l-isem tal-korp(i) professjonali li huma membri tiegħu/tagħhom.
Punt 2.2	Harsa ġenerali lejn in-negozju
Punt 2.2.1	L-attivitajiet prinċipali, inklużi l-kategoriji ewlenin ta' prodotti mibjugħa u/jew servizzi mwettqa fl-aħħar sena finanzjarja.
Punt 2.2.2	Kwalunkwe bidla sinifikanti li għandha impatt fuq l-operazzjonijiet u l-attivitajiet prinċipali mit-tmiem tal-perjodu kopert mir-rapporti finanzjarji awditjati ppubblikati l-izjed riċenti.
Punt 2.2.3	<p>Deskrizzjoni fil-qosor tas-swieq prinċipali, inkluż rendikont tad-dhul totali skont is-segment tal-operat u s-suq ġeografiku għall-aħħar sena finanzjarja.</p> <p>F'każ ta' diviżjoni, id-deskrizzjoni msemmija fl-ewwel paragrafu għandha tirreferi għas-swieq prinċipali fejn jinsabu l-assi u l-obbligazzjonijiet ewlenin tal-kumpanija li qed tiġi diviża.</p>
Punt 2.3	Investimenti Deskrizzjoni tal-investimenti materjali li saru mid-data tar-rapporti finanzjarji li ġew ippubblikati l-aħħar u li qed jitlestew u/jew li għalihom diġà saru impenji sodi, flimkien mas-sors antiċipat tal-fondi.
Punt 2.4	Governanza korporattiva
Punt 2.4.1	L-ismijiet, l-indirizzi tan-negozju u l-funzjonijiet tal-membri tal-korpi amministrattivi, manijerjali jew superviżorji fi hdan l-emittent jew, skont it-tip ta' tranżazzjoni, il-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża, u, f'każ ta' soċjetà limitata b'kapital ta' ishma, tal-imsieħba b'responsabilità illimitata.
Punt 2.4.2	Identità tal-azzjonisti ewlenin.
Punt 2.4.3	Għadd ta' impjegati

Punt 2.5	Tagħrif finanzjarju
Punt 2.5.1	<p>Rapporti finanzjarji</p> <p>Ir-rapporti finanzjarji (annwali u ta' kull sitt xhur) li ġew ippubblikati fit-12-il xahar ta' qabel il-pubblikazzjoni tad-dokument ta' eżenzjoni.</p> <p>Fejn kemm rapporti finanzjarji annwali kif ukoll dawk ta' kull sitt xhur ġew ippubblikati, ir-rapporti annwali biss għandhom ikunu meħtieġa meta dawn ikunu saru wara r-rapporti finanzjarji ta' kull sitt xhur.</p> <p>Ir-rapporti finanzjarji għandhom jinkludu r-rapporti tal-awditjar.</p> <p>Jekk l-awdituri statutorji jkunu rrifjutaw rapporti tal-awditjar dwar ir-rapporti finanzjarji jew jekk dawn ir-rapporti tal-awditjar ikun fihom kwalifiki, modifiki ta' opinjoni, ċaħdiet ta' responsabbiltà jew osservazzjonijiet, dawn il-kwalifiki, modifiki, ċaħdiet ta' responsabbiltà jew osservazzjonijiet għandhom jiġu riprodotti b'mod sħiħ u għandha tinghata raġuni għalihom.</p>
Punt 2.5.1.a (Fużjonijiet biss)	<p>B'deroga mill-punt 2.5.1, jekk il-kumpanija li tkun qed tinxtara ma jkollhiex titoli ta' ekwiżità li huma diġà ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, il-kumpanija għandha tipprovdi r-rapporti finanzjarji awditjati (annwali u ta' kull sitt xhur) li ġew adottati fit-12-il xahar qabel il-pubblikazzjoni tad-dokument ta' eżenzjoni.</p> <p>Fejn kemm rapporti finanzjarji annwali kif ukoll dawk ta' kull sitt xhur ġew ippubblikati, ir-rapporti annwali biss għandhom ikunu meħtieġa meta dawn ikunu saru wara r-rapporti finanzjarji ta' kull sitt xhur.</p> <p>Ir-rapporti finanzjarji għandhom jinkludu r-rapporti tal-awditjar.</p> <p>Jekk l-awdituri statutorji jkunu rrifjutaw rapporti tal-awditjar dwar ir-rapporti finanzjarji jew jekk dawn ir-rapporti tal-awditjar ikun fihom kwalifiki, modifiki ta' opinjoni, ċaħdiet ta' responsabbiltà jew osservazzjonijiet, dawn il-kwalifiki, modifiki, ċaħdiet ta' responsabbiltà jew osservazzjonijiet għandhom jiġu riprodotti b'mod sħiħ u għandha tinghata raġuni għalihom.</p> <p>Jekk il-kumpanija li tkun qed tinxtara ma jkollhiex rapporti finanzjarji awditjati, din għandha tipprovdi rapporti finanzjarji mhejjija fl-aħħar 12-il xahar u dikjarazzjoni negattiva li tiddikjara li r-rapporti finanzjarji ma ġewx rieżaminati jew awditjati.</p>
Punt 2.5.2	<p>Standards kontabilistiċi</p> <p>L-informazzjoni finanzjarja għandha tithejja f'konformità mal-Istandards Internazzjonali ta' Rapportar Finanzjarju kif approvati fl-Unjoni f'konformità mar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾.</p> <p>Jekk ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 ma japplikax l-informazzjoni finanzjarja għandha tiġi ppreparata skont:</p> <p>(a) l-istandards kontabilistiċi nazzjonali tal-Istat Membru għal emittenti miż-ŻEE, kif meħtieġ mid-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽²⁾;</p> <p>(b) l-istandards kontabilistiċi nazzjonali ta' pajjiż terz ekwivalenti għar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 għal emittenti ta' pajjiż terz. Jekk tali standards kontabilistiċi nazzjonali ta' pajjiż terz mhumiex ekwivalenti għar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 id-dikjarazzjonijiet finanzjarji għandhom jergġu jiġu ddikjarati skont dak ir-Regolament.</p>
Punt 2.5.3	<p>Deskrizzjoni ta' kull bidla sinifikanti fil-pożizzjoni finanzjarja li sehhet mit-tmiem tal-aħħar perjodu finanzjarju li għalih ikunu ġew ippubblikati dikjarazzjonijiet finanzjarji awditjati jew informazzjoni finanzjarja <i>interim</i>, jew, fejn ma tkunx sehhet bidla sinifikanti bhal din, dikjarazzjoni xierqa għal dak l-għan.</p> <p>Jekk applikabbli, informazzjoni dwar kwalunkwe xejra magħrufa, incertezzi, talbiet, impenji jew avvenimenti li raġonevolment x'aktarx li jkollhom effett materjali fuq l-emittent u, skont it-tip ta' tranżazzjoni, il-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża, mill-inqas għas-sena finanzjarja attwali.</p>

Punt 2.5.4	Jekk applikabbli, ir-rapport ta' ġestjoni msemmi fl-Artikoli 19 u 29 tad-Direttiva 2013/34/UE.
Punt 2.6	<p>Proċeduri legali u ta' arbitraġġ</p> <p>Informazzjoni dwar kull proċediment governattiv, ġuridiku jew ta' arbitraġġ (inkluż kull proċediment li huwa pendent jew jista' jinbeda li minnu huwa konxju l-emittent, il-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża), matul perjodu li jkopri mill-inqas it-12-il xahar preċedenti li jista' jkollu, jew fil-passat riċenti kellu effetti sinifikanti fuq l-emittent, il-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara, il-kumpanija li qed tiġi diviża jew il-grupp u/jew il-pożizzjoni finanzjarja jew il-profitabbiltà tal-grupp, jew ipprovdidi dikjarazzjoni negattiva xierqa.</p> <p>F'każ ta' diviżjoni, l-informazzjoni dwar il-proċedimenti ġuridici u ta' arbitraġġ għandha tirreferi għall-assi u għall-obbligazzjonijiet li huma l-oġġett tad-diviżjoni.</p>
Punt 2.7	<p>Sommarju tal-informazzjoni żvelata skont ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽³⁾</p> <p>Għall-entitajiet li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tar-Regolament (UE) Nru 596/2014, sommarju tal-informazzjoni żvelata fil-qafas tar-Regolament fl-aħħar 12-il xahar, jekk l-informazzjoni tkun rilevanti fid-data tad-dokument ta' eżenzjoni.</p> <p>Is-sommarju għandu jiġi pprezentat f'forma li faċli tiġi analizzata, konciza u li tintfieh u m'għandux ikun dupplikazzjoni tal-informazzjoni diġà ppubblikat skont ir-Regolament (UE) Nru 596/2014. Is-sommarju għandu jiġi pprezentat f'għadd limitat ta' kategoriji skont is-sugġett tagħhom.</p>
TAQSIMA 3	DESKRIZZJONI TAT-TRANŻAZZJONI
Punt 3.1	Skop u objettivi tat-tranzazzjoni
Punt 3.1.1	L-iskop tat-tranzazzjoni għall-emittent u l-azzjonisti tiegħu.
Punt 3.1.2	L-iskop tat-tranzazzjoni għall-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża u l-azzjonisti tagħha.
Punt 3.1.3	Id-deskrizzjoni tal-benefiċċji antiċipati li jirriżultaw mit-tranzazzjoni.
Punt 3.2	Kundizzjonijiet tat-tranzazzjoni
Punt 3.2.1	<p>L-informazzjoni dwar il-proċeduri u t-termini tat-tranzazzjoni u l-liġi li tirregola l-ftehim li jeżegwixxi t-tranzazzjoni.</p> <p>F'każ ta' xiri permezz ta' offerta ta' skambju, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jinkludi l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 6(3) tad-Direttiva 2004/25/KE, jew indikazzjoni ta' fejn dik l-informazzjoni tista' tinstab għall-qari.</p> <p>F'każ ta' fużjoni, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jkun fih l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 91(2) jew l-Artikolu 122 tad-Direttiva (UE) 2017/1132, skont it-tip ta' fużjoni, jew indikazzjoni ta' fejn tista' tinstab dik l-informazzjoni għall-qari.</p> <p>F'każ ta' diviżjoni, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jinkludi l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 137(2) tad-Direttiva (UE) 2017/1132, jew indikazzjoni ta' fejn din l-informazzjoni tista' tinstab għall-qari.</p>
Punt 3.2.2	Jekk applikabbli, kwalunkwe kundizzjoni li għaliha hija soġġetta l-effettività tat-tranzazzjoni, inkluża kwalunkwe garanzija.
Punt 3.2.3	Jekk applikabbli, kwalunkwe informazzjoni dwar hlasijiet ta' penali ("break-up fees") jew multi oħra li jkollhom jithallsu jekk it-tranzazzjoni ma tiġix kompluta.
Punt 3.2.4	Jekk it-tranzazzjoni tkun soġġetta għal kwalunkwe notifika u/jew talba għal awtorizzazzjonijiet, deskrizzjoni ta' dawn in-notifiki u/jew talbiet għal awtorizzazzjonijiet.
Punt 3.2.5	Jekk applikabbli, l-informazzjoni kollha meħtieġa biex wiehed jifhem b'mod shiħ l-istruttura ta' finanzjament tat-tranzazzjoni.
Punt 3.2.6	Skeda ta' żmien tat-tranzazzjoni

Punt 3.3	<p>Fatturi ta' riskju</p> <p>Deskrizzjoni, f'numru limitat ta' kategoriji, tar-riskji materjali li huma speċifiċi għat-tranzazzjoni, fit-taqsimha intitolata "Fatturi ta' riskju b'rabta mat-tranzazzjoni".</p> <p>F'kull kategorija, għandhom jissemmew l-ewwel il-fatturi ta' riskju l-iżjed materjali fil-valutazzjoni tal-emittent, b'kunsiderazzjoni tal-impatt negattiv fuq l-emittent u l-probabbiltà tal-okkorrenza tagħhom.</p> <p>Il-fatturi tar-riskju għandhom jiġu kkorroborati mill-kontenut tad-dokument ta' eżenzjoni.</p>
Punt 3.4	<p>Kunflitt ta' interess</p> <p>Id-dettalji dwar kwalunkwe kunflitt ta' interess li l-emittent, il-kumpanija li qed tircievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża u kwalunkwe wiehed mill-azzjonisti tagħha jista' jkollu fir-rigward tat-tranzazzjoni.</p>
Punt 3.5	Korrispettiv tal-offerta
Punt 3.5.1	Id-destinatarji tal-offerta jew tal-assenjazzjoni tat-titoli ta' ekwità marbuta mat-tranzazzjoni.
Punt 3.5.2	Il-korrispettiv offrut għal kull titolu ta' ekwità jew klassi ta' titoli ta' ekwità, u b'mod partikolari l-proporzjon ta' skambju u l-ammont ta' kwalunkwe hlas fi flus kontanti.
Punt 3.5.3	Informazzjoni dwar kwalunkwe korrispettiv kontingenti miftiehem fil-kuntest tat-tranzazzjoni, inkluż, f'każ ta' fużjoni, kwalunkwe obbligu tal-kumpanija akkwirenti li tittrasferixxi titoli jew flus addizzjonali lis-sidien preċedenti tal-kumpanija li qed tinxtara jekk isehhu avvenimenti futuri jew jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet.
Punt 3.5.4	Il-metodi ta' valwazzjoni u l-ipoteżijiet użati biex jiġi ddeterminat il-korrispettiv offrut għal kull titolu ta' ekwità jew klassi ta' titoli ta' ekwità, u b'mod partikolari fir-rigward tal-proporzjon ta' skambju.
Punt 3.5.5	<p>Indikazzjoni ta' kwalunkwe valutazzjoni jew rapport imħejji minn esperti indipendenti u informazzjoni dwar fejn dawn il-valutazzjonijiet jew ir-rapporti jistgħu jinstabu għall-qari.</p> <p>F'każ ta' fużjoni, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jkun fih l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikoli 96 jew 125 tad-Direttiva (UE) 2017/1132, skont it-tip ta' fużjoni, jew indikazzjoni ta' fejn tista' tinstab dik l-informazzjoni għall-qari.</p> <p>F'każ ta' diviżjoni, id-dokument ta' eżenzjoni għandu jinkludi l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 142 tad-Direttiva (UE) 2017/1132, jew indikazzjoni ta' fejn din l-informazzjoni tista' tinstab għall-qari.</p>
TAQSIMA 4	TITOLI TA' EKWITÀ OFFRUTI LILL-PUBBLIKU JEW AMMESSI GĦALL-KUMMERĊ F'SUQ REGOLAT GĦALL-FINI TAT-TRANŻAZZJONI
Għat-titoli ta' ekwità għajr l-ishma, l-informazzjoni mogħtija għandha tkun komprensiva u tinkludi l-informazzjoni elenkata hawn taħt għall-ishma sottostanti.	
Punt 4.1	<p>Fatturi ta' riskju</p> <p>Deskrizzjoni tar-riskji materjali li huma speċifiċi għat-titoli ta' ekwità offruti u/jew ammessi għall-kummerċ f'numru limitat ta' kategoriji, fit-taqsimha bl-isem "Fatturi ta' Riskju marbuta mat-titoli ta' ekwità".</p> <p>F'kull kategorija, għandhom jiġu stabbiliti l-ewwel ir-riskji l-iżjed materjali, fil-valutazzjoni tal-emittent, offerent jew persuna li qed titlob ammissjoni għall-kummerċ f'suq regolat, b'kunsiderazzjoni tal-impatt negattiv fuq l-emittent u t-titoli ta' ekwità u l-probabbiltà tal-okkorrenza tagħhom.</p> <p>Il-fatturi tar-riskju għandhom jiġu kkorroborati mill-kontenut tad-dokument ta' eżenzjoni.</p>

Punt 4.2	Dikjarazzjoni tal-kapital operatorju Dikjarazzjoni mill-emittent, li fl-opinjoni tiegħu, il-kapital operatorju huwa suffiċjenti għar-rekwiżiti preżenti tal-emittent jew, jekk le, kif jipproponi li jipprovdi l-kapital operatorju addizzjonali meħtieġ.
Punt 4.3	Informazzjoni dwar it-titoli ta' ekwità li se jiġu offruti u/jew ammessi għall-kummerċ
Punt 4.3.1	Informazzjoni ġenerali li għandha tkun provduta: (a) deskrizzjoni tat-tip, il-klassi u l-ammont tat-titoli ta' ekwità li qed jiġu offruti u/jew ammessi għall-kummerċ, inkluż in-numru internazzjonali għall-identifikazzjoni tat-titoli ("ISIN"); (b) munita tat-titoli ta' ekwità maħruġa.
Punt 4.3.2	Dikjarazzjoni tar-risoluzzjonijiet, l-awtorizzazzjonijiet u l-approvazzjonijiet li bis-saħħa tagħhom ġew jew kienu se jiġu maħluqa u/jew maħruġa t-titoli ta' ekwità.
Punt 4.3.3	Deskrizzjoni ta' kull restrizzjoni fuq it-trasferibbiltà libera tat-titoli ta' ekwità.
Punt 4.3.4	Indikazzjoni ta' offerti ta' xiri mill-pubbliku minn partijiet terzi fir-rigward tal-ekwità tal-emittent, li seħhew matul l-aħħar sena finanzjarja u fis-sena finanzjarja kurrenti. Għandu jiġi ddikjarat il-prezz jew it-termini tal-iskambju marbuta ma' dawn l-offerti u dak li jirriżulta minnhom.
Punt 4.4	Ammissjoni għall-kummerċ u arranġamenti ta' negozjar
Punt 4.4.1	Indikazzjoni dwar jekk it-titoli ta' ekwità offruti humiex jew humiex se jkunu l-għan ta' applikazzjoni għall-ammissjoni għall-kummerċ, bil-għan tad-distribuzzjoni tagħhom f'suq regolat, jew swieq ekwivalenti ta' pajjiż terz oħrajn kif definiti fl-Artikolu 1(b) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2019/980, (*), b'indikazzjoni tas-swieq inkwistjoni. Jekk ikunu magħrufa, l-aktar dati kmieni li fihom it-titoli ta' ekwità se jiġu ammessi għall-kummerċ.
Punt 4.4.2	Is-swieq regolati kollha, jew is-swieq ekwivalenti ta' pajjiżi terzi kif definiti fl-Artikolu 1(b) tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980 li fihom, sa fejn jaf l-emittent, titoli ta' ekwità tal-istess klassi tat-titoli ta' ekwità li se jiġu offruti jew ammessi għall-kummerċ huma diġà ammessi għall-kummerċ inklużi, jekk applikabbli, riċevuti depożitarji u ishma sottostanti.
Punt 4.4.3	Detalji tal-entitajiet li taw impenn sod li jaġixxu bħala intermedjarji f'kummerċ sekondarju, u jipprovdu likwidità permezz ta' rati ta' offerta u deskrizzjoni tat-termini ewlenin tal-impenn tagħhom.
Punt 4.4.4	Ftehimiet ta' immobbiltà: (a) il-partijiet involuti; (b) il-kontenut u l-eċċezzjonijiet tal-ftehim; (c) indikazzjoni tal-perjodu ta' immobbiltà.
Punt 4.5	Dilwizzjoni
Punt 4.5.1	Tqabbil tal-valur nett tal-assi għal kull sehem fid-data tal-aħħar karta tal-bilanċ qabel it-tranzazzjoni u l-prezz tal-hruġ għal kull sehem f'dik it-tranzazzjoni.
Punt 4.5.2	Informazzjoni addizzjonali jekk ikun hemm offerta jew ammissjoni għall-kummerċ simultanja jew kważi simultanja ta' titoli ta' ekwità tal-istess klassi.
Punt 4.5.3	Tabella li tippreżenta l-għadd tat-titoli ta' ekwità u d-drittijiet tal-vot kif ukoll il-kapital tal-ishma kemm qabel kif ukoll wara t-tranzazzjoni. Indikazzjoni tad-dilwizzjoni (inkluża d-dilwizzjoni fid-drittijiet tal-vot) li l-azzjonisti eżistenti tal-emittent jesperjenzaw b'riżultat tal-offerta.

Punt 4.6	<p>Konsulenti</p> <p>Jekk konsulenti konnessi ma' hruġ jiġu msemmija fid-dokument ta' eżenzjoni, dikjarazzjoni tal-kapaċità li fiha jkunu aġixxew il-konsulenti.</p>
TAQSIMA 5	IMPATT TAT-TRANŻAZZJONI FUQ L-EMITTENT
Punt 5.1	<p>Strateġija u objettivi</p> <p>L-emittent għandu jipprovdi deskrizzjoni tal-intenzjonijiet tiegħu fir-rigward tan-negozju futur wara t-tranzazzjoni, inkluża indikazzjoni ta' kwalunkwe bidla sinifikanti li jkollha impatt fuq l-operazzjonijiet, l-attivitajiet prinċipali kif ukoll il-prodotti u s-servizzi b'riżultat tat-tranzazzjoni.</p> <p>Jekk applikabbli, din l-informazzjoni għandha tinkludi deskrizzjoni tal-prospetti tan-negozju u kwalunkwe ristrutturar u/jew riorganizzazzjoni.</p>
Punt 5.2	<p>Kuntratti materjali</p> <p>Sommarju qasir ta' kull kuntratt materjali tal-emittent, tal-kumpanija li qed tirċievi l-offerta, tal-kumpanija li qed tintara jew tal-kumpanija li qed tiġi diviża, għajr il-kuntratti li saru fil-kors ordinarju tan-negozju, li jintlaqtu b'mod materjali mit-tranzazzjoni.</p>
Punt 5.3	Żvestment
Punt 5.3.1	Sa fejn tkun magħrufa, informazzjoni dwar żvestment materjali bħal bejgħ materjali ta' sussidjarji jew kwalunkwe linja/i prinċipali ta' negozju wara li t-tranzazzjoni ssir effettiva, flimkien ma' deskrizzjoni tal-impatti possibbli fuq il-grupp tal-emittent.
Punt 5.3.2	Informazzjoni dwar kwalunkwe kancellazzjoni materjali ta' investimenti jew żvestmenti futuri mhabbra qabel.
Punt 5.4	<p>Governanza korporattiva</p> <p>(a) sa fejn ikunu magħrufa mill-emittent, l-ismijiet, l-indirizzi tan-negozju u l-funzjonijiet fl-emittent tal-persuni li immedjatament wara t-tranzazzjoni jkunu membri tal-korpi amministrattivi, maniġerjali jew superviżorji u, f'każ ta' soċjetà limitata b'kapital ta' ishma, tal-imsieħba b'responsabilità illimitata;</p> <p>(b) kwalunkwe kunflitt ta' interess potenzjali li jista' jinqala' b'riżultat tat-tweqqif ta' dmirijiet mill-persuni msemmija fil-punt (a) fisem l-emittent u l-interessi privati tagħhom jew dmirijiet oħra għandu jiġi ddikjarat b'mod ċar. Fil-każ li m'hemmx kunflitti bħal dawn, għandha ssir dikjarazzjoni għal dak l-ghan;</p> <p>(c) dettalji ta' kull restrizzjoni miftiehma mill-persuni msemmija fil-punt (a) għat-titoli ta' ekwità tal-emittent miżmuma minnhom f'ċertu perjodu ta' żmien wara t-tranzazzjoni.</p>
Punt 5.5	<p>Ishma</p> <p>L-istruttura tal-parteciżazzjoni azzjonarja immedjatament wara t-tranzazzjoni.</p>
Punt 5.6	Informazzjoni finanzjarja pro forma
Punt 5.6.1	<p>Fil-każ ta' bidla grossa sinifikanti kif definita fl-Artikolu 1(e) tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980, deskrizzjoni ta' kif it-tranzazzjoni setgħet affettwat l-assi u l-obbligazzjonijiet u l-qligħ tal-emittent, li kieku t-tranzazzjoni kienet tweekt fil-bidu tal-perjodu li qed jiġi rrapportat jew fid-data rrapportata.</p> <p>Normalment, dan ir-rekwiżit jiġi ssodisfat permezz tal-inklużjoni ta' informazzjoni finanzjarja pro forma. Din l-informazzjoni finanzjarja pro forma għandha tiġi ppreżentata kif stabbilit fil-punti minn 5.7 sa 5.9 u għandha tinkludi l-informazzjoni indikata fihom.</p> <p>Informazzjoni finanzjarja pro forma għandha tiġi akkompanjata minn rapport imhejji minn kontabilisti jew awdituri indipendenti.</p>

Punt 5.6.2	<p>Jekk l-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> ma tkunx applikabbli, l-emittent għandu jipprovdi deskrizzjoni narrattiva u informazzjoni finanzjarja fuq l-impatti materjali li t-tranzazzjoni jkollha fuq id-dikjarazzjonijiet finanzjarji tal-emittent. Din l-informazzjoni deskrittiva u finanzjarja ma għandhiex teħtieġ awditjar.</p> <p>L-informazzjoni deskrittiva u finanzjarja għandha tiġi ppreparata b'mod konsistenti mal-qafas tar-rapportar finanzjarju applikabbli u mal-politika kontabilistika adottata mill-emittent fl-aħħar dikjarazzjonijiet finanzjarji tiegħu jew dawk li jmiss. Jekk din l-informazzjoni tkun giet awditjata, fid-dokument ta' eżenzjoni għandu jiġi żvelat li din l-informazzjoni giet awditjata kif ukoll informazzjoni dwar l-awdituri li wettqu l-awditu.</p>
Punt 5.7	<p>Kontenut tal-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i></p> <p>L-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> għandha tikkonsisti fi:</p> <p>(a) introduzzjoni li tistabbilixxi:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) l-iskop li għalih thejjiet l-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i>, inkluża deskrizzjoni tax-xiri permezz ta' offerta ta' skambju, tal-fużjoni jew tad-diviżjoni jew impenn sinifikanti u n-negozji jew l-entitajiet involuti; (ii) il-perjodu u/jew id-data koperti mill-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i>; (iii) il-fatt li l-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> thejjiet għal skopijiet ta' spjega biss; (iv) spjegazzjoni li: <ul style="list-style-type: none"> (A) l-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> tispjega l-impatt tat-tranzazzjoni bħallikieku t-tranzazzjoni twettqet f'data aktar bikrija; (B) il-pożizzjoni finanzjarja jew ir-riżultati ipotetiċi inklużi fl-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> jistgħu jvarjaw mill-pożizzjoni finanzjarja jew mir-riżultati reali tal-entità; <p>(b) kont tal-profitt u t-telf, karta tal-bilanċ jew it-tnejn li huma, skont iċ-ċirkostanzi ppreżentati f'format b'kolonni magħmula minn:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) informazzjoni storika mhux aġġustata; (ii) aġġustamenti fil-politika kontabilistika, fejn neċessarji; (iii) aġġustamenti <i>pro forma</i>; (iv) ir-riżultati tal-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> fl-aħħar kolonna; <p>(c) akkumpanjati minn noti li jispjegaw:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) is-sorsi li minnhom ittiehdet l-informazzjoni finanzjarja mhux aġġustata u jekk giex ippubblikat jew le awditu jew rapport ta' rieżami fuq is-sors; (ii) il-bażi li fuqha thejjiet l-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i>; (iii) is-sors u l-ispegazzjoni ta' kull aġġustament; (iv) jekk kull aġġustament fir-rigward ta' dikjarazzjoni tal-profitt u t-telf <i>pro forma</i> hu mistenni li jkollu impatt kontinwu fuq l-emittent jew le; <p>(d) fejn applikabbli, sa fejn mhux kopert xi mkien ieħor fid-dokument ta' eżenzjoni, l-informazzjoni finanzjarja u l-informazzjoni finanzjarja <i>interim</i> tan-negozji jew entitajiet (li se jiġu) mixtrija użata fit-thejjija tal-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> għandha tiġi inkluża fid-dokument ta' eżenzjoni. B'mod simili, f'każ ta' diviżjoni, l-informazzjoni finanzjarja tal-kumpanija li tkun qed tiġi diviża għandha tiġi inkluża.</p>
Punt 5.8	Prinċipji fit-thejjija u l-preżentazzjoni ta' informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i>

Punt 5.8.1	L-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> għandha tiġi identifikata sabiex ikun hemm distinzjoni mill-informazzjoni finanzjarja storika. L-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> għandha tiġi ppreparata b'mod konsistenti mal-politika kontabilistika adottata mill-emittent fl-aħħar dikjarazzjonijiet finanzjarji tiegħu jew dawk li jmiss.
Punt 5.8.2	L-informazzjoni <i>pro forma</i> tista' tiġi ppubblikata biss fir-rigward ta' xi wiehed minn dawn li ġejjin: (a) l-aħħar perjodu finanzjarju li tlesta; (b) il-perjodu <i>interim</i> l-aktar riċenti li għalih ġiet ippubblikata informazzjoni rilevanti mhux aġġustata jew hi inkluża fid-dokument ta' eżenzjoni.
Punt 5.8.3	L-aġġustamenti <i>pro forma</i> għandhom: (a) ikunu murija u spjegati b'mod ċar; (b) jipprezentaw l-effetti sinifikanti kollha direttament attribwibbli għat-tranzazzjoni; (c) ikunu jistgħu jiġu sostnuti fattwalment.
Punt 5.9	Rekwiżiti għal rapport ta' kontabilist/tal-awditjar Id-dokument ta' eżenzjoni għandu jinkludi rapport ippreparat minn kontabilisti jew awdituri indipendenti li jiddikjaraw li fl-opinjoni tagħhom: (a) l-informazzjoni finanzjarja <i>pro forma</i> thejjet b'mod korrett fuq il-bażi ddikjarata; (b) li l-bażi msemmija fil-punt (a) hija konsistenti mal-politiki kontabilistiċi tal-emittent.
TAQSIMA 6	DOKUMENTI DISPONIBBLI
Punt 6.1	L-informazzjoni dwar fejn, jekk applikabbli, jistgħu jinqraw id-dokumenti li ġejjin fit-12-il xahar wara l-pubblikazzjoni tad-dokument ta' eżenzjoni: (a) il-memorandum u l-artikoli ta' assoċjazzjoni aġġornati tal-emittent; (b) ir-rapporti, l-ittri u d-dokumenti l-oħra, l-informazzjoni finanzjarja storika, il-valwazzjonijiet u d-dikjarazzjonijiet kollha mhejjija minn kull espert fuq it-talba tal-emittent li kwalunkwe parti minnhom tiġi inkluża jew imsemmija fid-dokument ta' eżenzjoni; (c) ir-rapporti, l-ittri u d-dokumenti l-oħra, il-valwazzjonijiet u d-dikjarazzjonijiet kollha mhux koperti mill-punti (a) jew (b) ta' dan il-punt jew kwalunkwe punt ieħor f'dan l-Anness, imhejjija f'konformità mad-Direttiva 2004/25/KE jew mad-Direttiva (UE) 2017/1132. Indikazzjoni tas-sit web fejn jistgħu jinqraw id-dokumenti.

(¹) Ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Lulju 2002 rigward l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabbiltà (ĠU L 243, 11.9.2002, p. 1).

(²) Id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali, id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta' ċerti tipi ta' impriżi, u li temenda d-Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE (ĠU L 182, 29.6.2013, p. 19).

(³) Ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar l-abbuż tas-suq (Regolament dwar l-abbuż tas-suq) u li jħassar id-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u d-Direttivi tal-Kummissjoni 2003/124/KE, 2003/125/KE u 2004/72/KE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 1).

(⁴) Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2019/980 tal-14 ta' Marzu 2019 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-format, il-kontenut, l-iskrutinju u l-approvazzjoni tal-prospett li għandu jiġi ppubblikat meta titoli jiġu offruti lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ fsuq regolat, u li jħassar ir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 809/2004 (ĠU L 166, 21.6.2019, p. 26).

ANNEX II

KONTENUT MINIMU TA' INFORMAZZJONI TAD-DOKUMENT TA' EŻENZJONI

Artikolu 2(1), ir-raba' subparagrafu

TAQSIMA 1	INFORMAZZJONI DWAR L-EMITTENT
	<p>Għandha tiġi pprovduta din l-informazzjoni:</p> <p>(a) l-informazzjoni meħtieġa fit-Taqsima 1 tal-Anness I ta' dan ir-Regolament;</p> <p>(b) l-informazzjoni meħtieġa fl-Anness 1 tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980, bl-eċċezzjoni tat-Taqsima 1 ta' dak l-Anness. Jekk applikabbli, din l-informazzjoni għandha tiġi pprovduta wkoll għall-emittent tal-ishma sottostanti, jekk differenti mill-emittent tat-titoli ta' ekwità.</p> <p>Kwalunkwe referenza għal "dokument tar-registrazzjoni" jew għal "prospett" fl-Anness 1 tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980 għandha tinftiehem bħala referenza għal dokument ta' eżenzjoni kif imsemmi f'dan ir-Regolament.</p>
TAQSIMA 2	INFORMAZZJONI DWAR IL-KUMPAĊIJA LI QED TIRĊIEVI L-OFFERTA, IL-KUMPAĊIJA LI QED TINXTARA JEW IL-KUMPAĊIJA LI QED TIĠI DIVIŻA
	<p>L-informazzjoni meħtieġa fit-Taqsima 2 tal-Anness I ta' dan ir-Regolament għandha tiġi pprovduta, skont it-tip ta' tranżazzjoni, għall-kumpanija li qed tirċievi l-offerta, il-kumpanija li qed tinxtara jew il-kumpanija li qed tiġi diviża.</p> <p>Jekk wahda mill-entitajiet imsemmija hawn fuq tkun grupp, u d-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati jkunu diġà ġew ippubblikati, l-informazzjoni mnizzla f'din it-taqsima għandha tiġi ppreżentata fuq bażi konsolidata.</p> <p>F'każ ta' xiri permezz ta' offerta ta' skambju, jekk l-informazzjoni mitluba fuq il-kumpanija li qed tirċievi l-offerta ma tkunx disponibbli għandha tiġi pprovduta dikjarazzjoni f'dan is-sens.</p>
TAQSIMA 3	INFORMAZZJONI DWAR IT-TITOLI TA' EKWITÀ OFFRUTI LILL-PUBBLIKU JEW AMMESSI GĦALL-KUMMERĊ F'SUQ REGOLAT GĦALL-FINI TAT-TRANŻAZZJONI
Punt 3.1	<p>Għandha tiġi pprovduta l-informazzjoni meħtieġa fl-Anness 11 tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980, bl-eċċezzjoni tat-Taqsima 1 ta' dak l-Anness.</p> <p>Jekk applikabbli, din l-informazzjoni għandha tkun ipprovduta wkoll għall-ishma sottostanti.</p> <p>Kwalunkwe referenza għan-"nota dwar it-titoli" jew għal "prospett" fl-Anness 11 tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980 għandha tinftiehem bħala referenza għal dokument ta' eżenzjoni kif imsemmi f'dan ir-Regolament.</p>
Punt 3.2	<p>B'deroga mill-punt 3.1, l-informazzjoni li ġejja għandha tiġi pprovduta fil-każijiet li ġejjin:</p> <p>(a) għat-titoli msemmija fl-Artikolu 19, il-paragrafi 1 jew 2, jew fl-Artikolu 20, il-paragrafi 1 jew 2, tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980, jekk dawn it-titoli ma jkunux ishma jew titoli trasferibbli ohra ekwivalenti għal ishma, għandha tiġi pprovduta l-informazzjoni meħtieġa fl-Anness 14 ta' dak ir-Regolament (hlief it-Taqsima 1 ta' dak l-Anness), kif ukoll l-informazzjoni addizzjonali msemmija fl-Artikolu 19, il-paragrafi 1 jew 2, jew fl-Artikolu 20, il-paragrafi 1 jew 2;</p> <p>(b) għar-riċevuti depożitorji mahruġa għal ishma għandha tiġi pprovduta l-informazzjoni meħtieġa fl-Anness 13 tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980.</p> <p>Kwalunkwe referenza għan-"nota dwar it-titoli" jew għal "prospett" fl-Annessi rilevanti tar-Regolament Delegat (UE) 2019/980 għandha tinftiehem bħala referenza għal dokument ta' eżenzjoni kif imsemmi f'dan ir-Regolament.</p>

TAQSIMA 4	DESKRIZZJONI TAT-TRANŻAZZJONI
	Ghandha tiġi pprovduta l-informazzjoni meħtieġa fit-Taqsima 3 tal-Anness I ta' dan ir-Regolament.
TAQSIMA 5	IMPATT TAT-TRANŻAZZJONI FUQ L-EMITTENT
	Ghandha tiġi pprovduta l-informazzjoni meħtieġa fit-Taqsima 5 tal-Anness I ta' dan ir-Regolament.