

Dziennik Urzędowy

Unii Europejskiej

L 150



Wydanie polskie

Legislacja

Tom 55

9 czerwca 2012

Spis treści

II Akty o charakterze nieustawodawczym

ROZPORZĄDZENIA

- ★ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 486/2012 z dnia 30 marca 2012 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 809/2004 w odniesieniu do formy i treści prospektu emisyjnego, prospektu emisyjnego podstawowego, podsumowania oraz ostatecznych warunków, a także w odniesieniu do wymogów informacyjnych ⁽¹⁾ 1
- ★ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 487/2012 z dnia 7 czerwca 2012 r. rejestrujące w rejestrze chronionych nazw pochodzenia i chronionych oznaczeń geograficznych nazwę [Tomate La Cañada (ChOG)] 66
- ★ Rozporządzenie Komisji (UE) nr 488/2012 z dnia 8 czerwca 2012 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 658/2007 dotyczące kar finansowych nakładanych za naruszenie pewnych obowiązków w związku z pozwoleniami na dopuszczenie do obrotu wydawanymi na podstawie rozporządzenia (WE) nr 726/2004 Parlamentu Europejskiego i Rady 68
- ★ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 489/2012 z dnia 8 czerwca 2012 r. ustanawiające przepisy wykonawcze dotyczące stosowania art. 16 rozporządzenia (WE) nr 1925/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie dodawania do żywności witamin i składników mineralnych oraz niektórych innych substancji ⁽¹⁾ 71
- Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 490/2012 z dnia 8 czerwca 2012 r. ustanawiające standardowe wartości w przywozie dla ustalania ceny wejścia niektórych owoców i warzyw 76

Cena: 4 EUR

(Ciąg dalszy na następnej stronie)

⁽¹⁾ Tekst mający znaczenie dla EOG

PL

Akty, których tytuły wydrukowano zwykłą czcionką, odnoszą się do bieżącego zarządzania sprawami rolnictwa i generalnie zachowują ważność przez określony czas.

Tytuły wszystkich innych aktów poprzedza gwiazdka, a drukuje się je czcionką pogrubioną.

DECYZJE

2012/293/UE:

- ★ **Decyzja Komisji z dnia 8 lutego 2012 r. w sprawie pomocy państwa SA.28809 (C 29/10) (ex NN 42/10 & ex CP 194/09) udzielonej przez Szwecję na rzecz spółki Hammar Nordic Plugg AB (notyfikowana jako dokument nr C(2012) 546) ⁽¹⁾** 78

2012/294/UE:

- ★ **Decyzja wykonawcza Komisji z dnia 25 maja 2012 r. w sprawie wkładu finansowego Unii w programy państw członkowskich na 2012 r. w dziedzinie kontroli i inspekcji rybołówstwa oraz nadzoru nad nim (notyfikowana jako dokument nr C(2012) 3262)** 86



⁽¹⁾ Tekst mający znaczenie dla EOG

II

(Akty o charakterze nieustawodawczym)

ROZPORZĄDZENIA

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) NR 486/2012

z dnia 30 marca 2012 r.

zmieniające rozporządzenie (WE) nr 809/2004 w odniesieniu do formy i treści prospektu emisyjnego, prospektu emisyjnego podstawowego, podsumowania oraz ostatecznych warunków, a także w odniesieniu do wymogów informacyjnych

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniającą dyrektywę 2001/34/WE ⁽¹⁾, w szczególności jej art. 5 ust. 5 i art. 7 ust. 1,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam ⁽²⁾ określa szczegółowo informacje, jakie musi zawierać prospekt emisyjny w przypadku różnych typów papierów wartościowych, tak aby spełniać wymogi określone w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE.
- (2) W związku z dyrektywą 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniającą dyrektywę 2001/34/WE ⁽³⁾, przepisy art. 10 dyrektywy 2003/71/WE zawierające wymóg corocznego przedstawiania przez emitenta dokumentu zawierającego

lub odnoszącego się do wszystkich informacji opublikowanych przez ostatnie 12 miesięcy poprzedzających publikację prospektu zostały skreślone na mocy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/73/UE z dnia 24 listopada 2010 r. zmieniającej dyrektywę 2003/71/WE w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych oraz dyrektywę 2004/109/WE w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym ⁽⁴⁾. Zmiana ta powinna zostać uwzględniona w rozporządzeniu (WE) nr 809/2004.

- (3) Na mocy dyrektywy 2010/73/UE zwiększono z 50 000 EUR do 100 000 EUR określony w art. 3 dyrektywy 2003/71/WE próg związany z obowiązkiem publikacji prospektu emisyjnego. Zmiana ta powinna również zostać wprowadzona do rozporządzenia (WE) nr 809/2004.
- (4) Dyrektywą 2010/73/UE wprowadzono nowe przepisy, aby wzmocnić ochronę inwestorów, zmniejszyć obciążenia administracyjne spółek przy pozyskiwaniu kapitału na rynkach papierów wartościowych w Unii oraz zwiększyć efektywność systemu prospektu emisyjnego, co powoduje konieczność przyjęcia zmian do rozporządzenia (WE) nr 809/2004 w odniesieniu do formy ostatecznych warunków prospektu emisyjnego podstawowego, formy podsumowania prospektu emisyjnego oraz szczegółowej treści i szczególnej formy najważniejszych informacji umieszczanych w podsumowaniu.
- (5) Aby zapobiec sytuacjom, w których ostateczne warunki prospektu emisyjnego podstawowego zawierają informacje wymagające jeszcze potwierdzenia przez właściwe organy, prospekt emisyjny podstawowy powinien zawierać wszystkie informacje znane emitentowi w czasie sporządzania prospektu emisyjnego.

⁽¹⁾ Dz.U. L 345 z 31.12.2003, s. 64.

⁽²⁾ Dz.U. L 149 z 30.4.2004, s. 1.

⁽³⁾ Dz.U. L 390 z 31.12.2004, s. 38.

⁽⁴⁾ Dz.U. L 327 z 11.12.2010, s. 1.

- (6) Należy przewidzieć, że prospekt emisyjny podstawowy może zawierać opcje w odniesieniu do wszystkich informacji wymaganych dla odnośnych schematów i modułów dokumentu ofertowego. W ostatecznych warunkach należy następnie określić, które z tych opcji mają zastosowanie do danej emisji, poprzez odesłanie do odnośnych działów prospektu emisyjnego podstawowego lub poprzez powtórzenie tych informacji. Należy umożliwić włączanie do ostatecznych warunków pewnych dodatkowych informacji nie dotyczących dokumentu ofertowego, jeżeli zostaną one uznane za przydatne dla inwestorów. W niniejszym rozporządzeniu należy określić te dodatkowe informacje.
- (7) W ostatecznych warunkach nie powinno się zmieniać ani zastępować żadnych informacji zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym, ponieważ wszelkie nowe informacje mogące wpłynąć na ocenę emitenta oraz papierów wartościowych przez inwestora muszą zostać zawarte w suplemencie lub w nowym prospekcie emisyjnym podstawowym, które wymagają wcześniejszego zatwierdzenia przez właściwy organ. Ostateczne warunki nie powinny zatem zawierać żadnego nowego opisu warunków płatności, który nie znalazł się w prospekcie emisyjnym podstawowym.
- (8) Podsumowanie powinno zawierać najważniejsze informacje dla inwestorów zgodnie z wymogami art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE. W tym celu podsumowanie odnoszące się do poszczególnych emisji powinno łączyć w sobie informacje z podsumowania prospektu emisyjnego podstawowego, które odnoszą się wyłącznie do danej emisji, oraz odnośne części ostatecznych warunków. Podsumowanie pojedynczej emisji należy załączyć do ostatecznych warunków.
- (9) W przypadku papierów wartościowych powiązanych z aktywami bazowymi lub opartych na nich w prospekcie emisyjnym podstawowym należy ujawniać wszystkie informacje o rodzaju aktywów bazowych znane już w dniu jego zatwierdzenia. W związku z tym w ostatecznych warunkach należy umieścić wyłącznie szczegóły dotyczące poszczególnych emisji w odniesieniu do danych aktywów bazowych, gdyż wybór odnośnych aktywów bazowych może zależeć od warunków rynkowych.
- (10) Przepisy dotyczące formy i treści podsumowania prospektu emisyjnego należy określić w taki sposób, aby równoważne informacje były umieszczane w podsumowaniach w tych samych miejscach i aby umożliwić łatwe porównywanie podobnych produktów. Analogicznie, w przypadku gdy dany element nie ma zastosowania do prospektu emisyjnego, element ten powinien pojawić się w podsumowaniu z adnotacją „nie dotyczy”.
- (11) Podsumowanie powinno być samodzielną częścią prospektu emisyjnego. W przypadku gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym nie ma obowiązku umieszczania podsumowania w prospekcie emisyjnym, lecz chce umieścić w nim dział przeglądowy, działu tego nie należy tytułować słowem „Podsumowanie”, chyba że ten dział przeglądowy spełnia wszystkie wymogi informacyjne odnoszące się do podsumowań. Podsumowania należy formułować prostym językiem, przedstawiając informacje w przystępny sposób.
- (12) W celu zwiększenia efektywności rynków papierów wartościowych w Unii i zmniejszenia kosztów administracyjnych ponoszonych przez emitentów w procesie pozyskiwania kapitału, zgodnie z wymogiem określonym w art. 7 ust. 2 lit. g) dyrektywy 2003/71/WE należy wprowadzić proporcjonalny system obowiązków informacyjnych w odniesieniu do ofert akcji skierowanych do obecnych akcjonariuszy, którzy mogą sami dokonać subskrypcji na akcje albo zbyć prawo do subskrypcji.
- (13) Zgodnie z wymogiem określonym w art. 7 ust. 2 lit. e) dyrektywy 2003/71/WE, proporcjonalny system obowiązków informacyjnych powinien w odpowiednim stopniu uwzględniać wielkość emitentów, w szczególności instytucji kredytowych emitujących nieudziałowe papiery wartościowe, o których mowa w art. 1 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2003/71/WE, które zdecydowały o dobrowolnym poddaniu się systemowi ustanowionemu dyrektywą 2003/71/WE, małych i średnich przedsiębiorstw oraz spółek o obniżonej kapitalizacji rynkowej. Emitenci ci powinny jednak mieć możliwość dokonania wyboru pomiędzy schematami zawierającymi proporcjonalne wymogi a pełnym systemem obowiązków informacyjnych.
- (14) Proporcjonalny system obowiązków informacyjnych powinien uwzględniać potrzebę zwiększenia ochrony inwestorów oraz ilość informacji już ujawnianych wobec rynków.
- (15) W reklamach należy informować inwestorów, jeżeli zgodnie z dyrektywą 2003/71/WE prospekt emisyjny nie jest wymagany, chyba że emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym decyduje się opublikować prospekt emisyjny zgodny z wymogami określonymi w dyrektywie 2003/71/WE i w niniejszym rozporządzeniu.
- (16) W związku z koniecznością zapewnienia emitentom okresu przejściowego na dostosowanie się do nowych wymogów wprowadzonych niniejszym rozporządzeniem powinno być ono stosowane wyłącznie do prospektów emisyjnych i prospektów emisyjnych podstawowych, które są już zatwierdzone przez właściwy organ w dniu jego wejścia w życie lub później.
- (17) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (WE) nr 809/2004,
- PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:
- Artykuł 1
- Zmiany w rozporządzeniu (WE) nr 809/2004**
- W rozporządzeniu (WE) nr 809/2004 wprowadza się następujące zmiany:
- 1) w art. 1 skreśla się pkt 3;

2) w art. 2 dodaje się pkt 13 w brzmieniu:

„13) »emisja akcji z prawem poboru« oznacza emisję z ustawowym prawem poboru, które umożliwia subskrypcję nowych akcji; emisja ta skierowana jest wyłącznie do obecnych akcjonariuszy. Emisja akcji z prawem poboru obejmuje również emisję, w przypadku której ustawowe prawa poboru są wyłączone i zastąpione instrumentem lub postanowieniem nadającym obecnym akcjonariuszom niemal identyczne prawa, jeśli prawa te spełniają następujące warunki:

- a) prawa te oferuje się akcjonariuszom bezpłatnie;
- b) akcjonariusze są uprawnieni do objęcia nowych akcji proporcjonalnie do obecnie posiadanych udziałów w kapitale lub, w przypadku innych papierów wartościowych uprawniających do udziału w emisji akcji, proporcjonalnie do posiadanych uprawnień do akcji bazowych;
- c) prawa do subskrypcji są zbywalne i przekazywalne lub, jeżeli nie są, akcje związane z tymi prawami zbywa się na koniec okresu ważności oferty na rzecz tych akcjonariuszy, którzy nie objęli tych uprawnień;
- d) emitent ma możliwość – w odniesieniu do uprawnień, o których mowa w lit. b) – nakładania limitów lub ograniczeń bądź wyłączeń oraz dokonywania uzgodnień, które uzna za właściwe w przypadku akcji własnych, uprawnień częściowych oraz wymogów określonych w przepisach prawa lub przez urząd regulacyjny w dowolnym państwie lub na dowolnym terytorium;
- e) minimalny okres, w którym akcje mogą zostać objęte, jest taki sam jak okres przeznaczony na wykonanie ustawowych praw poboru określonych w art. 29 ust. 3 dyrektywy Rady 77/91/EWG (*);
- f) prawa te wygasają po wygaśnięciu okresu ich wykonania.

(*) Dz.U L 26 z 31.1.1977, s. 1.;

3) w rozdziale I dodaje się art. 2a w brzmieniu:

„Artykuł 2a

Kategorie informacji w prospekcie emisyjnym podstawowym i ostatecznych warunkach

1. Kategorie określone w załączniku XX oznaczają stopień elastyczności przy podawaniu informacji w prospekcie emisyjnym podstawowym lub ostatecznych warunkach. Kategorie te określa się w następujący sposób:

- a) »kategoria A« oznacza odnośne informacje, które muszą być umieszczone w prospekcie emisyjnym podstawowym. Informacji tych nie wolno pozostawiać niewypełnionych do późniejszego uzupełnienia w ostatecznych warunkach;
- b) »kategoria B« oznacza, że prospekt emisyjny podstawowy musi zawierać wszystkie ogólne zasady dotyczące wymaganych informacji, a tylko dane szczegółowe, które nie są znane w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego podstawowego, można pozostawiać niewypełnione do późniejszego uzupełnienia w ostatecznych warunkach;
- c) »kategoria C« oznacza, że prospekt emisyjny podstawowy może zawierać zarezerwowane pole do późniejszego uzupełnienia informacji, która nie była znana w momencie zatwierdzania prospektu emisyjnego podstawowego. Takie informacje są zamieszczane w ostatecznych warunkach.

2. Jeśli zastosowanie mają warunki określone w art. 16 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, wymagany jest suplement.

Jeśli warunki te nie mają zastosowania, emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym publikuje ogłoszenie o zmianie.”;

4) art. 3 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 3

Minimalny zakres informacji wymagany w prospekcie emisyjnym

Prospekt emisyjny sporządza się w oparciu o jeden ze schematów i modułów określonych w niniejszym rozporządzeniu lub o ich zestawienie.

Prospekt emisyjny zawiera elementy informacji wymagane na mocy załączników I–XVII oraz XX–XXIX, w zależności od rodzaju emitenta lub emisji oraz typu papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem art. 4a ust. 1, właściwy organ nie może żądać zamieszczenia w prospekcie emisyjnym informacji niewskazanych w załącznikach I–XVII lub XX–XXIX.

W celu zapewnienia wypełnienia zobowiązania, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego, przy zatwierdzaniu prospektu emisyjnego zgodnie z art. 13 tej dyrektywy, może żądać, w zależności od przypadku, aby informacje przekazane przez emitenta, oferującego lub osobę wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zostały uzupełnione w odniesieniu do każdego z wymogów informacyjnych.

W przypadku gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ma obowiązek umieszczenia podsumowania w prospekcie emisyjnym, zgodnie z art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego, dokonując zatwierdzenia tego prospektu emisyjnego zgodnie z art. 13 tej dyrektywy, może, w zależności od przypadku, zażądać, aby niektóre informacje przedstawione w prospekcie emisyjnym zostały umieszczone w podsumowaniu.”;

5) w art. 4a wprowadza się następujące zmiany:

a) w ust. 2 akapit pierwszy formuła wprowadzająca otrzymuje brzmienie:

„Każde żądanie na podstawie ust. 1 akapit pierwszy w odniesieniu do zakresu informacji finansowych oraz stosowanych zasad rachunkowości i badania sprawozdań finansowych, właściwy organ opiera na wymogach określonych w pozycji 20.1 załącznika I, pozycji 15.1 załącznika XXIII, pozycji 20.1 załącznika XXV, pozycji 11.1 załącznika XXVII i pozycji 20.1 załącznika XXVIII, z zastrzeżeniem możliwości adekwatnego ich dostosowania w kontekście następujących czynników:”;

b) ust. 4 lit. a) otrzymuje brzmienie:

„a) w momencie sporządzenia prospektu emisyjnego historyczne informacje finansowe, które emitent jest zobowiązany przedstawić zgodnie z pozycją 20.1 załącznika I, pozycją 15.1 załącznika XXIII, pozycją 20.1 załącznika XXV, pozycją 11.1 załącznika XXVII i pozycją 20.1 załącznika XXVIII, niedokładnie przedstawiają sytuację całej zorganizowanej działalności gospodarczej emitenta;”;

c) ust. 6 otrzymuje brzmienie:

„6. Do celów ust. 5 niniejszego artykułu oraz pozycji 20.2 załącznika I, pozycji 15.2 załącznika XXIII i pozycji 20.2 załącznika XXV, znacząca zmiana brutto oznacza zmianę o więcej niż 25 % w sytuacji emitenta, w odniesieniu do przynajmniej jednego wskaźnika wielkości zorganizowanej działalności gospodarczej emitenta.”;

6) w art. 7, 8, 12, 16 i 21 oraz w załącznikach IV, V, VII–X, XII, XIII, XV i XVIII kwotę „50 000” zastępuje się kwotą „100 000”;

7) w art. 9 dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Pozycja 3 załącznika VI nie ma zastosowania w przypadku, gdy państwo członkowskie pełni rolę gwaranta.”;

8) w art. 21 dodaje się ust. 3 w brzmieniu:

„3. Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może podjąć decyzję o sporządzeniu prospektu emisyjnego zgodnie z proporcjonalnymi schematami określonymi w załącznikach XXIII–XXIX zamiast ze schematami określonymi w załącznikach I, III, IV, IX, X i XI, jak opisano w ust. 2, pod warunkiem że spełnione są odpowiednie warunki określone w art. 26a, 26b i 26c.

W przypadku gdy emitent, oferujący i osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym dokona takiego wyboru:

a) odesłanie do załącznika I w załączniku XVIII interpretuje się jako odesłanie do załącznika XXIII lub XXV;

b) odesłanie do załącznika III w załączniku XVIII interpretuje się jako odesłanie do załącznika XXIV;

c) odesłanie do załącznika IV w załączniku XVIII interpretuje się jako odesłanie do załącznika XXVI;

d) odesłanie do załącznika IX w załączniku XVIII interpretuje się jako odesłanie do załącznika XXVII;

e) odesłanie do załącznika X w załączniku XVIII interpretuje się jako odesłanie do załącznika XXVIII;

f) odesłanie do załącznika XI w załączniku XVIII interpretuje się jako odesłanie do załącznika XXIX.”;

9) w art. 22 wprowadza się następujące zmiany:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Prospekt emisyjny podstawowy sporządza się w oparciu o jeden schemat lub moduł lub zestawienie schematów i modułów przewidzianych w niniejszym rozporządzeniu zgodnie z zestawieniami dla różnych typów papierów wartościowych wskazanymi w załączniku XVIII.

Prospekt emisyjny podstawowy zawiera informacje wymagane na mocy załączników I–XVII, załącznika XX oraz załączników XXIII–XXIX, w zależności od rodzaju emitenta i typu papierów wartościowych, zgodnie ze schematami i modułami określonymi w niniejszym rozporządzeniu. Właściwy organ nie może żądać zamieszczenia w prospekcie emisyjnym podstawowym informacji niewskazanych w załącznikach I–XVII, załączniku XX lub załącznikach XXIII–XXIX.

W celu zapewnienia wypełnienia zobowiązania, o którym mowa w art. 5 ust. 1 dyrektywy 2003/71/WE, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego, przy zatwierdzaniu prospektu emisyjnego podstawowego zgodnie z art. 13 tej dyrektywy, może żądać, w zależności od przypadku, aby informacje przekazane przez emitenta, oferującego lub osobę wnioskującą o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym zostały uzupełnione w przypadku każdego z wymogów informacyjnych.

W przypadku gdy emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ma obowiązek umieszczenia podsumowania w prospekcie emisyjnym podstawowym, zgodnie z art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE, właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego, dokonując zatwierdzenia tego prospektu emisyjnego podstawowego zgodnie z art. 13 tej dyrektywy, może, w zależności od przypadku, zażądać, aby niektóre informacje przedstawione w prospekcie emisyjnym podstawowym, zostały umieszczone w podsumowaniu.”;

b) dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Prospekt emisyjny podstawowy może zawierać opcje w odniesieniu do informacji zaliczonych do kategorii A, kategorii B i kategorii C, wymaganych na mocy odnośnych schematów i modułów dokumentów ofertowych i określonych w załączniku XX. W ostatecznych warunkach określa się, która z tych opcji ma zastosowanie do danej emisji, poprzez odwołanie do odnośnych działów prospektu emisyjnego podstawowego lub poprzez powtórzenie tych informacji.”;

c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Ostateczne warunki dołączone do prospektu emisyjnego podstawowego zawierają wyłącznie:

a) w ramach różnych schematów dokumentów ofertowych, w oparciu o które sporządzony został prospekt emisyjny podstawowy, pozycje informacji wymienione w załączniku XX. W przypadku gdy dana pozycja nie ma zastosowania do prospektu emisyjnego, pozycja ta pojawia się w ostatecznych warunkach z adnotacją »nie dotyczy«;

b) na zasadzie dobrowolności, wszelkie »informacje dodatkowe« określone w załączniku XXI;

c) powtórzenie lub odwołanie się do opcji przewidzianych już w prospekcie emisyjnym podstawowym, które mają zastosowanie do danej emisji.

Ostateczne warunki nie zmieniają ani nie zastępują żadnych informacji w prospekcie emisyjnym podstawowym.”;

d) w ust. 5 dodaje się pkt 1a) w brzmieniu:

„1a) dział zawierający szablon, »formularz ostatecznych warunków«, który należy uzupełnić dla każdej poszczególnej emisji.”;

e) w ust. 7 dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„W przypadku gdy emitent musi sporządzić suplement w odniesieniu do informacji zawartych w prospekcie emisyjnym podstawowym dotyczących wyłącznie jednej emisji lub kilku poszczególnych emisji, prawo inwestorów do wycofania ich zgody na mocy art. 16 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE ma zastosowanie wyłącznie do odnośnych emisji, a nie do innych emisji objętych prospektem emisyjnym podstawowym.”;

10) art. 24 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 24

Treść podsumowania prospektu emisyjnego, prospektu emisyjnego podstawowego i pojedynczej emisji

1. Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym określa szczegółową treść podsumowania, o którym mowa w art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE, zgodnie z niniejszym artykułem.

Podsumowanie zawiera pozycje najważniejszych informacji określone w załączniku XXII. W przypadku gdy dana pozycja nie ma zastosowania w prospekcie emisyjnym, pozycja ta pojawia się w podsumowaniu z adnotacją »nie dotyczy«. Objętość podsumowania uwzględnia stopień złożoności emitenta i oferowanych papierów wartościowych, ale nie przekracza 7 % objętości prospektu emisyjnego lub 15 stron, przy czym bierze się pod uwagę większą z tych dwóch wielkości. Podsumowanie nie może zawierać odniesień do innych części prospektu emisyjnego.

Kolejność działów oraz elementów określonych w załączniku XXII ma charakter obligatoryjny. Podsumowanie sporządza się jasnym językiem, prezentując najważniejsze informacje w przystępny i zrozumiały sposób. W przypadku gdy emitent nie ma obowiązku umieszczania podsumowania w prospekcie emisyjnym zgodnie z art. 5 ust. 2 dyrektywy 2003/71/WE, lecz umieszcza w prospekcie emisyjnym dział przeglądowy, działu tego nie należy tytułować słowem »Podsumowanie«, chyba że emitent spełnia wszystkie wymogi informacyjne odnoszące się do podsumowań określone w niniejszym artykule i w załączniku XXII.

2. Podsumowanie prospektu emisyjnego podstawowego może zawierać następujące informacje:

a) informacje umieszczone w prospekcie emisyjnym podstawowym;

b) opcje dla informacji wymaganych w ramach schematu i modułu(-ów) dokumentu ofertowego;

- c) informacje wymagane w ramach schematu i modułu(-ów) dokumentu ofertowego, które pozostawia się niewypełnione do późniejszego uzupełnienia w ostatecznych warunkach;

3. W podsumowaniu poszczególnej emisji zawarte są najważniejsze informacje z podsumowania prospektu emisyjnego podstawowego w połączeniu z odnośnymi częściami ostatecznych warunków. Podsumowanie danej emisji zawiera:

- a) informacje z podsumowania prospektu emisyjnego podstawowego, które mają zastosowanie wyłącznie do danej emisji;
- b) opcje zawarte w prospekcie emisyjnym podstawowym, które mają zastosowanie wyłącznie do danej emisji, określone w ostatecznych warunkach;
- c) odpowiednie informacje podane w ostatecznych warunkach, które wcześniej pozostawiono niewypełnione w prospekcie emisyjnym podstawowym.

W przypadku gdy ostateczne warunki dotyczą większej liczby papierów wartościowych, które różnią się jedynie pod względem bardzo niewielu szczegółów, takich jak cena emisji czy data zapadalności, dozwolone jest załączenie jednego podsumowania pojedynczej emisji dla wszystkich tych papierów wartościowych, pod warunkiem że informacje dotyczące różnych papierów wartościowych są wyraźnie rozdzielone.

Podsumowanie pojedynczej emisji podlega tym samym wymogom co warunki ostateczne i jest załączane do tych warunków.”;

- 11) w art. 25 ust. 5 dodaje się akapit trzeci w brzmieniu:

„W odniesieniu do ofert przedstawionych przed sporządzeniem nowego podsumowania lub suplementu do podsumowania nie wymaga się w żadnym przypadku składania kolejno raz ostatecznych warunków i załączonego do nich podsumowania pojedynczej emisji.”;

- 12) w art. 26 ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Ostateczne warunki są przedstawiane w formie oddzielnego dokumentu albo włączane do prospektu emisyjnego podstawowego. Ostateczne warunki są sporządzane w formie zrozumiałej i ułatwiającej analizę.

Pozycje odnośnego schematu i modułów dokumentu ofertowego, które są zawarte w prospekcie emisyjnym podstawowym, nie są powtarzane w ostatecznych warunkach.

Emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym może zawrzeć w ostatecznych warunkach dowolne informacje dodatkowe określone w załączniku XXI.

Ostateczne warunki zawierają jasne i wyraźne oświadczenie wskazujące:

- a) że ostateczne warunki zostały sporządzone do celów art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE i że należy je interpretować w związku z prospektem emisyjnym podstawowym i jego suplementem(-ami);
- b) miejsce opublikowania prospektu emisyjnego podstawowego i jego suplementu(-ów) zgodnie z art. 14 dyrektywy 2003/71/WE;
- c) na konieczność łącznej interpretacji prospektu emisyjnego podstawowego i ostatecznych warunków w celu uzyskania pełnych informacji;
- d) na załączenie do ostatecznych warunków podsumowania dla danej emisji.

Ostateczne warunki mogą zawierać podpis przedstawiciela prawnego emitenta lub osoby odpowiedzialnej za prospekt emisyjny zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa krajowego lub podpis obu tych osób.

5a. Ostateczne warunki oraz podsumowanie poszczególnych emisji sporządza się, odpowiednio, w tym samym języku co zatwierdzona wersja formularza ostatecznych warunków prospektu emisyjnego podstawowego oraz podsumowanie prospektu emisyjnego podstawowego.

Przy przedstawianiu ostatecznych warunków właściwemu organowi przyjmującego państwa członkowskiego lub, w przypadku większej ilości przyjmujących państw członkowskich, właściwym organom przyjmujących państw członkowskich, zgodnie z art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE, do ostatecznych warunków oraz załączonego podsumowania zastosowanie mają następujące zasady językowe:

- a) w przypadku gdy podsumowanie prospektu emisyjnego podstawowego musi zostać przetłumaczone zgodnie z art. 19 dyrektywy 2003/71/WE, podsumowanie pojedynczej emisji załączone do ostatecznych warunków podlega tym samym wymogom tłumaczeniowym co podsumowanie prospektu emisyjnego podstawowego;
- b) w przypadku gdy prospekt emisyjny podstawowy musi zostać przetłumaczony zgodnie z art. 19 dyrektywy 2003/71/WE, ostateczne warunki i załączone do nich podsumowanie pojedynczej emisji podlegają tym samym wymogom tłumaczeniowym co prospekt emisyjny podstawowy.

Emitent przedstawia te tłumaczenia, wraz z ostatecznymi warunkami, właściwemu organowi przyjmującego państwa członkowskiego lub, w przypadku większej ilości przyjmujących państw członkowskich, właściwym organom przyjmujących państw członkowskich.”;

13) dodaje się rozdział IIIa:

„ROZDZIAŁ IIIa

PROPORCJONALNY SYSTEM OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Artykuł 26a

Proporcjonalny schemat dla emisji akcji z prawem poboru

1. Proporcjonalne schematy określone w załącznikach XXIII i XXIV mają zastosowanie do emisji akcji z prawem poboru, pod warunkiem że emitent posiada akcje tej samej klasy już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub na wielostronnej platformie obrotu, jak określono w art. 4 ust. 1 pkt 15 dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (*).

2. Emitenci, których akcje tej samej klasy zostały już dopuszczone do obrotu na wielostronnej platformie obrotu, mogą posłużyć się schematami określonymi w załącznikach XXIII i XXIV wyłącznie w przypadku, gdy regulamin danej wielostronnej platformy obrotu zawiera:

- a) przepisy nakładające na emitentów obowiązek publikowania rocznych sprawozdań finansowych oraz raportów bieżących rewidentów w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego, półrocznych sprawozdań finansowych w ciągu czterech miesięcy po zakończeniu pierwszych sześciu miesięcy każdego roku obrotowego oraz udostępniania informacji wewnętrznych określonych w art. 1 ust. 1 akapit pierwszy dyrektywy 2003/6/WE zgodnie z art. 6 tej dyrektywy;
- b) przepisy nakładające na emitentów obowiązek udostępniania publicznie raportów i informacji, o których mowa w lit. a), poprzez publikowanie ich na swoich stronach internetowych;
- c) przepisy przeciwdziałające wykorzystywaniu informacji wewnętrznych i manipulacji rynkowej zgodnie z dyrektywą 2003/6/WE.

3. W oświadczeniu zawartym na początku prospektu emisyjnego jest wyraźnie wskazane, że emisja akcji z prawem poboru jest skierowana do akcjonariuszy emitenta i że poziom ujawnienia w prospekcie emisyjnym jest proporcjonalny dla tego typu emisji.

Artykuł 26b

Proporcjonalne schematy dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz spółek o obniżonej kapitalizacji rynkowej

Proporcjonalne schematy określone w załącznikach XXV–XXVIII mają zastosowanie w przypadku, gdy papiery wartościowe emitowane przez małe i średnie przedsiębiorstwa oraz spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej są przedmiotem oferty publicznej lub są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym mającym siedzibę lub działającym w państwie członkowskim.

Małe i średnie przedsiębiorstwa oraz spółki o obniżonej kapitalizacji rynkowej mogą zamiast tego podjąć decyzję o sporządzeniu prospektu emisyjnego zgodnie ze schematami zawartymi w załącznikach I–XVII i XX–XXIV.

Artykuł 26c

Proporcjonalne wymogi dla emisji dokonywanych przez instytucje kredytowe, o których mowa w art. 1 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2003/71/WE

Instytucje kredytowe emitujące papiery wartościowe, o których mowa w art. 1 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2003/71/WE, sporządzające prospekt emisyjny zgodnie z art. 1 ust. 3 tej dyrektywy, mogą podjąć decyzję o zawarciu w swoim prospekcie emisyjnym historycznych informacji finansowych obejmujących tylko ostatni rok obrotowy (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta), zgodnie z załącznikiem XXIX do niniejszego rozporządzenia.

(*) Dz.U. L 145 z 30.4.2004, s. 1.”;

14) skreśla się art. 27;

15) w art. 34 dodaje się akapit drugi w brzmieniu:

„Jeżeli zgodnie z dyrektywą 2003/71/WE nie jest wymagany prospekt emisyjny, wszelkie reklamy powinny zawierać ostrzeżenie o tym fakcie, chyba że emitent, oferujący lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym decyduje się opublikować prospekt emisyjny zgodny z wymogami określonymi w dyrektywie 2003/71/WE i w niniejszym rozporządzeniu.”;

16) art. 35 ust. 5a otrzymuje brzmienie:

„5a. Emitenci z państw trzecich nie podlegają obowiązkowi, na mocy pozycji 20.1 załącznika I, pozycji 13.1 załącznika IV, pozycji 8.2 załącznika VII, pozycji 20.1 załącznika X, pozycji 11.1 załącznika XI, pozycji 15.1 załącznika XXIII, pozycji 20.1 załącznika XXV, pozycji 13.1 załącznika XXVI, pozycji 20.1 załącznika XXVIII lub pozycji 11 załącznika XXIX, przekształcania historycznych informacji finansowych zawartych w prospekcie emisyjnym i odnoszących się do lat obrotowych poprzedzających lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2015 r. lub później, ani obowiązkowi, na mocy pozycji 8.2.a załącznika VII, pozycji 11.1 załącznika IX, pozycji 20.1.a załącznika X, pozycji 11.1 załącznika XXVII, lub pozycji 20.1 załącznika XXVIII, przedstawiania opisu różnic między międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej przyjętymi na mocy rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 a zasadami rachunkowości, zgodnie z którymi sporządzono te informacje w odniesieniu do lat obrotowych poprzedzających lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2015 r. lub później, pod warunkiem że historyczne informacje finansowe zostały sporządzone zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości Republiki Indii.”;

17) w załączniku V pozycja 4.7 otrzymuje brzmienie:

„4.7. Nominalna stopa procentowa i zasady wypłacania odsetek:

- Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek.
- Przedział czasu, w którym obowiązują roszczenia do odsetek i spłaty kwoty głównej.

W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, stwierdzenie określające typ instrumentu bazowego i opis instrumentu bazowego, na którym jest ona oparta, oraz metody powiązania instrumentu bazowego i stopy procentowej, jak również wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach instrumentu bazowego i jego zmienności.

- Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach, które mają wpływ na instrument bazowy.
- Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących instrumentu bazowego.
- Nazwa agenta dokonującego wyceny.

W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.”;

18) w załączniku XIII pozycja 4.8 otrzymuje brzmienie:

„4.8. Nominalna stopa procentowa i zasady wypłacania odsetek:

- Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 30 marca 2012 r.

- Przedział czasu, w którym obowiązują roszczenia do odsetek i spłaty kwoty głównej.

W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, stwierdzenie określające typ instrumentu bazowego i opis instrumentu bazowego, na którym jest ona oparta, oraz metody powiązania instrumentu bazowego i stopy procentowej.

- Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach, które mają wpływ na instrument bazowy.
- Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących instrumentu bazowego.
- Nazwa agenta dokonującego wyceny.”;

19) dodaje się załączniki XX–XXIX, których tekst jest określony w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Przepisy przejściowe

1. Artykuł 1 pkt 3, pkt 9 lit. a)–d), pkt 10, 11 i 12 nie ma zastosowania do zatwierdzenia suplementu do prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego, jeżeli prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przed dniem 1 lipca 2012 r.

2. W przypadku gdy zgodnie z art. 18 dyrektywy 2003/71/WE właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego powiadamia właściwy organ przyjmującego państwa członkowskiego, przekazując świadectwo zatwierdzenia dotyczące prospektu emisyjnego lub prospektu emisyjnego podstawowego zatwierdzonego przed dniem 1 lipca 2012 r., właściwy organ macierzystego państwa członkowskiego wskazuje wyraźnie i jednoznacznie w tym świadectwie zatwierdzenia, że prospekt emisyjny lub prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przed dniem 1 lipca 2012 r.

Artykuł 3

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2012 r.

W imieniu Komisji
José Manuel BARROSO
Przewodniczący

ZAŁĄCZNIK

„ZAŁĄCZNIK XX

Wykaz schematów i modułów dokumentu ofertowego

	Załącznik V	Instrukcje
1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE	
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, w stosownych przypadkach, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.	Kategoria A
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W stosownych przypadkach – oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.	Kategoria A
2.	CZYNNIKI RYZYKA	
2.1.	Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych na potrzeby oceny ryzyka rynkowego związanego z tymi papierami, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.	Kategoria A
3.	NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE	
3.1.	Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę	
	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty, wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.	Kategoria C
3.2.	Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych	
	Przyczyny oferty w sytuacji, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka. W stosownych przypadkach zamieszczenie szacunkowych całkowitych kosztów emisji lub oferty oraz szacunkowej kwoty wpływów netto. Koszty i wpływy należy podzielić na główne planowane sposoby przeznaczenia i zaprezentować je według kolejności pierwszeństwa takich przeznaczeń. Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające dla sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków.	Kategoria C
4.	INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
4.1.	(i) Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu.	Kategoria B
	(ii) Kod ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub inny podobny kod identyfikacyjny papieru wartościowego.	Kategoria C
4.2.	Przepisy prawne, na mocy których papiery wartościowe zostały utworzone	Kategoria A
4.3.	(i) Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi czy na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy też są zdematerializowane.	Kategoria A
	(ii) W przypadku formy zdematerializowanej należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru.	Kategoria C

	Załącznik V	Instrukcje
4.4.	Waluta emisji papierów wartościowych	Kategoria C
4.5.	Ranking papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu, wraz z podsumowaniem wszystkich klauzul, które mają wpłynąć na ich miejsce w rankingu lub podporządkować papier wartościowy obecnym lub przyszłym zobowiązaniom emitenta.	Kategoria A
4.6.	Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura wykonywania tych praw.	Kategoria B
4.7.	(i) Nominalna stopa procentowa	Kategoria C
	(ii) Postanowienia dotyczące należnych odsetek	Kategoria B
	(iii) Dzień rozpoczęcia wypłaty odsetek	Kategoria C
	(iv) Wymagalne terminy płatności odsetek	Kategoria C
	(v) Przedział czasu, w którym obowiązują rozszczenia do odsetek i spłaty kwoty głównej	Kategoria B
	W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona	
	(vi) Oświadczenie wskazujące rodzaj instrumentu bazowego	Kategoria A
	(vii) Opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę	Kategoria C
	(viii) oraz metody ich powiązania	Kategoria B
	(ix) Wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach instrumentu bazowego i jego zmienności	Kategoria C
	(x) Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach, które mają wpływ na instrument bazowy	Kategoria B
	(xi) Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących instrumentu bazowego	Kategoria B
	(xii) Nazwa agenta dokonującego wyceny	Kategoria C
	(xiii) W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.	Kategoria B
4.8.	(i) Data zapadalności	Kategoria C
	(ii) Ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat. W sytuacji, gdy przewidziana jest wcześniejsza amortyzacja, na wniosek emitenta lub posiadacza, należy przedstawić jej opis wraz z określeniem warunków i zasad amortyzacji.	Kategoria B
4.9.	(i) Wskazanie poziomu rentowności	Kategoria C
	(ii) Opis metody obliczania rentowności w formularzu podsumowania.	Kategoria B
4.10.	Sposób reprezentacji posiadaczy dłużnych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem organizacji reprezentującej inwestorów oraz zasad dotyczących reprezentacji. Określenie miejsc, w których umowy dotyczące tych form reprezentacji są dostępne publicznie.	Kategoria B

	Załącznik V	Instrukcje
4.11.	W przypadku nowych emisji należy wskazać uchwałę, zezwolenie lub pozwolenie, na mocy których papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.	Kategoria C
4.12.	W przypadku nowych emisji – spodziewana data emisji papierów wartościowych.	Kategoria C
4.13.	Opis wszystkich ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych.	Kategoria A
4.14.	W odniesieniu do kraju siedziby emitenta i kraju (krajów), w których przedstawiana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: — informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych, — wskazanie, czy emitent przyjmuje na siebie odpowiedzialność za potrącanie podatku u źródła.	Kategoria A
5.	WARUNKI OFERTY	
5.1.	Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów	
5.1.1.	Warunki oferty	Kategoria C
5.1.2.	Wielkość emisji lub oferty ogółem; jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis ustaleń i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty.	Kategoria C
5.1.3.	(i) Okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna	Kategoria C
	(ii) Opis procedury składania zapisów.	Kategoria C
5.1.4.	Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot wpłaconych przez składających zapisy.	Kategoria C
5.1.5.	Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej jako liczba papierów wartościowych lub łączna kwota przeznaczona na inwestycję).	Kategoria C
5.1.6.	Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz na dostarczenie papierów wartościowych.	Kategoria C
5.1.7.	Szczegółowy opis sposobu oraz data podania wyników oferty do publicznej wiadomości.	Kategoria C
5.1.8.	Procedura związana z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji, które nie zostały wykonane.	Kategoria C
5.2.	Plan dystrybucji i przydziału	
5.2.1.	(i) Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe	Kategoria A
	(ii) W przypadku gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub w większej liczbie krajów i gdy dla któregoś z tych rynków została lub jest zarezerwowana transza, należy wskazać taką transzę.	Kategoria C
5.2.2.	Procedura zawiadamiania wnioskodawców o ilości przydzielonych papierów wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem zawiadomienia.	Kategoria C

	Załącznik V	Instrukcje
5.3.	Cena	
5.3.1.	(i) Wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe; lub	Kategoria C
	(ii) Wskazanie sposobu określania ceny i procedury podania jej do wiadomości	Kategoria B
	(iii) Określenie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku muszą ponieść inwestorzy zapisujący się na papiery lub nabywcy papierów wartościowych.	Kategoria C
5.4.	Plasowanie i gwarantowanie	
5.4.1.	Nazwa i adres koordynatora(-ów) całości oferty i jej poszczególnych części oraz, w zakresie znanym emitentowi lub oferującemu, podmiotów zajmujących się plasowaniem oferty w różnych krajach, w których ma ona miejsce.	Kategoria C
5.4.2.	Nazwy i adresy agentów płatniczych i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.	Kategoria C
5.4.3.	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.	Kategoria C
5.4.4.	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.	Kategoria C
6.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU	
6.1.	(i) Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana.	Kategoria B
	(ii) Wskazanie najwcześniejszych możliwych terminów dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, o ile są znane.	Kategoria C
6.2.	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu	Kategoria C
6.3.	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży (<i>bid</i> i <i>offer</i>), oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.	Kategoria C
7.	INFORMACJE DODATKOWE	
7.1.	W przypadku gdy w dokumencie ofertowym wymienia się doradców związanych z emisją, należy podać zakres ich działań.	Kategoria C
7.2.	Wskazanie innych informacji w dokumencie ofertowym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów lub w przypadku których biegli rewidentzi dokonali przeglądu oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport lub, za zgodą właściwego organu, streszczenie takiego raportu.	Kategoria A
7.3.	W przypadku zamieszczenia w dokumencie ofertowym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu ofertowego.	Kategoria A

	Załącznik V	Instrukcje
7.4.	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto należy wskazać źródło(-a) informacji.	Kategoria C
7.5.	(i) Ratingi kredytowe przyznane emitentowi na jego wniosek lub przy współpracy emitenta w procesie przyznawania ratingu wraz z krótkim objaśnieniem znaczenia ratingu, jeżeli zostało to uprzednio opublikowane przez podmiot przyznający rating.	Kategoria A
	(ii) Ratingi kredytowe przyznane papierom wartościowym na wniosek emitenta lub przy współpracy emitenta w procesie przyznawania ratingu wraz z krótkim objaśnieniem znaczenia ratingu, jeżeli zostało to uprzednio opublikowane przez podmiot przyznający rating.	Kategoria C
	Załącznik XII	Instrukcje
1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE	
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, w stosownych przypadkach, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.	Kategoria A
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W stosownych przypadkach – oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.	Kategoria A
2.	CZYNNIKI RYZYKA	
2.1.	Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych na potrzeby oceny ryzyka rynkowego związanego z tymi papierami, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”. Należy zamieścić ostrzeżenie o ryzyku wskazujące, że inwestorzy mogą stracić całość albo część wartości swojej inwestycji, w zależności od przypadku, lub, jeżeli odpowiedzialność inwestora nie jest ograniczona wartością jego inwestycji, należy podać stwierdzenie tego faktu wraz z opisem okoliczności powstania takiego dodatkowego zakresu odpowiedzialności oraz jej prawdopodobnych skutków finansowych.	Kategoria A
3.	NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE	
3.1.	Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę	
	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty, wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.	Kategoria C
3.2.	Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka	
	Jeżeli podaje się przyczyny oferty oraz opis wykorzystania wpływów pieniężnych, należy podać wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowe koszty emisji lub oferty ogółem.	Kategoria C

	Załącznik XII	Instrukcje
4.	INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY I DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
4.1.	Informacja o papierach wartościowych	
4.1.1.	(i) Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu.	Kategoria B
	(ii) Kod ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub inny podobny kod identyfikacyjny papieru wartościowego.	Kategoria C
4.1.2.	Jasne i wyczerpujące wyjaśnienie pomocne inwestorom w zrozumieniu, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne, o ile papiery wartościowe nie mają nominału jednostkowego w wysokości co najmniej 100 000 EUR lub mogą być nabyte wyłącznie za kwotę co najmniej 100 000 EUR za papier wartościowy.	Kategoria B
4.1.3.	Przepisy prawne, na mocy których papiery wartościowe zostały utworzone.	Kategoria A
4.1.4.	(i) Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi, czy na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy też są zdematerializowane.	Kategoria A
	(ii) W przypadku formy zdematerializowanej należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru.	Kategoria C
4.1.5.	Waluta emisji papierów wartościowych	Kategoria C
4.1.6.	Ranking papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu, wraz z podsumowaniem wszystkich klauzul, które mają wpłynąć na ich miejsce w rankingu lub podporządkować papier wartościowy obecnym lub przyszłym zobowiązaniom emitenta.	Kategoria A
4.1.7.	Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura wykonywania tych praw.	Kategoria B
4.1.8.	W przypadku nowych emisji należy wskazać uchwałę, zezwolenie lub pozwolenie, na mocy których papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.	Kategoria C
4.1.9.	Data emisji papierów wartościowych	Kategoria C
4.1.10.	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.	Kategoria A
4.1.11.	(i) Data wygaśnięcia pochodnych papierów wartościowych.	Kategoria C
	(ii) Data wykonania lub ostateczna data referencyjna.	Kategoria C
4.1.12.	Opis procedury rozliczenia pochodnych papierów wartościowych	Kategoria B
4.1.13.	(i) Opis sposobu dokonywania zwrotu z pochodnych papierów wartościowych ⁽¹⁾	Kategoria B
	(ii) Data płatności lub dostarczenia	Kategoria C
	(iii) Sposób wyliczenia	Kategoria B
4.1.14.	W odniesieniu do kraju siedziby emitenta i kraju (krajów), w których przedstawiana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: — informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych, — wskazanie, czy emitent przyjmuje na siebie odpowiedzialność za potrącanie podatku u źródła.	Kategoria A

	Załącznik XII	Instrukcje
4.2.	Informacje o instrumencie bazowym	
4.2.1.	Cena wykonania lub ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego	Kategoria C
4.2.2.	Określenie typu instrumentu bazowego	Kategoria A
	wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach instrumentu bazowego i jego zmienności	Kategoria C
	(i) w przypadku gdy instrumentem bazowym jest papier wartościowy:	
	— nazwa emitenta papieru wartościowego,	Kategoria C
	— kod ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub inny podobny kod identyfikacyjny papieru wartościowego;	Kategoria C
	(ii) w przypadku gdy instrumentem bazowym jest indeks:	
	— nazwa indeksu,	Kategoria C
	— opis indeksu, gdy tworzy go emitent.	Kategoria A
	— W przypadku gdy indeksu nie tworzy emitent, należy podać miejsce, w którym można uzyskać informacje o indeksie;	Kategoria C
	(iii) w przypadku gdy instrumentem bazowym jest stopa procentowa:	
	— opis stopy procentowej;	Kategoria C
	(iv) inne:	
	— w przypadku gdy instrument bazowy nie należy do żadnej ze wskazanych powyżej kategorii, opis papierów wartościowych musi zawierać równoważne informacje;	Kategoria C
	(v) w przypadku gdy instrumentem bazowym jest koszyk instrumentów bazowych:	
	— wskazanie wag każdego z instrumentów bazowych w koszyku.	Kategoria C
4.2.3.	Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach, które mają wpływ na instrument bazowy.	Kategoria B
4.2.4.	Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących instrumentu bazowego.	Kategoria B
5.	WARUNKI OFERTY	
5.1.	Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów	
5.1.1.	Warunki oferty	Kategoria C
5.1.2.	Wielkość emisji lub oferty ogółem; jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis ustaleń i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty.	Kategoria C
5.1.3.	(i) Okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna.	Kategoria C
	(ii) Opis procedury składania zapisów.	Kategoria C
5.1.4.	Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej jako liczba papierów wartościowych lub łączna kwota przeznaczona na inwestycję).	Kategoria C
5.1.5.	Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz na dostarczenie papierów wartościowych.	Kategoria C

	Załącznik XII	Instrukcje
5.1.6.	Szczegółowy opis sposobu oraz daty podania wyników oferty do publicznej wiadomości.	Kategoria C
5.2.	Plan dystrybucji i przydziału	
5.2.1.	(i) Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe.	Kategoria A
	(ii) W przypadku gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub w większej liczbie krajów i gdy dla któregoś z tych rynków została zarezerwowana lub jest rezerwowana transza, należy wskazać taką transzę.	Kategoria C
5.2.2.	Procedura zawiadamiania wnioskodawców o ilości przydzielonych papierów wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem zawiadomienia	Kategoria C
5.3.	Cena	
5.3.1.	(i) Wskazanie przewidywanej ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe; lub	Kategoria C
	(ii) Wskazanie sposobu określania ceny i procedury podania jej do wiadomości.	Kategoria B
	(iii) Określenie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku muszą ponieść inwestorzy zapisujący się na papiery lub nabywcy papierów wartościowych.	Kategoria C
5.4.	Plasowanie i gwarantowanie	
5.4.1.	Nazwa i adres koordynatora(-ów) całości oferty i jej poszczególnych części oraz, w zakresie znanym emitentowi lub oferującemu, podmiotów zajmujących się plasowaniem oferty w różnych krajach, w których ma ona miejsce.	Kategoria C
5.4.2.	Nazwy i adresy agentów płatniczych i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.	Kategoria C
5.4.3.	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dłożenia wszelkich starań”. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji.	Kategoria C
5.4.4.	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.	Kategoria C
5.4.5.	Nazwa i adres agenta dokonującego wyceny.	Kategoria C
6.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU	
6.1.	(i) Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana.	Kategoria B
	(ii) Wskazanie najwcześniejszych możliwych terminów dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, o ile są znane.	Kategoria C
6.2.	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.	Kategoria C
6.3.	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży (<i>bid</i> i <i>offer</i>) oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.	Kategoria C

	Załącznik XII	Instrukcje
7.	INFORMACJE DODATKOWE	
7.1.	W przypadku gdy w dokumencie ofertowym wymienia się doradców związanych z emisją, należy podać zakres ich działań.	Kategoria C
7.2.	Wskazanie innych informacji w dokumencie ofertowym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów lub w przypadku których biegli rewidenci dokonali przeglądu oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport lub, za zgodą właściwego organu, streszczenie takiego raportu.	Kategoria A
7.3.	W przypadku zamieszczenia w dokumencie ofertowym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu ofertowego.	Kategoria A
7.4.	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto emitent wskazuje źródło(-a) informacji.	Kategoria C
7.5.	Wskazanie w prospekcie, czy emitent zamierza przedstawiać informacje poemisyjne. W przypadku gdy emitent wskazuje zamiar przedstawiania takich informacji, należy podać w prospekcie, jakie informacje będą podawane i gdzie je można uzyskać.	Kategoria C
	Załącznik XIII	Instrukcje
1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE	
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, w stosownych przypadkach, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.	Kategoria A
1.2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W stosownych przypadkach – oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.	Kategoria A
2.	CZYNNIKI RYZYKA	
	Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na potrzeby oceny ryzyka rynkowego związanego z tymi papierami, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.	Kategoria A
3.	NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE	
	Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję	
	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji, wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.	Kategoria C

	Załącznik XIII	Instrukcje
4.	INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
4.1.	Łączna liczba papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu.	Kategoria C
4.2.	(i) Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu.	Kategoria B
	(ii) Kod ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub inny podobny kod identyfikacyjny papieru wartościowego.	Kategoria C
4.3.	Przepisy prawne, na mocy których papiery wartościowe zostały utworzone	Kategoria A
4.4.	(i) Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi, czy na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy też są zdematerializowane.	Kategoria A
	(ii) W przypadku formy zdematerializowanej należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru.	Kategoria C
4.5.	Waluta emisji papierów wartościowych	Kategoria C
4.6.	Ranking papierów wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu, wraz z podsumowaniem wszystkich klauzul, które mają wpłynąć na ich miejsce w rankingu lub podporządkować papier wartościowy obecnym lub przyszłym zobowiązaniom emitenta.	Kategoria A
4.7.	Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura wykonywania tych praw.	Kategoria B
4.8.	(i) Nominalna stopa procentowa	Kategoria C
	(ii) Postanowienia dotyczące należnych odsetek	Kategoria B
	(iii) Dzień rozpoczęcia wypłaty odsetek	Kategoria C
	(iv) Wymagalne terminy płatności odsetek	Kategoria C
	(v) Przedział czasu, w którym obowiązują roszczenia do odsetek i spłaty kwoty głównej	Kategoria B
	W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona:	
	(vi) Oświadczenie wskazujące rodzaj instrumentu bazowego	Kategoria A
	(vii) Opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę	Kategoria C
	(viii) oraz metody ich powiązania	Kategoria B
	(ix) Opis wszystkich zakłóceń na rynku lub zakłóceń w rozliczeniach, które mają wpływ na instrument bazowy	Kategoria B
	(x) Zasady korekty w odniesieniu do zdarzeń dotyczących instrumentu bazowego	Kategoria B
	(xi) Nazwa agenta dokonującego wyceny	Kategoria C
4.9.	(i) Data zapadalności.	Kategoria C
	(ii) Ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat. W sytuacji, gdy przewidziana jest wcześniejsza amortyzacja, na wniosek emitenta lub posiadacza, należy przedstawić jej opis wraz z określeniem warunków i zasad amortyzacji.	Kategoria B

	Załącznik XIII	Instrukcje
4.10.	(i) Wskazanie poziomu rentowności.	Kategoria C
4.11.	Sposób reprezentacji posiadaczy dłużnych papierów wartościowych, wraz ze wskazaniem organizacji reprezentującej inwestorów oraz zasad dotyczących reprezentacji. Określenie miejsc, w których umowy dotyczące tych form reprezentacji są dostępne publicznie.	Kategoria B
4.12.	Przedstawienie uchwał, zezwoleń i zatwierdzeń, na mocy których papiery wartościowe zostały utworzone lub wyemitowane.	Kategoria C
4.13.	Data emisji papierów wartościowych	Kategoria C
4.14.	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych	Kategoria A
5.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU	
5.1.	(i) Wskazanie rynku, na którym będzie dokonywany obrót papierami wartościowymi i dla którego został opublikowany prospekt.	Kategoria B
	(ii) Wskazanie najwcześniejszych możliwych terminów dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, o ile są znane.	Kategoria C
5.2.	Nazwy i adresy agentów płatniczych i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.	Kategoria C
6.	KOSZT DOPUSZCZENIA DO OBROTU	
	Szacunkowa wielkość kosztów poniesionych przy dopuszczeniu do obrotu ogółem.	Kategoria C
7.	INFORMACJE DODATKOWE	
7.1.	W przypadku gdy w dokumencie ofertowym wymienia się doradców, należy podać zakres ich działań.	Kategoria C
7.2.	Wskazanie innych informacji w dokumencie ofertowym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów lub w przypadku których biegli rewidenci dokonali przeglądu oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport lub, za zgodą właściwego organu, streszczenie takiego raportu.	Kategoria A
7.3.	W przypadku zamieszczenia w dokumencie ofertowym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu ofertowego.	Kategoria A
7.4.	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto należy wskazać źródło(-a) informacji	Kategoria C
7.5.	(i) Ratingi kredytowe przyznane emitentowi na jego wniosek lub przy współpracy emitenta w procesie przyznawania ratingu.	Kategoria A
	(ii) Ratingi kredytowe przyznane papierom wartościowym na wniosek emitenta lub przy współpracy emitenta w procesie przyznawania ratingu.	Kategoria C

	Załącznik VIII	Instrukcje
1.	PAPIERY WARTOŚCIOWE	
1.1.	Minimalna wartość nominalna emisji.	Kategoria C
1.2.	W przypadku zamieszczenia informacji na temat przedsiębiorstwa lub dłużnika, który nie jest zaangażowany w emisję, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje dotyczące przedsiębiorstwa lub dłużnika zostały dokładnie powtórzone za informacjami opublikowanymi przez przedsiębiorstwo lub dłużnika. W stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez przedsiębiorstwo lub dłużnika, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje wprowadzałyby w błąd. Ponadto w dokumencie ofertowym należy wskazać źródło(-a) informacji, które zostały powtórzone za informacjami opublikowanymi przez przedsiębiorstwo lub dłużnika.	Kategoria C Kategoria C
2.	AKTYWA BAZOWE	
2.1.	Potwierdzenie, że sekurytyzowane aktywa, na których oparta jest emisja, posiadają właściwości wykazujące zdolność generowania funduszy na obsługę wszelkich płatności należnych i płatnych z tytułu papierów wartościowych.	Kategoria A
2.2.	W odniesieniu do puli aktywów wydzielonych, na których oparta jest emisja:	
2.2.1.	Właściwość prawną, której podlega pula aktywów	Kategoria C
2.2.2.	a) W przypadku niewielkiej liczby łatwo identyfikowalnych dłużników – ogólny opis każdego dłużnika. b) We wszystkich pozostałych przypadkach – ogólny opis dłużników oraz środowiska gospodarczego, a także ogólne dane statystyczne dotyczące sekurytyzowanych aktywów.	Kategoria A Kategoria B Kategoria C
2.2.3.	charakter prawny aktywów	Kategoria C
2.2.4.	daty wygaśnięcia lub zapadalności aktywów	Kategoria C
2.2.5.	wielkość aktywów	Kategoria C
2.2.6.	wskaźnik wielkości kredytu do wartości aktywów lub współczynnik prawnego zabezpieczenia	Kategoria C
2.2.7.	sposób powstania lub metoda utworzenia aktywów, a w przypadku umów pożyczek i kredytowych – najważniejsze warunki udzielenia pożyczki lub kredytu, a także wskazanie wszelkich pożyczek lub kredytów, które nie spełniają tych kryteriów, oraz wszelkich praw lub obowiązków dokonywania dalszych wypłat	Kategoria B
2.2.8.	lista istotnych oświadczeń i zabezpieczeń prawnych otrzymanych przez emitenta a odnoszących się do aktywów	Kategoria C
2.2.9.	wszelkie prawa do zamiany aktywów oraz opis sposobu, w który można dokonać takiej zamiany, i typu aktywów, które mogą podlegać zamianie; w przypadku występowania uprawnień do zamiany aktywów na aktywa innej klasy lub jakości, oświadczenie w tej sprawie, wraz z opisem skutków takiej zamiany	Kategoria B
2.2.10.	opis wszystkich stosownych polis ubezpieczeniowych odnoszących się do aktywów. O ile ma to istotne znaczenie dla transakcji, należy ujawnić wszystkie przypadki koncentracji w odniesieniu do jednego ubezpieczyciela	Kategoria B

	Załącznik VIII	Instrukcje
2.2.11.	W przypadku gdy aktywa stanowią zobowiązanie 5 lub mniejszej liczby dłużników, którzy są osobami prawnymi, lub w przypadku gdy dłużnikowi odpowiada 20 % lub więcej aktywów albo w przypadku gdy dłużnikowi odpowiada znacząca część aktywów, na ile jest to wiadome emitentowi lub na ile może on to określić na podstawie informacji opublikowanych przez dłużnika(-ów), należy podać jedną z następujących informacji:	
	a) informację dotyczącą każdego z dłużników w taki sam sposób, jakby byli oni emitentami sporządzającymi dokument rejestracyjny dla dłużnych i pochodnych papierów wartościowych o nominale jednostkowym co najmniej 100 000 EUR;	Kategoria A
	b) jeżeli papiery wartościowe dłużnika lub gwaranta zostały już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym albo gdy zobowiązania są poręczane przez podmiot dopuszczony do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym – nazwa, adres, kraj siedziby, charakter działalności oraz nazwa rynku, na którym papiery wartościowe dopuszczone są do obrotu.	Kategoria C
2.2.12.	Jeżeli istnieje powiązanie o istotnym znaczeniu dla emisji, pomiędzy emitentem, gwarantem i dłużnikiem, należy podać szczegółowe informacje na temat charakteru tego powiązania.	Kategoria C
2.2.13.	W przypadku gdy aktywa obejmują zobowiązania, które nie podlegają obrotowi na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, opis podstawowych zasad i warunków dotyczących tych zobowiązań.	Kategoria B
2.2.14.	W przypadku gdy aktywa obejmują udziałowe papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, należy przedstawić:	
	a) opis papierów wartościowych;	Kategoria C
	b) opis rynku, na którym dokonywany jest obrót tymi papierami, włącznie z datą jego utworzenia, sposobem publikacji informacji o cenach, wskazaniem dziennego wolumenu obrotów, informacje na temat kondycji rynku w kraju oraz nazwy organu regulacyjnego rynku;	Kategoria C
	c) częstotliwość publikacji cen stosownych papierów wartościowych.	Kategoria C
2.2.15.	W przypadku gdy ponad dziesięć procent (10 %) aktywów stanowią udziałowe papiery wartościowe, które nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym lub rynku równoważnym, opis tych udziałowych papierów wartościowych oraz informacje równoważne z tymi zawartymi w schemacie dokumentu rejestracyjnego w odniesieniu do każdego z emitentów tych papierów wartościowych.	Kategoria A
2.2.16.	W przypadku gdy istotna część aktywów jest zabezpieczona lub opiera się na nieruchomości, raport z wyceny tej nieruchomości przedstawiający zarówno wycenę nieruchomości, jak i ocenę przepływu środków pieniężnych lub wpływów. Stosowanie się do tego wymogu nie jest konieczne w przypadku, gdy emisja odnosi się do papierów wartościowych opartych na kredytach hipotecznych, przy których nieruchomość stanowi zabezpieczenie, w sytuacji, gdy nie dokonywano ponownej wyceny nieruchomości na potrzeby emisji oraz gdy zostało jasno określone, że podane wartości wyceny pochodzą z daty powstania pierwotnego początkowego kredytu hipotecznego.	Kategoria A
2.3.	W odniesieniu do aktywnie zarządzanej puli aktywów, na których oparta jest emisja	
2.3.1.	informacje równorzędne z zawartymi w pozycjach 2.1 i 2.2, aby umożliwić ocenę typu, jakości, poziomu wystarczalności i płynności tego typu aktywów w portfelu, który będzie stanowić zabezpieczenie emisji;	zob. pozycje 2.1 i 2.2
2.3.2.	parametry wyznaczające zakres dokonywania inwestycji, nazwa i opis podmiotu odpowiedzialnego za takie zarządzanie, włącznie z opisem wiedzy fachowej i doświadczenia tego podmiotu, podsumowanie postanowień określających sposób odwoływania takiego podmiotu zarządzającego oraz wyznaczania alternatywnego podmiotu zarządzającego, a także opis powiązań podmiotu z innymi stronami emisji.	Kategoria B

	Załącznik VIII	Instrukcje
2.4.	W przypadku gdy emitent planuje emisję kolejnych papierów wartościowych opartych na tych samych aktywach, wyraźne oświadczenie w tej kwestii oraz, o ile te kolejne papiery wartościowe nie są zamienne na te klasy już istniejącego zadłużenia lub im podporządkowane, opis tego, w jaki sposób zostaną powiadomieni posiadacze tej klasy papierów wartościowych.	Kategoria C
3.	STRUKTURA I PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	
3.1.	Opis struktury transakcji łącznie, o ile będzie to konieczne, ze schematem struktury.	Kategoria A
3.2.	Opis podmiotów biorących udział w emisji oraz opis funkcji, które mają one sprawować.	Kategoria A
3.3.	Opis metody i daty sprzedaży, przeniesienia, wymiany lub cesji aktywów albo praw lub zobowiązań dotyczących aktywów na rzecz emitenta, lub, w stosownych przypadkach, sposób oraz czas, przez jaki emitent będzie w całości inwestował środki z emisji.	Kategoria B
3.4.	Wyjaśnienia dotyczące przepływu środków, obejmujące:	
3.4.1.	sposób, w jaki środki pieniężne z aktywów pokryją zobowiązania emitenta wobec posiadaczy papierów wartościowych, w tym, jeżeli będzie to konieczne, z tabelą opisującą obsługę finansową oraz założenia wykorzystane przy opracowaniu tej tabeli;	Kategoria B
3.4.2.	informacje na temat wszelkich rozszerzeń z tytułu kredytów, wskazanie, kiedy może wystąpić potencjalnie niedostateczny poziom płynności oraz niedostateczny dostęp do wsparcia płynności oraz wskazanie postanowień mających na celu zapewnienie ochrony przed ryzykiem braku środków na spłatę odsetek lub kapitału;	Kategoria B
3.4.3.	bez uszczerbku dla zapisów pozycji 3.4.2, szczegółowy opis finansowania zadłużeniem podporządkowanym;	Kategoria C
3.4.4.	wskazanie parametrów wszystkich inwestycji na potrzeby inwestowania czasowych nadwyżek płynności oraz opis osób odpowiedzialnych za takie inwestycje;	Kategoria B
3.4.5.	sposób, w jaki pobierane są należności w odniesieniu do aktywów;	Kategoria B
3.4.6.	kolejność, w jakiej emitent dokonuje wypłat posiadaczom papierów wartościowych danego rodzaju;	Kategoria A
3.4.7.	opis wszystkich innych ustaleń, od których zależy wypłata odsetek i kapitału inwestorom.	Kategoria A
3.5.	Nazwa, adres oraz istotne działania gospodarcze organizatora sekurytyzowanych aktywów.	Kategoria C
3.6.	W przypadku gdy dochód z papieru wartościowego lub jego spłata są powiązane z wynikami lub z kredytem z innych aktywów, które nie są aktywami emitenta, wymagane jest podanie informacji określonych w pozycjach 2.2 i 2.3.	zob. pozycje 2.2 i 2.3
3.7.	Nazwa, adres i znaczące działania gospodarcze administratora, agenta wyceny lub mu równoważnego, wraz z podsumowaniem zakresu odpowiedzialności administratora lub agenta wyceny, ich powiązań z podmiotem, który utworzył aktywa lub od którego pochodzą aktywa, a także podsumowanie postanowień dotyczących odwołania administratora lub agenta wyceny oraz wyznaczenia alternatywnego administratora lub agenta wyceny.	Kategoria C
3.8.	Nazwy i adres oraz krótki opis:	
	a) wszystkich stron w transakcjach typu „swap” oraz wszystkich podmiotów zapewniających inne istotne formy rozszerzenia kredytu lub uzupełnienia płynności;	Kategoria A
	b) banków, w których prowadzone są główne konta związane z transakcją.	Kategoria C

	Załącznik VIII	Instrukcje
4.	SPRAWOZDAWCZOŚĆ PO EMISJI	
4.1.	Wskazanie w prospekcie, czy po emisji będą przedstawiane informacje na temat transakcji dotyczących papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu oraz wyników powiązanych z nimi zabezpieczeń prawnych. W przypadku gdy emitent wskaże zamiar przedstawiania takich informacji, w prospekcie należy podać, jakie informacje będą przekazywane, miejsce, w którym można je uzyskać oraz częstotliwość, z jaką takie informacje będą podawane.	Kategoria C
	Załącznik XIV	Instrukcje
1.	Opis akcji bazowych	
1.1.	Opis typu i rodzajów akcji	Kategoria A
1.2.	Przepisy prawne, na mocy których zostały lub zostaną utworzone akcje.	Kategoria A
1.3.	Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi, czy na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy też są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru.	Kategoria A
1.4.	Wskazanie waluty emisji akcji.	Kategoria A
1.5.	Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedury ich wykonywania: — Prawo do dywidendy: — dokładna data (daty), w której (których) powstaje prawo, — termin, po którym wygasa prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, na rzecz której działa to prawo, — ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy będących nierezydentami, — stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość i akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat. — Prawo głosu. — Prawo pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy. — Prawo do udziału w zyskach emitenta. — Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji. — Postanowienia w sprawie umorzenia. — Postanowienia w sprawie zamiany.	Kategoria A
1.6.	W przypadku nowych emisji należy wskazać uchwałę, zezwolenie lub pozwolenie, na podstawie których zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane nowe papiery wartościowe.	Kategoria C
1.7.	Miejsce i czas dopuszczenia akcji do obrotu.	Kategoria C
1.8.	Opis wszystkich ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji.	Kategoria A
1.9.	Wskazanie obowiązujących regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu (<i>squeeze-out</i>) i odkupu (<i>sell-out</i>) w odniesieniu do akcji.	Kategoria A
1.10.	Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału emitenta, dokonanych przez osoby trzecie w ciągu ostatniego roku obrotowego i bieżącego roku obrotowego. Należy wskazać cenę lub warunki wymiany związane z powyższymi ofertami oraz ich wyniki.	Kategoria A

	Załącznik XIV	Instrukcje
1.11.	Wpływ wykonania prawa na emitenta akcji bazowych oraz potencjalny efekt rozwodnienia dla akcjonariuszy.	Kategoria C
2.	W przypadku gdy emitent instrumentu bazowego jest podmiotem należącym do tej samej grupy, wymagane jest przedstawienie informacji o emitencie w sposób określony w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla akcji.	Kategoria A
	Załącznik VI	Instrukcje
1.	CHARAKTER ZABEZPIECZENIA	
	Opis uzgodnień mających na celu zapewnienie właściwej obsługi zobowiązań istotnych dla emisji, w formie gwarancji, poręczenia, umowy typu „Keep well”, polisy ubezpieczeniowej typu „Mono-line” lub innego równoważnego zobowiązania (zwanym dalej „zabezpieczeniami”, a podmioty ich udzielające „podmiotami zabezpieczającymi”). Bez uszczerbku dla ogólnej wymowy powyższego postanowienia, uzgodnienia takie obejmują zobowiązania do zabezpieczenia zobowiązań spłaty dłużnych papierów wartościowych lub zapłaty odsetek, a opis musi określać sposób, w jaki uzgodnienie to ma zapewnić właściwą obsługę gwarantowanych płatności.	Kategoria B
2.	ZAKRES ZABEZPIECZENIA	
	Należy ujawnić szczegółowe informacje na temat warunków i zakresu zabezpieczenia. Bez uszczerbku dla ogólnej wymowy powyższego postanowienia, informacje te powinny obejmować warunkowość zastosowania zabezpieczenia w przypadku naruszenia warunków zabezpieczenia i istotnych warunków ubezpieczenia typu „Mono-line” lub umowy typu „Keep well” zawartych pomiędzy emitentem a podmiotem zabezpieczającym. Należy również ujawnić prawo do sprzeciwu przysługujące podmiotowi zabezpieczającemu w odniesieniu do zmian w prawach posiadacza papierów wartościowych, które często występują w ubezpieczeniu typu „Mono-line”.	Kategoria B
3.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU ZABEZPIECZAJĄCEGO PODLEGAJĄCE UJAWNIENIU	
	Podmiot zabezpieczający musi ujawnić informacje o sobie w ten sam sposób, jakby był emitentem tego samego typu papierów wartościowych, które stanowią przedmiot zabezpieczenia.	Kategoria A
4.	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU	
	Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z istotnymi umowami i pozostałymi dokumentami dotyczącymi zabezpieczenia.	Kategoria A

(¹) Jeśli elementem wzoru jest 0 lub 1, a dany element nie jest wykorzystywany w przypadku konkretnej emisji, należy zapewnić możliwość podania w tekście ostatecznych warunków wzoru bez elementu, który nie ma zastosowania.

ZAŁĄCZNIK XXI

Wykaz informacji dodatkowych umieszczanych w ostatecznych warunkach

INFORMACJE DODATKOWE

Przykład(-y) złożonych pochodnych papierów wartościowych, o których mowa w motywie 18 rozporządzenia w sprawie prospektu emisyjnego

Postanowienia dodatkowe, niewymagane na mocy odnośnego schematu dokumentu ofertowego, dotyczące instrumentu bazowego

Państwo(-a), w którym(-ych) ma(-ją) miejsce oferta(-y) publiczna(-e)

Państwo(-a), w którym(-ych) podjęto starania o dopuszczenie do obrotu na rynku(-ach) regulowanym(-ych)

Państwo(-a), w którym(-ych) dokonano notyfikacji odnośnego prospektu emisyjnego podstawowego

Numer serii

Numer transzy

ZAŁĄCZNIK XXII

Zakres informacji w odniesieniu do podsumowań

PRZEWODNIK PO TABELACH

1. Podsumowania mają budowę modułową zgodnie z załącznikami rozporządzenia, w oparciu o które został sporządzony prospekt emisyjny. Przykładowo, podsumowanie w przypadku prospektu emisyjnego akcji zawiera informacje wymagane dla elementów załączników I i III.
2. Każde podsumowanie powinno składać się z pięciu tabel, jak podano niżej.
3. Kolejność działów A–E ma charakter obligatoryjny. W ramach każdego działu należy umieszczać elementy w takiej kolejności, w jakiej pojawiają się w tabelach.
4. W przypadku gdy dany element nie ma zastosowania do prospektu emisyjnego, element ten powinien pojawić się w podsumowaniu z adnotacją „nie dotyczy”.
5. W zakresie wymaganych dla danego elementu opisy powinny być zwięzłe.
6. Podsumowania nie powinny zawierać odniesień do konkretnych części prospektu emisyjnego.
7. W przypadku gdy prospekt dotyczy dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym nieudziałowych papierów wartościowych o nominale co najmniej 100 000 EUR zgodnie z załącznikiem IX lub załącznikiem XIII lub oboma tymi załącznikami, a w państwie członkowskim wymagane jest podsumowanie zgodnie z art. 5 ust. 2 i art. 19 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE lub też podsumowanie to jest sporządzane na zasadzie dobrowolności, zakres informacji w odniesieniu do podsumowania w związku z załącznikiem IX i XIII jest taki, jak określono w tabelach. W przypadku gdy emitent nie ma obowiązku zamieszczać podsumowania w prospekcie emisyjnym, lecz chce umieścić w prospekcie emisyjnym dział przeglądowy, działu tego nie należy tytułować słowem „Podsumowanie”, chyba że emitent spełnia wszystkie wymogi informacyjne odnoszące się do podsumowań.

Dział A – Wstęp i ostrzeżenia

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
Wszystkie	A.1	Ostrzeżenie wskazujące, że: — [dane] podsumowanie należy czytać jako wstęp do prospektu emisyjnego, — każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości prospektu emisyjnego, — w przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w [danym] prospekcie emisyjnym skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia prospektu emisyjnego przed rozpoczęciem postępowania sądowego, oraz — odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami prospektu emisyjnego, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami prospektu emisyjnego, najważniejszych informacji mających pomóc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w dane papiery wartościowe.

Dział B – Emitent i gwarant

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
1, 4, 7, 9, 11	B.1	Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta.
1, 4, 7, 9, 11	B.2	Siedziba oraz forma prawna emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym emitent prowadzi swoją działalność, a także kraj siedziby emitenta.
1	B.3	Opis i główne czynniki charakteryzujące podstawowe obszary bieżącej działalności emitenta oraz rodzaj prowadzonej przez emitenta działalności operacyjnej, wraz ze wskazaniem głównych kategorii sprzedawanych produktów lub świadczonych usług, wraz ze wskazaniem najważniejszych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność.
1	B.4a	Informacja na temat najbardziej znaczących tendencji z ostatniego okresu mających wpływ na emitenta oraz na branżę, w których emitent prowadzi działalność.

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
4, 11	B.4b	Informacja na temat jakichkolwiek znanych tendencji mających wpływ na emitenta oraz na branżę, w których emitent prowadzi działalność.
1, 4, 9, 11	B.5	Opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.
1	B.6	W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób. Należy wskazać, czy znaczni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu, jeśli ma to zastosowanie. W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli.
1	B.7	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta, przedstawione dla każdego roku obrotowego okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, jak również dla następującego po nim okresu śródrocznego, wraz z porównywalnymi danymi za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku. Należy dołączyć opis znaczących zmian sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego emitenta w okresie objętym najważniejszymi historycznymi informacjami finansowymi lub po zakończeniu tego okresu.
1, 2	B.8	Wybrane najważniejsze informacje finansowe <i>pro forma</i>, ze wskazaniem ich charakteru. Przy wybranych najważniejszych informacjach finansowych <i>pro forma</i> należy wyraźnie stwierdzić, że ze względu na ich charakter, informacje finansowe <i>pro forma</i> dotyczą sytuacji hipotetycznej, a tym samym nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej spółki ani jej wyników.
1, 4, 9, 11	B.9	W przypadku prognozowania lub szacowania zysków należy podać wielkość liczbową.
1, 4, 9, 11	B.10	Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych.
3	B.11	W przypadku gdy poziom kapitału obrotowego emitenta nie wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb, należy załączyć wyjaśnienie.
4, 9, 11	B.12	Wykorzystać wyłącznie pierwszy akapit B.7 oraz: — należy załączyć oświadczenie, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach emitenta od czasu opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta lub zamieścić opis wszystkich istotnych niekorzystnych zmian, — należy załączyć opis znaczących zmian w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta, które wystąpiły po zakończeniu okresu ujętego w historycznej informacji finansowej.
4, 9, 11	B.13	Opis wydarzeń z ostatniego okresu odnoszących się do emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności emitenta.
4, 9, 11	B.14	B.5 oraz: „Jeżeli emitent jest zależny od innych jednostek w ramach grupy, należy to wyraźnie wskazać.”
4, 9, 11	B.15	Opis podstawowej działalności emitenta.
4, 7, 9, 11	B.16	Wykorzystać wyłącznie ostatni akapit B.6
5, 13	B.17	Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego instrumentom dłużnym na wniosek emitenta lub przy współpracy emitenta w procesie przyznawania ratingu.
6	B.18	Opis charakteru i zakresu zabezpieczenia.

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
6	B.19	Informacje z działu B o gwarancie – jak gdyby był on emitentem papierów wartościowych tego samego typu co papiery będące przedmiotem zabezpieczenia. W związku z tym należy podać informacje, które są wymagane w odnośnym załączniku w przypadku podsumowania.
7	B.20	Oświadczenie stwierdzające, czy emitent został utworzony jako spółka celowa (podmiot specjalnego przeznaczenia, <i>special purpose vehicle</i>) lub podmiot, którego jedynym przedmiotem działalności jest emisja papierów wartościowych opartych na aktywach.
7	B.21	Opis głównej działalności emitenta oraz ogólny opis stron programu sekurytyzacji, w tym informacje o właścicielach pośrednich i bezpośrednich oraz stosunkach kontroli między tymi stronami.
7	B.22	W przypadku gdy od daty utworzenia lub ustanowienia emitent nie rozpoczął działalności i według stanu na dzień dokumentu rejestracyjnego nie zostało sporządzone żadne sprawozdanie finansowe, należy przedstawić stosowne oświadczenie.
7	B.23	Wykorzystać wyłącznie pierwszy akapit B.7
7	B.24	Opis wszystkich istotnych niekorzystnych zmian w perspektywach emitenta od daty ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta.
8	B.25	Opis aktywów bazowych, w tym: — potwierdzenie, że sekurytyzowane aktywa, na których oparta jest emisja, posiadają właściwości wykazujące zdolność generowania funduszy na obsługę wszelkich płatności należnych i płatnych z tytułu papierów wartościowych, — opis ogólnych cech dłużników oraz, w przypadku niewielkiej liczby łatwo identyfikowalnych dłużników, ogólny opis każdego dłużnika, — opis charakteru prawnego aktywów, — wskaźnik wielkości kredytu do wartości aktywów lub współczynnik prawnego zabezpieczenia, — w przypadku gdy raport z wyceny nieruchomości został włączony do prospektu emisyjnego, należy podać opis wyceny.
8	B.26	W odniesieniu do aktywnie zarządzanej puli aktywów, na których oparta jest emisja, opis parametrów dopuszczalnych inwestycji, nazwa i opis podmiotu odpowiedzialnego za zarządzanie, wraz z krótkim opisem relacji tego podmiotu ze wszystkimi innymi stronami emisji.
8	B.27	W przypadku gdy emitent zamierza emitować kolejne papiery wartościowe oparte na tych samych aktywach, należy to wskazać.
8	B.28	Opis struktury transakcji, łącznie, o ile będzie to konieczne, ze schematem struktury.
8	B.29	Opis przepływu środków finansowych, wraz z informacjami o stronach transakcji typu „swap” oraz o innych istotnych formach rozszerzenia kredytu lub uzupełnienia płynności i o podmiotach je zapewniających.
8	B.30	Nazwa i opis organizatorów sekurytyzowanych aktywów.
10	B.31	Informacje o emitencie akcji bazowych: — B.1 — B.2 — B.3 — B.4 — B.5 — B.6 — B.7 — B.9 — B.10 — D.4

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
10	B.32	Informacje o emitencie kwitów depozytowych: — „Nazwa i siedziba emitenta kwitów depozytowych.” — „Ustawodawstwo, zgodnie z którym działa emitent kwitów depozytowych, oraz przyjęta przezeń forma prawna w ramach tego ustawodawstwa.”
15	B.33	Następujące informacje z załącznika 1: — B.1 — B.2 — B.5 — B.6 — B.7 — B.8 — B.9 — B.10 — C.3 — C.7 — D.2
15	B.34	Opis celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej realizowanej przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, wraz z opisem ograniczeń w zakresie inwestowania, oraz opis wykorzystywanych instrumentów.
15	B.35	Limity wysokości środków pożyczanych lub dźwigni finansowej dla przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania. Jeżeli nie ma takich limitów, należy to wskazać.
15	B.36	Opis statusu prawnego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania oraz nazwa organu regulacyjnego w kraju, w którym zostało ono założone.
15	B.37	Krótki profil typowego inwestora, dla którego przeznaczone jest przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania.
15	B.38	W przypadku gdy w części głównej prospektu emisyjnego ujawniono, że ponad 20 % aktywów brutto przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania może być: a) inwestowane, pośrednio lub bezpośrednio, w jeden składnik aktywów bazowych; bądź b) inwestowane w jedno lub więcej przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, które z kolei mogą inwestować ponad 20 % aktywów brutto w inne przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania; lub też c) narażone na ryzyko dotyczące zdolności kredytowej lub wypłacalności dowolnej strony; należy ujawnić ten podmiot oraz podać opis ryzyka (np. ryzyko kontrahenta) oraz informację o rynku, na którym są dopuszczane jego papiery wartościowe.
15	B.39	W przypadku gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania może inwestować ponad 40 % swoich aktywów brutto w inne przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, w podsumowaniu należy krótko wyjaśnić: a) stopień ekspozycji na ryzyko, wskazać bazowe przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania i podać informacje, które byłyby wymagane w podsumowaniu sporządzonym przez to przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania; lub b) w przypadku gdy papiery wartościowe emitowane przez bazowe przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania zostały już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub równoważnym, należy wskazać bazowe przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania.
15	B.40	Opis usługodawców wnioskodawcy, w tym wskazanie maksymalnych należnych opłat.
15	B.41	Wskazanie nazwy i statusu prawnego spółki zarządzającej, doradcy inwestycyjnego, depozytariusza, powiernika lub zarządcy powierniczego (w tym uzgodnienia dotyczące przekazanych praw i obowiązków o charakterze powierniczym).
15	B.42	Opis planowanej częstotliwości określania wartości aktywów netto dla przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i sposobu jej przekazywania inwestorom.

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
15	B.43	W przypadku parasolowego przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania, należy umieścić informację o wszystkich zobowiązaniach wzajemnych między klasami lub inwestycjami w innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.
15	B.44	B.7 oraz: — „W przypadku gdy przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania nie rozpoczęło działalności i w dacie dokumentu rejestracyjnego nie sporządzono sprawozdań finansowych, należy wskazać ten fakt.”
15	B.45	Opis portfela przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.
15	B.46	Wskazanie ostatniej wartości aktywów netto dla papierów wartościowych (jeśli ma zastosowanie).
16	B.47	Opis emitenta, w tym: — Nazwa prawna (statutowa) emitenta i opis pozycji emitenta w strukturze władz w danym kraju. — Forma prawna emitenta. — Wszystkie ostatnie zdarzenia mające wpływ na ocenę wypłacalności emitenta. — Opis działalności gospodarczej emitenta wraz ze strukturą i szczegółowym opisem jej głównych sektorów.
16	B.48	Opis/najważniejsze fakty dotyczące publicznych informacji finansowych i handlowych dotyczące dwóch lat podatkowych poprzedzających datę prospektu emisyjnego. Należy dodać opis wszystkich znaczących zmian w zakresie tych informacji od zakończenia ostatniego roku podatkowego.
17	B.49	Opis emitenta, w tym: — Nazwa prawna (statutowa) emitenta i opis jego statusu prawnego. — Forma prawna emitenta. — Opis celów i funkcji emitenta. — Źródła finansowania, gwarancje i inne zobowiązania należne emitentowi od jego członków. — Wszystkie ostatnie zdarzenia mające wpływ na ocenę wypłacalności emitenta.
17	B.50	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe obejmujące ostatnie dwa lata obrotowe. Należy dodać opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej emitenta od daty ostatnich informacji finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta.

Dział C – Papiery wartościowe

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
3, 5, 12, 13	C.1	Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.
3, 5, 12, 13	C.2	Waluta emisji papierów wartościowych.
1	C.3	Liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni. Wartość nominalna akcji lub wskazanie, że akcje nie mają wartości nominalnej.
3	C.4	Opis praw związanych z papierami wartościowymi.
3, 5, 12, 13	C.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.
3	C.6	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz wskazanie wszystkich rynków regulowanych, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
1	C.7	Opis polityki dywidendy.
5, 12, 13	C.8	C.4 oraz: — „w tym ranking” — „w tym ograniczenia tych praw”
5, 13	C.9	C.8 oraz: — „Nominalna stopa procentowa” — „Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek” — „W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę” — „Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat” — „Wskazanie poziomu rentowności” — „Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych”
5	C.10	C.9 oraz: — „W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne”.
5, 12	C.11	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.
8	C.12	Minimalna wartość nominalna emisji.
10	C.13	Informacja o akcjach bazowych: — C.1 — C.2 — C.3 — C.4 — C.5 — C.6 — C.7
10	C.14	Informacje o kwitach depozytowych: — C.1 — C.2 — C.4 — C.5 — „Należy opisać sposób wykonania oraz korzyści z praw związanych z akcjami bazowymi, w szczególności z prawa głosu, zasady, na jakich emitent kwitów depozytowych może wykonywać takie prawo, a także przewidziane sposoby uzyskania dyspozycji posiadaczy kwitów depozytowych, jak również prawo do udziału w zyskach i nadwyżkach likwidacyjnych, które nie są przekazywane posiadaczowi kwitów depozytowych.” — „Gwarancje bankowe lub inne związane z kwitami depozytowymi mające na celu gwarantowanie zobowiązań emitenta.”
12	C.15	Wskazanie, w jaki sposób wartość inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), chyba że nominal papierów wartościowych wynosi przynajmniej 100 000 EUR
12	C.16	Data wygaśnięcia lub zapadalności pochodnych papierów wartościowych – Data wykonania lub ostateczna data referencyjna.
12	C.17	Opis procedury rozliczenia pochodnych papierów wartościowych.

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
12	C.18	Opis sposobu dokonywania zwrotu z pochodnych papierów wartościowych.
12	C.19	Cena wykonania lub ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego.
12	C.20	Opis rodzaju instrumentu bazowego i wskazanie miejsca, w którym można uzyskać informacje o instrumencie bazowym.
13	C.21	Wskazanie rynku, na którym będzie dokonywany obrót papierami wartościowymi i dla którego został opublikowany prospekt.
14	C.22	Informacja o akcjach bazowych: — „Opis akcji bazowych.” — C.2 — C.4 oraz słowa „... oraz procedura wykonywania tych praw.” — „Miejsce i czas dopuszczenia akcji do obrotu.” — C.5 — „W przypadku gdy emitent instrumentu bazowego jest podmiotem należącym do tej samej grupy, wymagane jest przedstawienie informacji o emitencie w sposób określony w schemacie dokumentu rejestracyjnego dla akcji. Należy więc przedstawić informacje wymagane w przypadku podsumowania dla załącznika 1.”

Dział D – Ryzyko

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
1	D.1	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta lub jego branży.
4, 7, 9, 11, 16, 17	D.2	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta.
3, 5, 13	D.3	Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych.
10	D.4	Informacje o emitencie akcji bazowych: — D.2
10	D.5	Informacje o kwitach depozytowych: — D.3
12	D.6	D.3 oraz: — „Należy zamieścić ostrzeżenie o ryzyku wskazujące, że inwestorzy mogą stracić całość albo część wartości swojej inwestycji, w zależności od przypadku, lub, jeżeli odpowiedzialność inwestora nie jest ograniczona wartością jego inwestycji, należy podać stwierdzenie tego faktu wraz z opisem okoliczności powstania takiego dodatkowego zakresu odpowiedzialności oraz jej prawdopodobnych skutków finansowych.”

Dział E – Oferta

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
3, 10	E.1	Wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowe koszty emisji lub oferty ogółem, w tym szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.
3, 10	E.2a	Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych.
5, 12	E.2b	Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.
3, 5, 10, 12	E.3	Opis warunków oferty.

Załączniki	Element	Wymogi informacyjne
3, 5, 10, 12, 13	E.4	Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.
3, 10	E.5	Imię i nazwisko (nazwa) osoby lub podmiotu oferującego papier wartościowy do sprzedaży. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”: strony, których to dotyczy; oraz wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.
3, 10	E.6	Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą. W przypadku oferty subskrypcji skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, należy podać wielkość i wartość procentową natychmiastowego rozwodnienia, jeśli nie dokonają oni subskrypcji na nową ofertę.
Wszystkie	E.7	Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.

ZAŁĄCZNIK XXIII

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla akcji w przypadku emisji akcji z prawem poboru**1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE**

- 1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, w zależności od przypadku, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
- 1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach dokumentu rejestracyjnego, za które osoby te są odpowiedzialne, są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

2. BIEGLI REWIDENCI

- 2.1. Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi (wraz z ich przynależnością do organizacji zawodowych).
- 2.2. Jeżeli w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegóły tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta.

3. CZYNNIKI RYZYKA

Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które są specyficzne dla emitenta lub dla jego branży, w dziale zatytułowanym »Czynniki ryzyka«.

4. INFORMACJE O EMITENCIE

- 4.1. Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta
- 4.2. **Inwestycje**
- 4.2.1. Opis (łącznie z kwotą) głównych inwestycji emitenta dokonanych po zakończeniu okresu objętego ostatnimi opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi zbadanymi przez biegłego rewidenta aż do daty dokumentu rejestracyjnego.
- 4.2.2. Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji emitenta, włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne)
- 4.2.3. Informacje dotyczące głównych inwestycji emitenta w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania.

5. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI**5.1. Działalność podstawowa**

Krótki opis działalności prowadzonej przez emitenta oraz podstawowych obszarów tej działalności wraz z opisem znaczących zmian mających wpływ na tę działalność i obszary po zakończeniu okresu objętego ostatnimi opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi zbadanymi przez biegłego rewidenta, wraz ze wskazaniem znaczących nowo wprowadzonych produktów lub usług oraz, w zakresie, w jakim fakt opracowania nowych produktów lub usług został ujawniony publicznie, aktualny stan prac.

5.2. Główne rynki

Opis głównych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność wraz z opisem znaczących zmian mających wpływ na te rynki po zakończeniu okresu objętego ostatnimi opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi zbadanymi przez biegłego rewidenta.

- 5.3. W przypadku gdy na informacje podane zgodnie z wymogami pozycji 5.1 i 5.2 miały wpływ czynniki nadzwyczajne po zakończeniu okresu objętego ostatnimi opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi zbadanymi przez biegłego rewidenta, należy wskazać te czynniki.

- 5.4. Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia emitenta od patentów lub licencji, umów przemysłowych, handlowych lub finansowych, albo od nowych procesów produkcyjnych – jeżeli ma to istotne znaczenie dla działalności lub rentowności emitenta.

- 5.5. Podstawy wszelkich oświadczeń emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
6. STRUKTURA ORGANIZACYJNA
- 6.1. Krótki opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.
7. INFORMACJE O TENDENCJACH
- 7.1. Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego aż do daty dokumentu rejestracyjnego.
- 7.2. Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta, przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego.
8. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE
- Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać elementy określone w pozycjach 8.1 i 8.2:
- 8.1. Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki.
- Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.
- 8.2. Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników i wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.
- 8.3. Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi informacjami finansowymi.
- 8.4. Jeżeli emitent opublikował prognozę wyników w prospekcie, który nadal jest ważny, należy zamieścić oświadczenie stwierdzające, czy prognoza jest czy nie jest nadal aktualna w dacie dokumentu rejestracyjnego, a w przypadku, gdy nie jest ona już aktualna, należy podać przyczynę tego faktu.
9. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA
- 9.1. Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje wymienionych poniżej osób w ramach przedsiębiorstwa emitenta, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza przedsiębiorstwem emitenta, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:
- a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych;
 - b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych;
 - c) założyciele, jeżeli emitent został utworzony na okres krótszy niż pięć lat;
 - d) osoby zarządzające wyższego szczebla, które mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością.

Charakter wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami.

W przypadku każdego członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych i osób wymienionych w akapicie pierwszym lit. b) i d), szczegółowy opis stosownej wiedzy i doświadczenia danej osoby w zarządzaniu, a także następujące informacje:

- a) nazwy wszystkich spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba taka była członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy dana osoba jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem. Nie jest wymagane wymienienie wszystkich podmiotów zależnych emitenta, w których osoba taka jest także członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych;

- b) wyroki związane z przestępstwami oszustwa za okres co najmniej poprzednich pięciu lat;
- c) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoby opisane w akapicie pierwszym lit. a) i d) pełniły funkcje opisane w akapicie pierwszym lit. a) i d);
- d) szczegóły wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji dla takiej osoby ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym z uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy taka osoba kiedykolwiek otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakaz uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie przynajmniej poprzednich pięciu lat.

Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.

9.2. Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla

Należy wyraźnie wskazać potencjalne konflikty interesów u osób wskazanych w pozycji 9.1 pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku gdy nie występują takie konflikty, należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.

Wszystkie umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby opisane w pozycji 9.1 zostały wybrane na członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo na osoby zarządzające wyższego szczebla.

Szczegółowe informacje na temat ograniczeń uzgodnionych przez osoby, o których mowa w pozycji 9.1, w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych emitenta.

10. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA

W przypadku emitentów nienotowanych na rynku regulowanym i w odniesieniu do ostatniego pełnego roku obrotowego emitenta w odniesieniu do osób wymienionych w pozycji 9.1 akapit pierwszy lit. a) i d).

10.1. Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia (w tym świadczeń warunkowych lub odroczonych), oraz przyznanych im przez emitenta i jego podmioty zależne świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych.

Informacja ta musi zostać przedstawiona w podziale na poszczególne osoby, chyba że taki sposób ujawniania nie jest wymagany w kraju macierzystym emitenta lub gdy emitent ujawnił już publicznie takie informacje.

10.2. Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez emitenta lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia.

11. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

W przypadku emitentów nienotowanych na rynku regulowanym i w odniesieniu do ostatniego zakończonego roku obrotowego emitenta i o ile nie zostało to inaczej określone, w odniesieniu do osób wymienionych w pozycji 9.1. akapit pierwszy lit. a):

- 11.1. Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję.
- 11.2. Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń.
- 11.3. Informacje o komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń emitenta, włącznie z imionami i nazwiskami członków danej komisji oraz podsumowaniem zasad funkcjonowania tych komisji.
- 11.4. Oświadczenie stwierdzające, czy emitent stosuje się do procedury (procedur) ładu korporacyjnego kraju, w którym ma siedzibę. W przypadku gdy emitent nie stosuje się do takich procedur, należy zamieścić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem przyczyn, dla których emitent nie przestrzega takich procedur.

12. OSOBY FIZYCZNE PRACUJĄCE NAJEMNIE

- 12.1. Posiadane akcje i opcje na akcje. Dla każdej z osób wymienionych w pozycji 9.1 akapit pierwszy lit. a) i b) należy podać możliwie jak najbardziej aktualne informacje o posiadanych przez nie akcjach lub opcjach na akcje emitenta.
- 12.2. Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale emitenta.

13. ZNACZNI AKCJONARIUSZE

- 13.1. W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób, a w przypadku braku takich osób – odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
- 13.2. Informacja, czy znaczni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu lub w przypadku ich braku – odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
- 13.3. W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
- 13.4. Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.

14. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jeżeli Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 nie mają zastosowania do emitenta, dla okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi do dnia dokumentu rejestracyjnego należy ujawnić następujące informacje:

- a) charakter i zakres wszystkich transakcji, które – jako pojedyncza transakcja lub łącznie – mają istotne znaczenie dla emitenta. W przypadku gdy transakcje takie z podmiotami powiązanymi nie zostały zawarte na zasadach rynkowych, należy przedstawić wyjaśnienie przyczyn, dla których transakcje takie nie zostały zawarte na takich zasadach. W przypadku nieuregulowanych kredytów, włącznie z gwarancjami wszelkiego rodzaju, należy podać kwotę pozostałą do spłaty;
- b) wartość lub udział procentowy, jaki stanowią transakcje z podmiotami powiązanymi w obrotach emitenta.

Jeżeli Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 mają zastosowanie do emitenta, powyższe informacje należy ujawnić tylko dla transakcji mających miejsce od zakończenia ostatniego okresu obrotowego, dla którego opublikowano informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

15. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT

15.1. Historyczne informacje finansowe

Historyczne informacje finansowe, zbadane przez biegłego rewidenta, obejmujące ostatni rok obrotowy (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta, jak również raport biegłego rewidenta. Jeżeli emitent dokonał zmiany okresu sprawozdawczego na potrzeby rachunkowości w okresie, którego dotyczą wymagane historyczne informacje finansowe, zbadane przez biegłego rewidenta dane historyczne muszą obejmować okres przynajmniej 12 miesięcy bądź cały okres od początku działalności emitenta, przy czym bierze się pod uwagę krótszy z tych okresów. Takie informacje finansowe należy sporządzić zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeżeli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej.

W przypadku emitentów z państw trzecich, takie informacje finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. W przypadku gdy takie informacje finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy je przedstawić w postaci przekształconych sprawozdań finansowych.

Historyczne informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta należy przedstawić i sporządzić w formie zgodnej z formą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.

W przypadku gdy emitent prowadzi działalność o obecnym charakterze przez okres krótszy niż jeden rok, historyczne informacje finansowe za ten okres, zbadane przez biegłego rewidenta, muszą być sporządzone zgodnie ze standardami obowiązującymi dla rocznych sprawozdań finansowych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeżeli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej. W przypadku emitentów z państw trzecich takie historyczne informacje finansowe muszą być sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami. Historyczne informacje finansowe muszą zostać poddane badaniu biegłego rewidenta.

W przypadku gdy informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta są sporządzone zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości, informacje obowiązkowe w tej sekcji muszą zawierać co najmniej:

- a) bilans;
- b) rachunek zysków i strat;
- c) zestawienie pokazujące wszystkie zmiany w kapitale własnym lub zmiany w kapitale własnym nie wynikające z transakcji kapitałowych dokonywanych z właścicielami, ani z wypłat na ich rzecz;
- d) rachunek przepływów pieniężnych;
- e) zasady rachunkowości oraz noty objaśniające.

Historyczne roczne informacje finansowe winny być przedmiotem badania lub oceny, czy na potrzeby dokumentu rejestracyjnego oddają one prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji zgodnie ze standardami badania sprawozdań finansowych obowiązującymi w państwie członkowskim lub równoważnymi standardami.

15.2. Informacje finansowe pro forma

W przypadku znaczącej zmiany brutto, należy opisać, jak transakcja wpłynęłaby na aktywa i pasywa oraz zyski emitenta, gdyby została przeprowadzona na początku okresu sprawozdawczego lub w dniu bilansowym.

Wymóg ten będzie spełniony poprzez włączenie informacji finansowych *pro forma*.

Informacje finansowe *pro forma* muszą być przedstawione w sposób określony w załączniku II i muszą zawierać informacje w nim określone.

Do informacji finansowych *pro forma* należy załączyć raport przygotowany przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów.

15.3. Sprawozdania finansowe

Jeżeli emitent sporządza zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, w dokumencie rejestracyjnym należy zamieścić co najmniej sprawozdania skonsolidowane.

15.4. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych

15.4.1. Oświadczenie stwierdzające, że historyczne informacje finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku gdy biegli rewidenty odmówili sporządzenia raportu dotyczącego historycznych informacji finansowych lub gdy w raporcie zawarte są zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności, taką odmowę, zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.

15.4.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.

15.4.3. W przypadku gdy informacje finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.

15.5. Data najnowszych informacji finansowych

15.5.1. Ostatnie roczne informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż:

- a) 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta;
- b) 15 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe niezbadane przez biegłego rewidenta.

15.6. Śródroczne i inne informacje finansowe

15.6.1. W przypadku gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne informacje finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, informacje te muszą zostać włączone do dokumentu rejestracyjnego. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe nie zostały poddane badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta, należy to wskazać.

15.6.2. W przypadku gdy data dokumentu rejestracyjnego przypada ponad dziewięć miesięcy po zakończeniu ostatniego roku obrotowego poddanego badaniu przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym zamieszcza się śródroczne informacje finansowe, które mogą nie być zbadane przez biegłego rewidenta (co należy wskazać) obejmujące co najmniej sześć pierwszych miesięcy roku obrotowego.

Śródroczne informacje finansowe muszą także zawierać porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych może zostać spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku.

15.7. Polityka dywidendy

Opis polityki emitenta odnośnie do wypłaty dywidendy oraz wszelkich ograniczeń w tym zakresie.

15.7.1. Wartość dywidendy na akcję za okres objęty historycznymi informacjami finansowymi skorygowana, w przypadku zmiany liczby akcji emitenta, w celu umożliwienia dokonania porównania.

15.8. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić), za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

15.9. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

16. INFORMACJE DODATKOWE

16.1. Kapitał akcyjny

Następujące informacje według stanu na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych informacjach finansowych:

16.1.1. Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego:

- a) liczba akcji w kapitale autoryzowanym (docelowym);
- b) liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni;
- c) wartość nominalna akcji lub stwierdzenie, że akcje nie mają wartości nominalnej; oraz
- d) wskazanie liczby akcji w obrocie na początek i na koniec roku. Należy wskazać, jeżeli w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.

16.1.2. Jeżeli istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale), należy podać liczbę i główne cechy takich akcji.

16.1.3. Liczba zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych lub papierów wartościowych z warrantami, ze wskazaniem zasad i procedur, którym podlega ich zamiana, wymiana lub subskrypcja.

16.1.4. Informacja o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub podwyższeniach kapitału, a także o ich warunkach.

16.1.5. Informacje o kapitale dowolnego członka grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji, a także szczegółowy opis takich opcji, łącznie z opisem osób, których takie opcje dotyczą.

17. ISTOTNE UMOWY

Podsumowanie wszystkich istotnych umów, innych niż umowy zawierane w normalnym toku działalności emitenta, których stroną jest emitent lub dowolny członek jego grupy, za okres jednego roku bezpośrednio poprzedzającego datę publikacji dokumentu rejestracyjnego.

Podsumowanie wszystkich innych istotnych umów (niezawartych w ramach normalnego toku działalności) zawartych przez dowolnego członka grupy, które zawierają postanowienia powodujące powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa o istotnym znaczeniu dla grupy, w dacie dokumentu rejestracyjnego.

18. INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU

18.1. W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego.

18.2. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto należy wskazać źródło(-a) informacji.

19. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznawać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:

- a) umowa spółki i statut emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne informacje finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym.

Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.

ZAŁĄCZNIK XXIV

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji dla dokumentu ofertowego dla akcji w przypadku emisji akcji z prawem poboru**1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE**

- 1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w prospekcie lub, w stosownych przypadkach, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
- 1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w prospekcie stwierdzające, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w prospekcie emisyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W stosownych przypadkach – oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach prospektu stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach prospektu, za który osoby te są odpowiedzialne, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

2. CZYNNIKI RYZYKA

Wyraźne opisanie czynników ryzyka o istotnym znaczeniu dla oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych na potrzeby oceny ryzyka rynkowego związanego z tymi papierami, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.

3. NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE**3.1. Oświadczenie o kapitale obrotowym**

Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego obecnych potrzeb, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.

3.2. Kapitalizacja i zadłużenie

Oświadczenie o kapitalizacji i zadłużeniu (z podziałem na zadłużenie gwarantowane i niegwarantowane, zabezpieczone i niezabezpieczone) według stanu na dzień przypadający nie wcześniej niż 90 dni przed datą dokumentu. Zadłużenie obejmuje również zadłużenie pośrednie i warunkowe.

3.3. Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę

Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty, wraz z podaniem listy osób zaangażowanych oraz charakteru ich interesów.

3.4. Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych

Przyczyny oferty oraz, w stosownych przypadkach, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych w podziale na kategorie każdego z planowanych przeznaczeń, przedstawione w kolejności priorytetów tych przeznaczeń. Jeżeli emitent jest świadomy, że spodziewane wpływy nie będą wystarczające dla sfinansowania wszystkich planowanych przeznaczeń, należy wskazać kwotę i źródła pozostałych wymaganych środków. Konieczne jest podanie szczegółów dotyczących wykorzystania wpływów pieniężnych, w szczególności gdy są one wykorzystywane do nabycia aktywów w sposób inny niż w toku normalnej działalności gospodarczej, do sfinansowania zapowiadanych przejęć innych przedsiębiorstw lub do uregulowania, zredukowania lub całkowitej spłaty zadłużenia.

4. INFORMACJA O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT OFERTY LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU

- 4.1. Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym kod ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub inny podobny kod identyfikacyjny papieru wartościowego.
- 4.2. Przepisy prawne, na mocy których papiery wartościowe zostały utworzone.
- 4.3. Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami wartościowymi imiennymi, czy na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy też są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru.
- 4.4. Waluta emisji papierów wartościowych.
- 4.5. Opis praw, włącznie z ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi oraz procedura wykonywania tych praw.

Prawo do dywidendy:

— dokładna data (daty), w której (których) powstaje prawo,

- termin, po którym wygasa prawo do dywidendy, oraz wskazanie osoby, na rzecz której działa to prawo,
- ograniczenia i procedury związane z dywidendami w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami,
- stopa dywidendy lub sposób jej wyliczenia, częstotliwość i akumulowany lub nieakumulowany charakter wypłat.

Prawo głosu.

Prawo pierwokupu w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy.

Prawo do udziału w zyskach emitenta.

Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji.

Postanowienia w sprawie umorzenia.

Postanowienia w sprawie zamiany.

- 4.6. Przedstawienie uchwał, zezwoleń i zatwierdzeń, na mocy których papiery wartościowe zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane.
- 4.7. Spodziewana data emisji papierów wartościowych.
- 4.8. Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.
- 4.9. W odniesieniu do kraju siedziby emitenta i kraju (krajów), w których przedstawiana jest oferta lub w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu:
 - informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych,
 - wskazanie, czy emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.

5. WARUNKI OFERTY

- 5.1. Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów.
 - 5.1.1. Warunki oferty.
 - 5.1.2. Wielkość emisji lub oferty ogółem.
 - 5.1.3. Okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna oraz opis procedury składania zapisów.
 - 5.1.4. Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona oraz czy wycofanie może wystąpić po rozpoczęciu obrotu.
 - 5.1.5. Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot wpłaconych przez składających zapisy.
 - 5.1.6. Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej jako liczba papierów wartościowych lub łączna kwota przeznaczona na inwestycję).
 - 5.1.7. Wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji.
 - 5.1.8. Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz na dostarczenie papierów wartościowych.
 - 5.1.9. Szczegółowy opis sposobu oraz daty podania wyników oferty do publicznej wiadomości.
 - 5.1.10. Procedura związana z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji, które nie zostały wykonane.

5.2. Zasady przydziału

5.2.1. W zakresie, w jakim jest to wiadome emitentowi, należy określić, czy znaczni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty oraz czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad pięć procent papierów wartościowych będących przedmiotem oferty.

5.2.2. Procedura zawiadamiania wnioskodawców o ilości przydzielonych papierów wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem zawiadomienia.

5.3. Cena

5.3.1. Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. W przypadku gdy cena nie jest znana lub gdy nie istnieje ustanowiony lub płynny rynek dla danych papierów wartościowych, należy wskazać metodę określenia ceny oferty wraz ze wskazaniem osoby określającej kryteria służące do ustalenia ceny lub formalnie odpowiedzialnej za ustalenie ceny. Określenie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku musi ponieść inwestor zapisujący się na papiery wartościowe lub je nabywający.

5.3.2. Zasady podania do publicznej wiadomości ceny papierów wartościowych w ofercie.

5.3.3. Jeżeli posiadaczom akcji emitenta przysługuje prawo pierwokupu i prawo to zostanie ograniczone lub cofnięte, wskazanie podstawy ceny emisji, jeżeli emisja jest dokonywana za gotówkę, wraz z uzasadnieniem i beneficjentami takiego ograniczenia lub cofnięcia prawa pierwokupu.

5.4. Plasowanie i gwarantowanie

5.4.1. Nazwa i adres koordynatora(-ów) całości oferty i jej poszczególnych części oraz, w zakresie znanym emitentowi lub oferującemu, podmiotów zajmujących się plasowaniem oferty w różnych krajach, w których ma ona miejsce.

5.4.2. Nazwy i adresy agentów płatniczych i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju.

5.4.3. Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy gwarancja nie obejmuje całej emisji, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie emisji.

5.4.4. Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.

6. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

6.1. Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków. Informacje te nie mogą stwarzać wrażenia, że zgoda na dopuszczenie do obrotu zostanie z pewnością wydana. Należy podać najwcześniejszy możliwy termin dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu, jeżeli jest znany.

6.2. Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu.

6.3. Jeżeli jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem papierów wartościowych, co do których oczekuje się dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym są papiery wartościowe tej samej klasy, lub jeżeli tworzone są papiery wartościowe innej klasy w związku z plasowaniem o charakterze publicznym lub prywatnym, należy podać szczegółowe informacje na temat charakteru takich operacji oraz liczbę i cechy papierów wartościowych, których operacje te dotyczą.

6.4. Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży (*bid* i *offer*) oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań.

7. UMOWY ZAKAZU SPRZEDAŻY AKCJI TYPU „LOCK-UP”

7.1 Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”

Strony, których to dotyczy.

Treść umowy i wyjątki od niej.

Wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.

8. KOSZTY EMISJI LUB OFERTY
 - 8.1. Wpływy pieniężne netto ogółem oraz szacunkowe koszty emisji lub oferty ogółem.
 9. ROZWODNIENIE
 - 9.1. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego emisją lub ofertą.
 - 9.2. Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia w przypadku braku subskrypcji na nową ofertę.
 10. INFORMACJE DODATKOWE
 - 10.1. W przypadku gdy w dokumencie ofertowym wymienia się doradców związanych z emisją, należy podać zakres ich działań.
 - 10.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie ofertowym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów lub w przypadku których biegli rewidenci dokonali przeglądu oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport lub, za zgodą właściwego organu, streszczenie takiego raportu.
 - 10.3. W przypadku zamieszczenia w dokumencie ofertowym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu ofertowego.
 - 10.4. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto należy wskazać źródło(-a) informacji.
-

ZAŁĄCZNIK XXV

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dla akcji w przypadku MŚP i spółek o obniżonej kapitalizacji rynkowej**1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE**

- 1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, w zależności od przypadku, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
- 1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach dokumentu rejestracyjnego, za które osoby te są odpowiedzialne, są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

2. BIEGLI REWIDENCI

- 2.1. Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi (wraz z ich przynależnością do organizacji zawodowych).
- 2.2. Jeżeli w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegóły tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta.

3. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE

- 3.1. Wybrane historyczne informacje finansowe emitenta, za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, oraz za każdy następujący po nim okres śródroczny, w tej samej walucie co informacje finansowe.

Wybrane historyczne informacje finansowe powinny przedstawiać podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową emitenta.

- 3.2. W przypadku zamieszczania wybranych śródrocznych informacji finansowych należy także zamieścić porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku.

4. CZYNNIKI RYZYKA

Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które są specyficzne dla emitenta lub dla jego branży, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.

5. INFORMACJE O EMITENCIE**5.1. Historia i rozwój emitenta****5.1.1. Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta.****5.1.2. Miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny.****5.1.3. Data utworzenia emitenta oraz czas, na jaki został utworzony, chyba że na czas nieokreślony.****5.1.4. Siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba).****5.1.5. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej emitenta.****5.2. Inwestycje****5.2.1. Opis (łącznie z kwotą) głównych inwestycji emitenta za każdy rok obrotowy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi aż do daty dokumentu rejestracyjnego.**

- 5.2.2. Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji emitenta, włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne).
- 5.2.3. Informacje dotyczące głównych inwestycji emitenta w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania a także informacje dotyczące przewidywanych źródeł środków niezbędnych do realizacji zobowiązań.
6. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
- 6.1. Działalność podstawowa
- Krótki opis działalności prowadzonej przez emitenta oraz podstawowych obszarów tej działalności wraz z opisem znaczących zmian mających wpływ na tę działalność i obszary od momentu opublikowania ostatnich dwóch sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, wraz ze wskazaniem znaczących nowo wprowadzonych produktów lub usług oraz, w zakresie, w jakim fakt opracowania nowych produktów lub usług został ujawniony publicznie, aktualny stan prac.
- 6.2. Główne rynki
- Opis głównych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność wraz z opisem znaczących zmian mających wpływ na te rynki od momentu opublikowania ostatnich dwóch sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta.
- 6.3. W przypadku gdy na informacje podane zgodnie z wymogami pozycji 6.1 i 6.2 miały wpływ czynniki nadzwyczajne, należy wskazać te czynniki.
- 6.4. Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia emitenta od patentów lub licencji, umów przemysłowych, handlowych lub finansowych, albo od nowych procesów produkcyjnych – jeżeli ma to istotne znaczenie dla działalności lub rentowności emitenta.
- 6.5. Podstawy wszelkich oświadczeń emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.
7. STRUKTURA ORGANIZACYJNA
- 7.1. Krótki opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.
- 7.2. Jeżeli nie zostało to uwzględnione w sprawozdaniach finansowych, Wykaz istotnych podmiotów zależnych emitenta wraz z podaniem ich nazwy, kraju inkorporacji lub siedziby, procentowego udziału emitenta w kapitale tych podmiotów oraz procentowego udziału w prawach głosu, jeżeli jest on różny od udziału w kapitale.
8. ŚRODKI TRWAŁE
- 8.1. Opis zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez emitenta rzeczowych środków trwałych.
9. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ
- Emitent musi ujawnić następujące informacje, jeżeli do prospektu emisyjnego nie zostały włączone ani załączone roczne sprawozdania z działalności, przedstawiane i sporządzane zgodnie z art. 46 dyrektywy 78/660/EWG i art. 36 dyrektywy 83/349/EWG za okresy objęte historycznymi informacjami finansowymi:
- 9.1. Sytuacja finansowa
- W zakresie, w jakim nie zostało to ujęte w innych miejscach dokumentu rejestracyjnego, należy przedstawić opis sytuacji finansowej emitenta, zmian tej sytuacji finansowej i wyniki działalności operacyjnej za każdy rok i za okres śródroczny, za który wymagane są historyczne informacje finansowe, w tym opis przyczyn istotnych zmian w informacjach finansowych w poszczególnych latach obrotowych w zakresie koniecznym do zrozumienia i oceny działalności emitenta jako całości.
- 9.2. Wynik operacyjny
- 9.2.1. Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na ten wynik.
- 9.2.2. Omówienie przyczyn znaczących zmian w sprzedaży netto lub przychodach emitenta, w sytuacji, gdy sprawozdania finansowe wykazują takie zmiany.
- 9.2.3. Informacje dotyczące jakichkolwiek elementów polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynników, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność emitenta.
10. ZASOBY KAPITAŁOWE
- 10.1. Wyjaśnienie źródeł i kwot oraz opis przepływów środków pieniężnych emitenta.

- 10.2. Informacje dotyczące jakichkolwiek ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność emitenta.

11. BADANIA I ROZWÓJ, PATENTY I LICENCJE

W sytuacji, gdy ma to istotne znaczenie, należy podać opis strategii badawczo-rozwojowej emitenta za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, wraz z podaniem kwot wydatkowanych na działania badawczo-rozwojowe sponzorowane przez emitenta.

12. INFORMACJE O TENDENCJACH

- 12.1. Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego aż do daty dokumentu rejestracyjnego.
- 12.2. Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta, przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego.

13. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać elementy określone w pozycjach 13.1 i 13.2:

- 13.1. Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki.

Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.

- 13.2. Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników i wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.
- 13.3. Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi informacjami finansowymi.
- 13.4. Jeżeli emitent opublikował prognozę wyników w prospekcie, który nadal jest ważny, należy zamieścić oświadczenie stwierdzające, czy prognoza jest czy nie jest nadal aktualna w dacie dokumentu rejestracyjnego, a w przypadku gdy nie jest ona już aktualna, należy podać przyczynę tego faktu.

14. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA

- 14.1. Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje wymienionych poniżej osób w ramach przedsiębiorstwa emitenta, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza przedsiębiorstwem emitenta, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

- a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych;
- b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych;
- c) założyciele, jeżeli emitent został utworzony na okres krótszy niż pięć lat;
- d) osoby zarządzające wyższego szczebla, które mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością.

Charakter wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami.

W przypadku każdego członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych i osób wymienionych w akapicie pierwszym lit. b) i d), szczegółowy opis stosownej wiedzy i doświadczenia danej osoby w zarządzaniu, a także następujące informacje:

- a) nazwy wszystkich spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba taka była członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy dana osoba jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem. Nie jest wymagane wymienienie wszystkich podmiotów zależnych emitenta, w których osoba taka jest także członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych;

- b) wyroki związane z przestępstwami oszustwa za okres co najmniej poprzednich pięciu lat;
- c) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoby opisane w akapicie pierwszym lit. a) i d) pełniły funkcje opisane w akapicie pierwszym lit. a) i d);
- d) szczegóły wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji dla takiej osoby ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym z uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy taka osoba kiedykolwiek otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakaz uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie przynajmniej poprzednich pięciu lat.

Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.

14.2. Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla

Należy wyraźnie wskazać potencjalne konflikty interesów u osób wskazanych w pozycji 14.1 pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku gdy nie występują takie konflikty, należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.

Wszystkie umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby opisane w pozycji 14.1 zostały wybrane na członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo na osoby zarządzające wyższego szczebla.

Szczegółowe informacje na temat ograniczeń uzgodnionych przez osoby, o których mowa w pozycji 14.1 w zakresie zbycia w określonym czasie posiadanych przez nie papierów wartościowych emitenta.

15. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA

Za ostatni pełny rok obrotowy w odniesieniu do osób opisanych w pozycji 14.1 akapit pierwszy lit. a) i d).

15.1. Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia (w tym świadczeń warunkowych lub odroczonych), oraz przyznanych im przez emitenta i jego podmioty zależne świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych.

Informacja ta musi zostać przedstawiona w podziale na poszczególne osoby, chyba że taki sposób ujawniania nie jest wymagany w kraju macierzystym emitenta lub emitent ujawnił już publicznie takie informacje.

15.2. Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez emitenta lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia.

16. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Za ostatni zakończony rok obrotowy emitenta, i, o ile nie zostało to inaczej określone, w odniesieniu do osób wymienionych w pozycji 14.1 akapit pierwszy lit. a).

16.1. Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję.

16.2. Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń.

16.3. Informacje o komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń emitenta, włącznie z imionami i nazwiskami członków danej komisji oraz podsumowaniem zasad funkcjonowania tych komisji.

16.4. Oświadczenie stwierdzające, czy emitent stosuje się do procedury (procedur) ładu korporacyjnego kraju, w którym ma siedzibę. W przypadku gdy emitent nie stosuje się do takich procedur, należy zamieścić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem przyczyn, dla których emitent nie przestrzega takich procedur.

17. OSOBY FIZYCZNE PRACUJĄCE NAJEMNIE

- 17.1. Liczba pracowników na koniec okresu lub średnia za każdy rok obrotowy objęty historycznymi informacjami finansowymi aż do daty dokumentu rejestracyjnego (oraz zmiany tej liczby, jeżeli mają istotne znaczenie) oraz, jeżeli jest to możliwe i istotne, zestawienie zatrudnionych w podziale na główne kategorie działalności i regiony geograficzne. W przypadku gdy emitent zatrudnia znaczną liczbę pracowników czasowych, należy także zamieścić dane o średniej liczbie tych pracowników w ostatnim roku obrotowym.
- 17.2. Posiadane akcje i opcje na akcje. Dla każdej z osób wymienionych w pozycji 14.1 akapit pierwszy lit. a) i b) należy podać możliwie jak najbardziej aktualne informacje o posiadanych przez nie akcjach lub opcjach na akcje emitenta.
- 17.3. Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale emitenta.

18. ZNACZNI AKCJONARIUSZE

- 18.1. W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób, a w przypadku braku takich osób – odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
- 18.2. Informacja, czy znaczni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu lub w przypadku ich braku – odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
- 18.3. W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
- 18.4. Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.

19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jeżeli Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 nie mają zastosowania do emitenta, dla okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi do dnia dokumentu rejestracyjnego należy ujawnić następujące informacje:

a) charakter i zakres wszystkich transakcji, które – jako pojedyncza transakcja lub łącznie – mają istotne znaczenie dla emitenta. W przypadku gdy transakcje takie z podmiotami powiązanymi nie zostały zawarte na zasadach rynkowych, należy przedstawić wyjaśnienie przyczyn, dla których transakcje takie nie zostały zawarte na takich zasadach. W przypadku nieuregulowanych kredytów, włącznie z gwarancjami wszelkiego rodzaju, należy podać kwotę pozostałą do spłaty;

b) wartość lub udział procentowy, jaki stanowią transakcje z podmiotami powiązanymi w obrotach emitenta.

Jeżeli Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 mają zastosowanie do emitenta, powyższe informacje należy ujawnić tylko dla transakcji mających miejsce od zakończenia ostatniego okresu obrotowego, dla którego opublikowano informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

20. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT**20.1. Historyczne informacje finansowe**

Oświadczenie stwierdzające, że zbadane przez biegłego rewidenta historyczne informacje finansowe obejmujące ostatnie dwa lata obrotowe (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta) zostały sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej, oraz wskazanie, gdzie można uzyskać jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe, w zależności od przypadku.

Należy zamieścić sprawozdanie biegłego rewidenta dla każdego roku.

W przypadku emitentów z państw trzecich należy zamieścić oświadczenie, że takie informacje finansowe zostały sporządzone i zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp. W przypadku gdy takie informacje finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy umieścić oświadczenie, że zostały one sporządzone w formie przekształconych sprawozdań finansowych, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp.

20.2. Informacje finansowe pro forma

W przypadku znaczącej zmiany brutto, należy opisać, jak transakcja wpłynęłaby na aktywa i pasywa oraz zyski emitenta, gdyby została przeprowadzona na początku okresu sprawozdawczego lub w dniu bilansowym.

Wymóg ten będzie spełniony poprzez włączenie informacji finansowych *pro forma*.

Informacje finansowe *pro forma* muszą być przedstawione w sposób określony w załączniku II i muszą zawierać informacje w nim określone.

Do informacji finansowych *pro forma* należy załączyć raport przygotowany przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów.

20.3. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych

20.3.1. Oświadczenie stwierdzające, że historyczne informacje finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia raportu dotyczącego historycznych informacji finansowych lub gdy w raporcie zawarte są zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności, taką odmowę, zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.

20.3.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.

20.3.3. W przypadku gdy informacje finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.

20.4. Data najnowszych informacji finansowych

20.4.1. Ostatnie roczne informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż:

- a) 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta;
- b) 15 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe niezbadane przez biegłego rewidenta.

20.5. Śródroczne i inne informacje finansowe

20.5.1. W przypadku gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne informacje finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym należy umieścić stosowne oświadczenie, a także wskazać miejsce, w którym można uzyskać do nich dostęp. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.

20.6. Polityka dywidendy

Opis polityki emitenta odnośnie do wypłaty dywidendy oraz wszelkich ograniczeń w tym zakresie.

20.6.1. Wartość dywidendy na akcję za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi skorygowana w przypadku zmiany liczby akcji emitenta, w celu umożliwienia dokonania porównania.

20.7. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić), za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

20.8. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

21. INFORMACJE DODATKOWE

21.1. Kapitał akcyjny

Następujące informacje według stanu na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych informacjach finansowych:

21.1.1. Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego:

- a) liczba akcji w kapitale autoryzowanym (docelowym);
- b) liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni;
- c) wartość nominalna akcji lub stwierdzenie, że akcje nie mają wartości nominalnej; oraz
- d) wskazanie liczby akcji w obrocie na początek i na koniec roku. Należy wskazać, jeżeli w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.

21.1.2. Jeżeli istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale), należy podać liczbę i główne cechy takich akcji.

21.1.3. Liczba, wartość księgowa i wartość nominalna akcji emitenta w posiadaniu emitenta lub przez inne osoby w jego imieniu lub przez podmioty zależne emitenta.

21.1.4. Liczba zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych lub papierów wartościowych z warrantami, ze wskazaniem zasad i procedur, którym podlega ich zamiana, wymiana lub subskrypcja.

21.1.5. Informacja o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub podwyższeniach kapitału, a także o ich warunkach.

21.1.6. Informacje o kapitale dowolnego członka grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji, a także szczegółowy opis takich opcji, włącznie z opisem osób, których takie opcje dotyczą.

21.1.7. Dane historyczne na temat kapitału akcyjnego (podstawowego, zakładowego), z podkreśleniem informacji o wszelkich zmianach, za okres objęty historycznymi informacjami finansowymi.

21.2. Umowa spółki i statut

21.2.1. Opis przedmiotu i celu działalności emitenta ze wskazaniem miejsca w umowie spółki i statucie, w którym są one określone.

21.2.2. Podsumowanie wszystkich postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta odnoszących się do członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.

21.2.3. Opis praw, przywilejów i ograniczeń powiązanych z każdą klasą istniejących akcji.

21.2.4. Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji, ze wskazaniem tych zasad, które mają bardziej znaczący zakres niż jest to wymagane przepisami prawa.

21.2.5. Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych dorocznych walnych zgromadzeń akcjonariuszy oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich.

21.2.6. Krótki opis postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad emitentem.

21.2.7. Wskazanie postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów, jeśli takie istnieją, regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza.

21.2.8. Opis warunków nałożonych zapisami umowy spółki i statutu, jej regulaminami, którym podlegają zmiany kapitału, jeżeli zasady te są bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa.

22. ISTOTNE UMOWY

Podsumowanie wszystkich istotnych umów, innych niż umowy zawierane w normalnym toku działalności emitenta, których stroną jest emitent lub dowolny członek jego grupy, za okres dwóch lat bezpośrednio poprzedzających datę publikacji dokumentu rejestracyjnego.

Podsumowanie wszystkich innych istotnych umów (niezawartych w ramach normalnego toku działalności) zawartych przez dowolnego członka grupy, które zawierają postanowienia powodujące powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa o istotnym znaczeniu dla grupy, w dacie dokumentu rejestracyjnego.

23. INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU

23.1. W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego.

23.2. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto należy wskazać źródło(-a) informacji.

24. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:

- a) umowa spółki i statut emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne informacje finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym;
- c) historyczne informacje finansowe emitenta lub, w przypadku grupy, historyczne informacje finansowe emitenta i jego jednostek zależnych za każde z dwóch lat obrotowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego.

Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.

25. INFORMACJA O UDZIAŁACH W INNYCH PRZEDSIĘBIORSTWACH

Informacje dotyczące przedsiębiorstw, w których posiadany przez emitenta udział w kapitale może mieć znaczący wpływ na ocenę jego własnych aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

ZAŁĄCZNIK XXVI

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dotyczącego dłużnych i pochodnych papierów wartościowych < 100 000 EUR w przypadku MŚP i spółek o obniżonej kapitalizacji rynkowej ⁽¹⁾

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE
2. BIEGLI REWIDENCI
3. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE
4. CZYNNIKI RYZYKA
5. INFORMACJE O EMITENCIE
6. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
7. STRUKTURA ORGANIZACYJNA
8. INFORMACJE O TENDENCJACH
9. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE
10. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
11. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO
12. ZNACZNI AKCJONARIUSZE
13. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT
- 13.1. Historyczne informacje finansowe

Oświadczenie stwierdzające, że zbadane przez biegłego rewidenta historyczne informacje finansowe obejmujące rok obrotowy (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta) zostały sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej, oraz wskazanie, gdzie można uzyskać jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe, w zależności od przypadku.

Należy załączyć raport biegłego rewidenta.

W przypadku emitentów z państw trzecich należy zamieścić oświadczenie, że takie informacje finansowe zostały sporządzone i zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp. W przypadku gdy takie informacje finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy umieścić oświadczenie, że zostały one sporządzone w formie przekształconych sprawozdań finansowych, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp.

- 13.2. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych
- 13.2.1. Oświadczenie stwierdzające, że historyczne informacje finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia raportu dotyczącego historycznych informacji finansowych lub gdy w raporcie zawarte są zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności, taką odmowę, zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.
- 13.2.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.
- 13.2.3. W przypadku gdy informacje finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.
- 13.3. Śródroczne i inne informacje finansowe

W przypadku gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne informacje finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym należy umieścić stosowne oświadczenie, a także wskazać miejsce, w którym można uzyskać do nich dostęp. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.

⁽¹⁾ Podpunkty jak w załączniku IV do rozporządzenia (WE) nr 809/2004, z wyjątkiem zmiany w pkt 13 (Informacje finansowe).

13.4. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić), za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

13.5. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

14. INFORMACJE DODATKOWE

15. ISTOTNE UMOWY

16. INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU

17. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

ZAŁĄCZNIK XXVII

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji w odniesieniu do dokumentu rejestracyjnego dotyczącego dłużnych i pochodnych papierów wartościowych $\geq 100\,000$ EUR w przypadku MŚP i spółek o obniżonej kapitalizacji rynkowej (schematu) ⁽¹⁾

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE
2. BIEGLI REWIDENCI
3. CZYNNIKI RYZYKA
4. INFORMACJE O EMITENCIE
5. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
6. STRUKTURA ORGANIZACYJNA
7. INFORMACJE O TENDENCJACH
8. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE
9. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
10. ZNACZNI AKCJONARIUSZE
11. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT

11.1. Historyczne informacje finansowe

Oświadczenie stwierdzające, że zbadane przez biegłego rewidenta historyczne informacje finansowe obejmujące rok obrotowy (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta) zostały sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej, oraz wskazanie, gdzie można uzyskać sprawozdania finansowe emitenta oraz sprawozdania skonsolidowane, w zależności od przypadku.

Należy załączyć raport biegłego rewidenta.

W przypadku emitentów z państw trzecich należy zamieścić oświadczenie, że takie informacje finansowe zostały sporządzone i zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp. W przypadku gdy takie informacje finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy umieścić oświadczenie, że zostały one sporządzone w formie przekształconych sprawozdań finansowych, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp.

11.2. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych

11.2.1. Oświadczenie stwierdzające, że historyczne informacje finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku gdy biegli rewidenci odmówili sporządzenia raportu dotyczącego historycznych informacji finansowych lub gdy w raporcie zawarte są zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności, taką odmowę, zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.

11.2.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.

11.2.3. W przypadku gdy informacje finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.

11.3. Śródroczne i inne informacje finansowe

W przypadku gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne informacje finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym należy umieścić stosowne oświadczenie, a także wskazać miejsce, w którym można uzyskać do nich dostęp. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.

⁽¹⁾ Podpunkty jak w załączniku IX rozporządzenia (WE) nr 809/2004, z wyjątkiem zmiany w pkt 11 (Informacje finansowe).

11.4. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić), za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

11.5. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

12. ISTOTNE UMOWY

13. INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU

14. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

ZAŁĄCZNIK XXVIII

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji w odniesieniu do kwitów depozytowych emitowanych na podstawie akcji, w przypadku MŚP i spółek o obniżonej kapitalizacji rynkowej ⁽¹⁾**1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE**

- 1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w dokumencie rejestracyjnym lub, w zależności od przypadku, za jego określone części, ze wskazaniem tych części, za które poszczególne osoby odpowiadają. W przypadku osób fizycznych, w tym członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta, należy podać imię i nazwisko tej osoby oraz zajmowane stanowisko; w przypadku osób prawnych należy podać firmę i siedzibę.
- 1.2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie rejestracyjnym są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie. W zależności od przypadku, oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w określonych częściach dokumentu rejestracyjnego stwierdzające, że, zgodnie z ich najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach dokumentu rejestracyjnego, za które osoby te są odpowiedzialne, są zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

2. BIEGLI REWIDENCI

- 2.1. Imiona i nazwiska (nazwy) oraz adresy biegłych rewidentów emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi (wraz z ich przynależnością do organizacji zawodowych).
- 2.2. Jeżeli w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi biegły rewident zrezygnował, został zwolniony lub nie wybrano go na kolejny rok, należy opisać szczegółowo tych zdarzeń – jeżeli są istotne dla oceny emitenta.

3. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE

- 3.1. Wybrane historyczne informacje finansowe emitenta, za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, oraz za każdy następujący po nim okres śródroczny, w tej samej walucie co informacje finansowe.

Wybrane historyczne informacje finansowe powinny przedstawiać podstawowe dane liczbowe podsumowujące sytuację finansową emitenta.

- 3.2. W przypadku zamieszczania wybranych śródrocznych informacji finansowych, należy także zamieścić porównywalne dane za ten sam okres poprzedniego roku obrotowego, przy czym wymóg przedstawiania porównywalnych informacji bilansowych uznaje się za spełniony przez podanie informacji bilansowych na koniec roku.

4. CZYNNIKI RYZYKA

Wyraźne opisanie czynników ryzyka, które są specyficzne dla emitenta lub dla jego branży, w dziale zatytułowanym „Czynniki ryzyka”.

5. INFORMACJE O EMITENCIE**5.1. Historia i rozwój emitenta****5.1.1. Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta.****5.1.2. Miejsce rejestracji emitenta oraz jego numer rejestracyjny.****5.1.3. Data utworzenia emitenta oraz czas, na jaki został utworzony, chyba że na czas nieokreślony.****5.1.4. Siedziba i forma prawna emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa emitent, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeśli jest ono inne niż siedziba).****5.1.5. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej emitenta.**

⁽¹⁾ W przypadku pkt 26–32, podpunkty jak w załączniku X do rozporządzenia (WE) nr 809/2004.

5.2. Inwestycje

- 5.2.1. Opis (łącznie z kwotą) głównych inwestycji emitenta za każdy rok obrotowy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi aż do daty prospektu emisyjnego.
- 5.2.2. Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji emitenta, włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne).
- 5.2.3. „Informacje dotyczące głównych inwestycji emitenta w przyszłości, co do których jego organy zarządzające podjęły już wiążące zobowiązania a także informacje dotyczące przewidywanych źródeł środków niezbędnych do realizacji zobowiązań.”

6. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI

6.1. Działalność podstawowa

- 6.1.1. Krótki opis działalności prowadzonej przez emitenta oraz podstawowych obszarów tej działalności wraz z opisem znaczących zmian mających wpływ na tę działalność i obszary od momentu opublikowania ostatnich dwóch sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, wraz ze wskazaniem znaczących nowo wprowadzonych produktów lub usług oraz, w zakresie, w jakim fakt opracowania nowych produktów lub usług został ujawniony publicznie, aktualny stan prac.

6.2. Główne rynki

Opis głównych rynków, na których emitent prowadzi swoją działalność wraz z opisem znaczących zmian mających wpływ na te rynki od momentu opublikowania ostatnich dwóch sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta.

- 6.3. W przypadku gdy na informacje podane zgodnie z wymogami pozycji 6.1 i 6.2 miały wpływ czynniki nadzwyczajne, należy wskazać te czynniki.
- 6.4. Podsumowanie podstawowych informacji dotyczących uzależnienia emitenta od patentów lub licencji, umów przemysłowych, handlowych lub finansowych, albo od nowych procesów produkcyjnych – jeżeli ma to istotne znaczenie dla działalności lub rentowności emitenta.
- 6.5. Podstawy wszelkich oświadczeń emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.

7. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

- 7.1. Krótki opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie – w przypadku emitenta, który jest częścią grupy.

8. ŚRODKI TRWAŁE

- 8.1. Opis zagadnień i wymogów związanych z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez emitenta rzeczowych środków trwałych.

9. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Emitent musi ujawnić następujące informacje, jeżeli do prospektu emisyjnego nie zostały włączone ani załączone roczne sprawozdania z działalności, przedstawiane i sporządzane zgodnie z art. 46 dyrektywy 78/660/EWG i art. 36 dyrektywy 83/349/EWG za okresy objęte historycznymi informacjami finansowymi:

9.1. Sytuacja finansowa

W zakresie, w jakim nie zostało to ujęte w innych miejscach dokumentu rejestracyjnego, należy przedstawić opis sytuacji finansowej emitenta, zmian tej sytuacji finansowej i wyniki działalności operacyjnej za każdy rok i za okres śródroczny, za który wymagane są historyczne informacje finansowe, w tym opis przyczyn istotnych zmian w informacjach finansowych w poszczególnych latach obrotowych w zakresie koniecznym do zrozumienia i oceny działalności emitenta jako całości.

9.2. Wynik operacyjny

- 9.2.1. Informacje dotyczące istotnych czynników, w tym zdarzeń nadzwyczajnych lub sporadycznych lub nowych rozwiązań, mających istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej wraz ze wskazaniem stopnia, w jakim miały one wpływ na ten wynik.
- 9.2.2. Omówienie przyczyn znaczących zmian w sprzedaży netto lub przychodach emitenta, w sytuacji, gdy sprawozdania finansowe wykazują takie zmiany.
- 9.2.3. Informacje dotyczące jakichkolwiek elementów polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej oraz czynników, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność emitenta.

10. ZASOBY KAPITAŁOWE

- 10.1. Wyjaśnienie źródeł i kwot oraz opis przepływów środków pieniężnych emitenta.
- 10.2. Informacje dotyczące jakichkolwiek ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność emitenta.

11. BADANIA I ROZWÓJ, PATENTY I LICENCJE

W sytuacji, gdy ma to istotne znaczenie, należy podać opis strategii badawczo-rozwojowej emitenta za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi, wraz z podaniem kwot wydatkowanych na działania badawczo-rozwojowe sponsorowane przez emitenta.

12. INFORMACJE O TENDENCJACH

- 12.1. Najistotniejsze ostatnio występujące tendencje w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego aż do daty dokumentu rejestracyjnego.
- 12.2. Informacje na temat jakichkolwiek znanych tendencji, niepewnych elementów, żądań, zobowiązań lub zdarzeń, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy emitenta, przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego.

13. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

Jeżeli emitent zdecyduje się podać prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokument rejestracyjny musi zawierać elementy określone w pozycjach 13.1 i 13.2:

- 13.1. Oświadczenie wskazujące podstawowe założenia, na których emitent opiera swoje prognozy lub szacunki

Wymagane jest dokonanie wyraźnego rozróżnienia założeń dotyczących czynników, na które wpływ mogą mieć członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta oraz założeń dotyczących czynników, które znajdują się całkowicie poza obszarem wpływów członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych emitenta; założenia powinny być podane w sposób zrozumiały dla inwestorów, powinny być konkretne i precyzyjne oraz nie powinny dotyczyć generalnej trafności danych szacunkowych stanowiących podstawę prognozy.

- 13.2. Raport sporządzony przez niezależnych księgowych lub biegłych rewidentów stwierdzający, że w ich opinii prognozy lub szacunki zostały sporządzone w prawidłowy sposób na podstawie podanych założeń oraz że zasady rachunkowości zastosowane do opracowania prognoz wyników i wyników szacunkowych są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez emitenta.
- 13.3. Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe powinny być przygotowane na zasadach zapewniających porównywalność z historycznymi informacjami finansowymi
- 13.4. Jeżeli emitent opublikował prognozę wyników w prospekcie, który nadal jest ważny, należy zamieścić oświadczenie stwierdzające, czy prognoza jest czy nie jest nadal aktualna w dacie dokumentu rejestracyjnego, a w przypadku gdy nie jest ona już aktualna, należy podać przyczynę tego faktu.

14. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA

- 14.1. Imiona i nazwiska, adresy miejsca pracy i funkcje wymienionych poniżej osób w ramach przedsiębiorstwa emitenta, a także wskazanie podstawowej działalności wykonywanej przez te osoby poza przedsiębiorstwem emitenta, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

- a) członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych;
- b) komplementariusze w przypadku spółek komandytowo-akcyjnych;
- c) założyciele, jeżeli emitent został utworzony na okres krótszy niż pięć lat;
- d) osoby zarządzające wyższego szczebla, które mają znaczenie dla stwierdzenia, że emitent posiada stosowną wiedzę i doświadczenie do zarządzania swoją działalnością.

Charakter wszelkich powiązań rodzinnych pomiędzy tymi osobami.

W przypadku każdego członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych i osób wymienionych w akapicie pierwszym lit. b) i d), szczegółowy opis stosownej wiedzy i doświadczenia danej osoby w zarządzaniu, a także następujące informacje:

- a) nazwy wszystkich spółek kapitałowych i osobowych, w których osoba taka była członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, kiedykolwiek w okresie poprzednich pięciu lat, ze wskazaniem, czy dana osoba jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem. Nie jest wymagane wymienienie wszystkich podmiotów zależnych emitenta, w których osoba taka jest także członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych;
- b) wyroki związane z przestępstwami oszustwa za okres co najmniej poprzednich pięciu lat;
- c) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoby opisane w akapicie pierwszym lit. a) i d) pełniły funkcje opisane w akapicie pierwszym lit. a) i d);
- d) szczegóły wszystkich oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji dla takiej osoby ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym z uznanych organizacji zawodowych) oraz wskazanie, czy taka osoba kiedykolwiek otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakaz uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie przynajmniej poprzednich pięciu lat.

Należy zamieścić stosowne oświadczenie, jeżeli nie występuje żadna taka informacja podlegająca ujawnieniu.

14.2. Konflikt interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz wśród osób zarządzających wyższego szczebla

Należy wyraźnie wskazać potencjalne konflikty interesów u osób wskazanych w pozycji 14.1 pomiędzy obowiązkami wobec emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami. W przypadku gdy nie występują takie konflikty, należy zamieścić stosowne oświadczenie potwierdzające ten fakt.

Wszystkie umowy i porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby opisane w pozycji 14.1 zostały wybrane na członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo na osoby zarządzające wyższego szczebla.

15. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA

Za ostatni pełny rok obrotowy w odniesieniu do osób opisanych w pozycji 14.1 akapit pierwszy lit. a) i d).

15.1. Wysokość wypłaconego tym osobom wynagrodzenia (w tym świadczeń warunkowych lub odroczonych), oraz przyznanych im przez emitenta i jego podmioty zależne świadczeń w naturze za usługi świadczone przez taką osobę w każdym charakterze na rzecz spółki lub jej podmiotów zależnych.

Informacja ta musi zostać przedstawiona w podziale na poszczególne osoby, chyba że taki sposób ujawniania nie jest wymagany w kraju macierzystym emitenta lub gdy emitent ujawnił już publicznie takie informacje.

15.2. Ogólna kwota wydzielona lub zgromadzona przez emitenta lub jego podmioty zależne na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia.

16. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

Za ostatni zakończony rok obrotowy emitenta i, o ile nie zostało to inaczej określone, w odniesieniu do osób wymienionych w pozycji 14.1. akapit pierwszy lit. a):

- 16.1. Data zakończenia obecnej kadencji, jeśli stosowne, oraz okres, przez jaki osoba ta sprawowała swoją funkcję.
- 16.2. Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych z emitentem lub którymkolwiek z jego podmiotów zależnych określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy lub stosowne oświadczenie o braku takich świadczeń.
- 16.3. Informacje o komisji ds. audytu i komisji ds. wynagrodzeń emitenta, włącznie z imionami i nazwiskami członków danej komisji oraz podsumowaniem zasad funkcjonowania tych komisji.
- 16.4. Oświadczenie stwierdzające, czy emitent stosuje się do procedury (procedur) ładu korporacyjnego kraju, w którym ma siedzibę. W przypadku gdy emitent nie stosuje się do takich procedur, należy zamieścić stosowne oświadczenie wraz z wyjaśnieniem przyczyn, dla których emitent nie przestrzega takich procedur.

17. OSOBY FIZYCZNE PRACUJĄCE NAJEMNIE

- 17.1. Liczba pracowników na koniec okresu lub średnia za każdy rok obrotowy objęty historycznymi informacjami finansowymi aż do daty dokumentu rejestracyjnego (oraz zmiany tej liczby, jeżeli mają istotne znaczenie) oraz, jeżeli jest to możliwe i istotne, zestawienie zatrudnionych w podziale na główne kategorie działalności i regiony geograficzne. W przypadku gdy emitent zatrudnia znaczną liczbę pracowników czasowych, należy także zamieścić dane o średniej liczbie tych pracowników w ostatnim roku obrotowym.
- 17.2. Posiadane akcje i opcje na akcje. Dla każdej z osób wymienionych w pozycji 14.1 akapit pierwszy lit. a) i b) należy podać możliwie jak najbardziej aktualne informacje o posiadanych przez nie akcjach lub opcjach na akcje emitenta.
- 17.3. Opis wszelkich ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale emitenta.

18. ZNACZNI AKCJONARIUSZE

- 18.1. W zakresie znanym emitentowi, imiona i nazwiska (nazwy) osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, które, w sposób bezpośredni lub pośredni, mają udziały w kapitale emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego emitenta, wraz z podaniem wielkości udziału każdej z takich osób, a w przypadku braku takich osób – odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
- 18.2. Informacja, czy znaczni akcjonariusze emitenta posiadają inne prawa głosu lub w przypadku ich braku – odpowiednie oświadczenie potwierdzające ten fakt.
- 18.3. W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, należy podać, czy emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadanym lub kontrolowanym oraz wskazać podmiot posiadający lub kontrolujący, a także opisać charakter tej kontroli i istniejące mechanizmy, które zapobiegają jej nadużywaniu.
- 18.4. Opis wszelkich znanych emitentowi ustaleń, których realizacja może w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie kontroli emitenta.

19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

„Jeżeli Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 nie mają zastosowania do emitenta, dla okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi do dnia dokumentu rejestracyjnego należy ujawnić następujące informacje:

- a) charakter i zakres wszystkich transakcji, które – jako pojedyncza transakcja lub łącznie – mają istotne znaczenie dla emitenta. W przypadku gdy transakcje takie z podmiotami powiązanymi nie zostały zawarte na zasadach rynkowych, należy przedstawić wyjaśnienie przyczyn, dla których transakcje takie nie zostały zawarte na takich zasadach. W przypadku nieuregulowanych kredytów, włącznie z gwarancjami wszelkiego rodzaju, należy podać kwotę pozostałą do spłaty;
- b) wartość lub udział procentowy, jaki stanowią transakcje z podmiotami powiązanymi w obrotach emitenta.”

Jeżeli Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 mają zastosowanie do emitenta, powyższe informacje należy ujawnić tylko dla transakcji mających miejsce od zakończenia ostatniego okresu obrotowego, dla którego opublikowano informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

20. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT**20.1. Historyczne informacje finansowe**

Oświadczenie stwierdzające, że zbadane przez biegłego rewidenta historyczne informacje finansowe obejmujące ostatnie dwa lata obrotowe (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta) zostały sporządzone zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeśli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej, oraz wskazanie, gdzie można uzyskać sprawozdania finansowe emitenta oraz sprawozdania skonsolidowane, w zależności od przypadku.

Należy zamieścić sprawozdanie biegłego rewidenta dla każdego roku.

W przypadku emitentów z państw trzecich należy zamieścić oświadczenie, że takie informacje finansowe zostały sporządzone i zbadane przez biegłego rewidenta zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi zgodnie z procedurą określoną w art. 3 rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości danego państwa trzeciego równoważnymi z tymi standardami, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp. W przypadku gdy takie informacje finansowe nie są równoważne z tymi standardami, należy umieścić oświadczenie, że zostały one sporządzone w formie przekształconych sprawozdań finansowych, a także wskazać, gdzie można uzyskać do nich dostęp.

20.2. Badanie historycznych rocznych informacji finansowych

20.2.1. Oświadczenie stwierdzające, że historyczne informacje finansowe zostały zbadane przez biegłego rewidenta. W przypadku gdy biegli rewidentzi odmówili sporządzenia raportu dotyczącego historycznych informacji finansowych lub gdy w raporcie zawarte są zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności, taką odmowę, zastrzeżenia lub klauzule ograniczenia odpowiedzialności należy zamieścić w całości wraz z ich uzasadnieniem.

20.2.2. Wskazanie innych informacji w dokumencie rejestracyjnym, które zostały zbadane przez biegłych rewidentów.

20.2.3. W przypadku gdy informacje finansowe w dokumencie rejestracyjnym nie pochodzą ze sprawozdań finansowych emitenta zbadanych przez biegłego rewidenta, należy podać źródło danych oraz wskazać, że nie zostały one zbadane przez biegłego rewidenta.

20.3. Data najnowszych informacji finansowych

20.3.1. Ostatnie roczne informacje finansowe zbadane przez biegłego rewidenta nie mogą być starsze niż:

- a) 18 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta;
- b) 15 miesięcy od daty dokumentu rejestracyjnego, jeżeli emitent zamieszcza w dokumencie rejestracyjnym śródroczne sprawozdania finansowe niezbadane przez biegłego rewidenta.

20.4. Śródroczne i inne informacje finansowe

20.4.1. W przypadku gdy emitent opublikował kwartalne lub półroczne informacje finansowe po dacie swoich ostatnich sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, w dokumencie rejestracyjnym należy umieścić stosowne oświadczenie, a także wskazać miejsce, w którym można uzyskać do nich dostęp. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe zostały poddane przeglądowi lub zostały zbadane przez biegłego rewidenta, należy zamieścić raport z badania lub przeglądu tych informacji. Jeżeli kwartalne lub półroczne informacje finansowe nie zostały zbadane lub poddane przeglądowi, należy to wskazać.

20.5. Polityka dywidendy

Opis polityki emitenta odnośnie do wypłaty dywidendy oraz wszelkich ograniczeń w tym zakresie.

20.5.1. Wartość dywidendy na akcję za każdy rok obrotowy okresu objętego historycznymi informacjami finansowymi skorygowana w przypadku zmiany liczby akcji emitenta, w celu umożliwienia dokonania porównania.

20.6. Postępowania sądowe i arbitrażowe

Informacja na temat wszystkich postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych (łącznie ze wszelkimi postępowaniami w toku lub które, według wiedzy emitenta, mogą wystąpić), za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność emitenta lub grupy kapitałowej, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

20.7. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta

Opis wszystkich znaczących zmian w sytuacji finansowej lub pozycji handlowej grupy, które miały miejsce od daty zakończenia ostatniego okresu obrotowego, za który opublikowano zbadane informacje finansowe lub śródroczne informacje finansowe, albo zamieszczenie stosownego oświadczenia stwierdzającego ich brak.

21. INFORMACJE DODATKOWE

21.1. Kapitał akcyjny

Następujące informacje według stanu na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych informacjach finansowych:

21.1.1. Wielkość wyemitowanego kapitału dla każdej klasy kapitału akcyjnego:

- a) liczba akcji w kapitale autoryzowanym (docelowym);
- b) liczba akcji wyemitowanych i w pełni opłaconych oraz wyemitowanych i nieopłaconych w pełni;

- c) wartość nominalna akcji lub stwierdzenie, że akcje nie mają wartości nominalnej; oraz
 - d) wskazanie liczby akcji w obrocie na początek i na koniec roku. Należy wskazać, jeżeli w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi ponad 10 % kapitału zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.
- 21.1.2. Jeżeli istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale), należy podać liczbę i główne cechy takich akcji.
- 21.1.3. Liczba, wartość księgowa i wartość nominalna akcji emitenta w posiadaniu emitenta lub przez inne osoby w jego imieniu lub przez podmioty zależne emitenta.
- 21.1.4. Liczba zamiennych papierów wartościowych, wymiennych papierów wartościowych lub papierów wartościowych z warrantami, ze wskazaniem zasad i procedur, którym podlega ich zamiana, wymiana lub subskrypcja.
- 21.1.5. Informacja o wszystkich prawach nabycia lub zobowiązaniach w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego, lub podwyższeniach kapitału, a także o ich warunkach.
- 21.1.6. Informacje o kapitale dowolnego członka grupy, który jest przedmiotem opcji lub wobec którego zostało uzgodnione warunkowo lub bezwarunkowo, że stanie się on przedmiotem opcji, a także szczegółowy opis takich opcji, włącznie z opisem osób, których takie opcje dotyczą.
- 21.1.7. Dane historyczne na temat kapitału akcyjnego (podstawowego, zakładowego), z podkreśleniem informacji o wszelkich zmianach, za okres objęty historycznymi informacjami finansowymi.
- 21.2. Umowa spółki i statut
- 21.2.1. Opis przedmiotu i celu działalności emitenta ze wskazaniem miejsca w umowie spółki i statucie, w którym są one określone.
- 21.2.2. Podsumowanie wszystkich postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta odnoszących się do członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych.
- 21.2.3. Opis praw, przywilejów i ograniczeń powiązanych z każdą klasą istniejących akcji.
- 21.2.4. Opis działań niezbędnych do zmiany praw posiadaczy akcji, ze wskazaniem tych zasad, które mają bardziej znaczący zakres niż jest to wymagane przepisami prawa.
- 21.2.5. Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych dorocznych walnych zgromadzeń akcjonariuszy oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich.
- 21.2.6. Krótki opis postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów emitenta, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad emitentem.
- 21.2.7. Wskazanie postanowień umowy spółki, statutu lub regulaminów, jeśli takie istnieją, regulujących progową wielkość posiadanych akcji, po przekroczeniu której konieczne jest podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza.
- 21.2.8. Opis warunków nałożonych zapisami umowy spółki i statutu, jej regulaminami, którym podlegają zmiany kapitału, jeżeli zasady te są bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa.
22. ISTOTNE UMOWY

Podsumowanie wszystkich istotnych umów, innych niż umowy zawierane w normalnym toku działalności emitenta, których stroną jest emitent lub dowolny członek jego grupy, za okres dwóch lat bezpośrednio poprzedzających datę publikacji dokumentu rejestracyjnego.

Podsumowanie wszystkich innych istotnych umów (niezawartych w ramach normalnego toku działalności) zawartych przez dowolnego członka grupy, które zawierają postanowienia powodujące powstanie zobowiązania dowolnego członka grupy lub nabycie przez niego prawa o istotnym znaczeniu dla grupy, w dacie dokumentu rejestracyjnego.

23. INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU

23.1. W przypadku zamieszczenia w dokumencie rejestracyjnym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w przedsiębiorstwo emitenta, jeśli jest to istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu, w formie i w kontekście, w jakim jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część dokumentu rejestracyjnego.

23.2. W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim emitent jest tego świadom oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez tę osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto należy wskazać źródło(-a) informacji.

24. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

Oświadczenie, że w okresie ważności dokumentu rejestracyjnego można się zapoznać z następującymi dokumentami (lub ich kopiami), jeżeli mają zastosowanie:

- a) umowa spółki i statut emitenta;
- b) wszystkie raporty, pisma i inne dokumenty, historyczne informacje finansowe, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na wniosek emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w dokumencie rejestracyjnym;
- c) historyczne informacje finansowe emitenta lub, w przypadku grupy, historyczne informacje finansowe emitenta i jego jednostek zależnych za każde z dwóch lat obrotowych poprzedzających publikację dokumentu rejestracyjnego.

Wskazanie miejsca, gdzie można zapoznać się z dokumentami udostępnionymi do wglądu w formie papierowej lub elektronicznej.

25. INFORMACJA O UDZIAŁACH W INNYCH PRZEDSIĘBIORSTWACH

Informacje dotyczące przedsiębiorstw, w których posiadany przez emitenta udział w kapitale może mieć znaczący wpływ na ocenę jego własnych aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

26. INFORMACJE O EMITENCIE KWITÓW DEPOZYTOWYCH

27. INFORMACJE NA TEMAT AKCJI BAZOWYCH

28. INFORMACJE NA TEMAT KWITÓW DEPOZYTOWYCH

29. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY KWITÓW DEPOZYTOWYCH

30. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU W ODNIESIENIU DO KWITÓW DEPOZYTOWYCH

31. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMISJI KWITÓW DEPOZYTOWYCH

32. KOSZTY EMISJI LUB OFERTY KWITÓW DEPOZYTOWYCH

—

ZAŁĄCZNIK XXIX

Proporcjonalny schemat minimalnego zakresu informacji dla emisji dokonywanych przez instytucje kredytowe, o których mowa w art. 1 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2003/71/WE

Minimalne wymogi informacyjne dla emisji dokonywanych przez instytucje kredytowe, o których mowa w art. 1 ust. 2 lit. j) dyrektywy 2003/71/WE ⁽¹⁾

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE
 2. BIEGLI REWIDENCI
 3. CZYNNIKI RYZYKA
 4. INFORMACJE O EMITENCIE
 5. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI
 6. STRUKTURA ORGANIZACYJNA
 7. INFORMACJE O TENDENCJACH
 8. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE
 9. ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE
 10. ZNA CZNI AKCJONARIUSZE
 11. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT

Historyczne informacje finansowe, zbadane przez biegłego rewidenta, obejmujące **ostatni rok obrotowy** (lub krótszy okres – od początku działalności emitenta), jak również raport biegłego rewidenta. Jeżeli emitent dokonał zmiany okresu sprawozdawczego na potrzeby rachunkowości w okresie, którego dotyczą wymagane historyczne informacje finansowe, zbadane przez biegłego rewidenta dane historyczne muszą obejmować okres przynajmniej 12 miesięcy bądź cały okres od początku działalności emitenta, przy czym bierze się pod uwagę krótszy z tych okresów. Takie informacje finansowe należy sporządzić zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002, lub, jeżeli nie ma to zastosowania, zgodnie z krajowymi standardami rachunkowości państwa członkowskiego dla emitentów z Unii Europejskiej.
 12. ISTOTNE UMOWY
 13. INFORMACJE OSÓB TRZECICH, OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIA O ZAANGAŻOWANIU
 14. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU
-

⁽¹⁾ Podpunkty jak w załączniku XI do rozporządzenia (WE) nr 809/2004, z wyjątkiem zmiany w pkt 11.1 (Historyczne informacje finansowe)."

ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) NR 487/2012**z dnia 7 czerwca 2012 r.****rejestrujące w rejestrze chronionych nazw pochodzenia i chronionych oznaczeń geograficznych
nazwę [Tomate La Cañada (ChOG)]**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Rady (WE) nr 510/2006 z dnia 20 marca 2006 r. w sprawie ochrony oznaczeń geograficznych i nazw pochodzenia produktów rolnych i środków spożywczych ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 7 ust. 4 akapit pierwszy,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z art. 6 ust. 2 akapit pierwszy rozporządzenia (WE) nr 510/2006 wniosek Hiszpanii o rejestrację nazwy „Tomate La Cañada” został opublikowany w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej* ⁽²⁾.

- (2) Ponieważ do Komisji nie wpłynęło żadne oświadczenie o sprzecznie zgodnie z art. 7 rozporządzenia (WE) nr 510/2006, nazwa ta powinna zostać zarejestrowana,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Nazwa wymieniona w załączniku do niniejszego rozporządzenia zostaje zarejestrowana.

Artykuł 2Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 7 czerwca 2012 r.

W imieniu Komisji,
za Przewodniczącego,
Dacian CIOLOȘ
Członek Komisji

⁽¹⁾ Dz.U. L 93 z 31.3.2006, s. 12.

⁽²⁾ Dz.U. C 286 z 30.9.2011, s. 18.

ZAŁĄCZNIK

Produkty rolne przeznaczone do spożycia przez ludzi wymienione w załączniku I do Traktatu:

Klasa 1.6. Owoce, warzywa i zboża świeże lub przetworzone

HISZPANIA

Tomate La Cañada (ChOG)

ROZPORZĄDZENIE KOMISJI (UE) NR 488/2012**z dnia 8 czerwca 2012 r.****zmieniające rozporządzenie (WE) nr 658/2007 dotyczące kar finansowych nakładanych za naruszenie pewnych obowiązków w związku z pozwoleniami na dopuszczenie do obrotu wydawanymi na podstawie rozporządzenia (WE) nr 726/2004 Parlamentu Europejskiego i Rady**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie (WE) nr 726/2004 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 31 marca 2004 r. ustanawiające wspólnotowe procedury wydawania pozwoleń dla produktów leczniczych stosowanych u ludzi i do celów weterynaryjnych i nadzoru nad nimi oraz ustanawiające Europejską Agencję Leków⁽¹⁾, w szczególności jego art. 84 ust. 3 akapit pierwszy,

uwzględniając rozporządzenie (WE) nr 1901/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 grudnia 2006 r. w sprawie produktów leczniczych stosowanych w pediatrii oraz zmieniające rozporządzenie (EWG) nr 1768/92, dyrektywę 2001/20/WE, dyrektywę 2001/83/WE i rozporządzenie (WE) nr 726/2004⁽²⁾, w szczególności jego art. 49 ust. 3,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzeniem (UE) nr 1235/2010 Parlamentu Europejskiego i Rady⁽³⁾ zmieniono rozporządzenie (WE) nr 726/2004 w zakresie nadzoru nad bezpieczeństwem farmakoterapii w odniesieniu do produktów leczniczych stosowanych u ludzi, w celu wzmocnienia i racjonalizowania procesu monitorowania bezpieczeństwa leków, które zostały wprowadzone do obrotu w Unii. Przepisy rozporządzenia (WE) nr 726/2004 zostały uzupełnione dyrektywą 2001/83/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 6 listopada 2001 r. w sprawie wspólnotowego kodeksu odnoszącego się do produktów leczniczych stosowanych u ludzi⁽⁴⁾, zmienioną dyrektywą 2010/84/UE⁽⁵⁾ w zakresie bezpieczeństwa farmakoterapii. W celu zapewnienia egzekwowania obowiązków związanych z bezpieczeństwem farmakoterapii, wprowadzonych rozporządzeniem (UE) nr 1235/2010 oraz dyrektywą 2010/84/UE, konieczne jest dostosowanie rozporządzenia Komisji (WE) nr 658/2007 z dnia 14 czerwca 2007 r. dotyczącego kar finansowych nakładanych za naruszenie pewnych obowiązków związanych z pozwoleniami na dopuszczenie do obrotu wydawanymi na mocy rozporządzenia (WE) nr 726/2004 Parlamentu Europejskiego i Rady⁽⁶⁾, tak aby naruszenie któregośkolwiek z tych obowiązków było przedmiotem kar finansowych ustanowionych w rozporządzeniu (WE) nr 658/2007.
- (2) Rozporządzenie (WE) nr 1901/2006, zmienione rozporządzeniem (WE) nr 1902/2006⁽⁷⁾, stanowi, że

Komisja może nałożyć kary finansowe za naruszenie przepisów tego rozporządzenia lub przyjętych na jego podstawie środków wykonawczych dotyczących produktów leczniczych dopuszczonych do obrotu zgodnie z procedurą określoną w rozporządzeniu (WE) nr 726/2004. Rozporządzenie to upoważnia również Komisję do przyjęcia środków dotyczących maksymalnej wysokości tych kar oraz warunków i metod ich egzekwowania. Z uwagi na to, że rozporządzenie (WE) nr 658/2007 dotyczy kar finansowych nakładanych za naruszenie pewnych obowiązków w związku z pozwoleniami na dopuszczenie do obrotu wydawanymi na mocy rozporządzenia (WE) nr 726/2004, w celu zachowania spójności, w zakres rozporządzenia (WE) nr 658/2007 należy włączyć obowiązki określone w rozporządzeniu (WE) nr 1901/2006, których naruszenie, zgodnie z przepisami tego rozporządzenia, może prowadzić do nałożenia kar finansowych.

- (3) Zharmonizowane stosowanie obowiązków ustanowionych w związku z pozwoleniami na dopuszczenie do obrotu wydawanym na mocy rozporządzenia (WE) nr 726/2004 oraz potrzeba zapewnienia skuteczności tych zobowiązań bez ich naruszania ma wpływ na interesy Unii. Co więcej, zasady dotyczące nadzoru nad bezpieczeństwem farmakoterapii są niezbędne dla ochrony zdrowia publicznego w celu zapobiegania, wykrywania i oceny skutków ubocznych produktów leczniczych stosowanych u ludzi wprowadzonych do obrotu w Unii, ponieważ pełny profil bezpieczeństwa produktów leczniczych stosowanych u ludzi może zostać poznany dopiero po ich wprowadzeniu do obrotu.
- (4) Naruszenia odnoszące się do weterynaryjnych produktów leczniczych nie są objęte rozporządzeniem (WE) nr 1901/2006 lub zmianami w odniesieniu do bezpieczeństwa farmakoterapii. W związku z tym nie ma potrzeby zmiany zakresu rozporządzenia (WE) nr 658/2007 w tej kwestii. W celu zapewnienia spójności ze zmienionymi przepisami oraz dla lepszej czytelności należy jednak zmienić brzmienie niektórych przepisów dotyczących weterynaryjnych produktów leczniczych bez naruszania ich istoty.
- (5) Zmienione przepisy wchodzą w życie z tą samą datą co zmiany wprowadzone w rozporządzeniu (UE) nr 1235/2010 w odniesieniu do bezpieczeństwa farmakoterapii.
- (6) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie (WE) nr 658/2007.
- (7) Środki przewidziane w niniejszym rozporządzeniu są zgodne z opinią Stałego Komitetu ds. Produktów Leczniczych Stosowanych u Ludzi oraz Stałego Komitetu ds. Weterynaryjnych Produktów Leczniczych,

⁽¹⁾ Dz.U. L 136 z 30.4.2004, s. 1.⁽²⁾ Dz.U. L 378 z 27.12.2006, s. 1.⁽³⁾ Dz.U. L 348 z 31.12.2010, s. 1.⁽⁴⁾ Dz.U. L 311 z 28.11.2001, s. 67.⁽⁵⁾ Dz.U. L 348 z 31.12.2010, s. 74.⁽⁶⁾ Dz.U. L 155 z 15.6.2007, s. 10.⁽⁷⁾ Dz.U. L 378 z 27.12.2006, s. 20.

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Artykuł 1 rozporządzenia (WE) nr 658/2007 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 1

Przedmiot i zakres

Niniejszym rozporządzeniem ustanawia się przepisy dotyczące stosowania kar finansowych wobec posiadaczy pozwoleń na dopuszczenie do obrotu, udzielonych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 726/2004, w odniesieniu do naruszeń następujących obowiązków, w przypadkach kiedy dane naruszenie może mieć istotne konsekwencje dla zdrowia publicznego w Unii lub kiedy ma wymiar unijny w wyniku wystąpienia lub spowodowania konsekwencji w więcej niż jednym państwie członkowskim bądź też kiedy wchodzi w grę interesy Unii:

- 1) wymóg dostarczenia kompletnych i rzetelnych informacji i dokumentów zawartych we wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu, składanym zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 726/2004 do Europejskiej Agencji Leków ustanowionej tym rozporządzeniem (dalej zwanej »Agencją«), lub w odpowiedzi na wymogi ustanowione w tym rozporządzeniu i rozporządzeniu (WE) nr 1901/2006, o ile naruszenie dotyczy istotnych elementów;
- 2) obowiązek spełniania warunków lub ograniczeń zawartych w pozwoleniu na dopuszczenie do obrotu, dotyczącym udostępniania lub stosowania danego produktu leczniczego, o których mowa w art. 9 ust. 4 lit. b), art. 10 ust. 1 akapit drugi, art. 34 ust. 4 lit. c) oraz art. 35 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 3) obowiązek spełniania warunków lub ograniczeń zawartych w pozwoleniu na dopuszczenie do obrotu w zakresie bezpiecznego i skutecznego stosowania produktu leczniczego, o których mowa w art. 9 ust. 4 lit. aa), c), ca), cb), cc), art. 10 ust. 1, art. 34 ust. 4 lit. d) i art. 35 ust. 1 rozporządzenia (WE) nr 726/2004, uwzględniając terminy ustanowione zgodnie z art. 10 ust. 1 akapit trzeci rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 4) obowiązek wprowadzania do warunków pozwolenia na dopuszczenie do obrotu wszelkich zmian w celu uwzględnienia postępu technicznego i naukowego oraz umożliwienia wytwarzania i kontroli produktów leczniczych przy użyciu powszechnie uznawanych metod naukowych, zgodnie z art. 16 ust. 1 i art. 41 ust. 1 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 5) obowiązek dostarczania wszelkich nowych informacji, które mogą pociągać za sobą zmianę warunków pozwolenia na dopuszczenie do obrotu, zawiadomienia o każdym zakazie lub ograniczeniu nałożonym przez właściwe organy w każdym państwie, w którym produkt leczniczy jest wprowadzany do obrotu, lub dostarczania wszelkich informacji, które mogą

wpłynąć na ocenę korzyści i ryzyka związanych z danym produktem, zgodnie z art. 16 ust. 2 i art. 41 ust. 4 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;

- 6) obowiązek zapewnienia, by informacje o produkcie były na bieżąco dostosowywane do aktualnego stanu wiedzy naukowej, w tym do wniosków z przeprowadzonych ocen oraz do zaleceń udostępnianych publicznie za pośrednictwem europejskiej strony internetowej nt. leków, zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 7) obowiązek dostarczania na żądanie Agencji wszelkich danych potwierdzających, że bilans ryzyko-korzyść pozostaje pozytywny, zgodnie z art. 16 ust. 4 lub art. 41 ust. 4 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 8) obowiązek zachowania zgodności produktów leczniczych wprowadzanych na rynek z treścią charakterystyki produktu leczniczego oraz etykietą i ulotką dołączoną do opakowania, zgodnie z informacjami zawartymi w pozwoleniu na dopuszczenie do obrotu;
- 9) obowiązek spełniania warunków określonych w art. 14 ust. 7 i 8 rozporządzenia (WE) nr 726/2004 lub wprowadzania szczególnych procedur, o których mowa w art. 39 ust. 7 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 10) obowiązek, dotyczący informowania Agencji o datach rzeczywistego wprowadzenia danego produktu do obrotu oraz o dacie zaprzestania obrotu, a także dostarczenia Agencji danych dotyczących wielkości sprzedaży produktu i ilości recept na produkt, o którym mowa w art. 13 ust. 4 oraz art. 38 ust. 4 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 11) obowiązek stosowania kompleksowego systemu nadzoru nad bezpieczeństwem farmakoterapii do wypełniania zadań związanych z tym nadzorem, w tym stosowania systemu jakości, posiadania pełnego opisu systemu nadzoru nad bezpieczeństwem farmakoterapii oraz przeprowadzania regularnych audytów, zgodnie z art. 21 rozporządzenia (WE) nr 726/2004 w związku z art. 104 dyrektywy 2001/83/WE;
- 12) obowiązek dostarczania na żądanie Agencji kopii pełnego opisu systemu nadzoru nad bezpieczeństwem farmakoterapii, zgodnie z art. 16 ust. 4 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 13) obowiązek stosowania systemu zarządzania ryzykiem, zgodnie z art. 14a i art. 21 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 726/2004 w związku z art. 104 ust. 3 dyrektywy 2001/83/WE i art. 34 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 1901/2006;
- 14) obowiązek rejestrowania i zgłaszania prawdopodobnych skutków ubocznych produktów leczniczych stosowanych przez ludzi, zgodnie z art. 28 ust. 1 rozporządzenia (WE) nr 726/2004 w związku z art. 107 dyrektywy 2001/83/WE;

- 15) obowiązek składania okresowo aktualizowanych sprawozdań dotyczących bezpieczeństwa, zgodnie z art. 28 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 726/2004 w związku z art. 107b dyrektywy 2001/83/WE;
- 16) obowiązek przeprowadzania oraz przedstawiania do przeglądu badań po dopuszczeniu leku do obrotu, obejmujących badania dotyczące bezpieczeństwa po wydaniu pozwolenia oraz badania dotyczące skuteczności po wydaniu pozwolenia, zgodnie z art. 10a rozporządzenia (WE) nr 726/2004 i art. 34 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 1901/2006;
- 17) obowiązek rejestrowania i sprawozdawania wszelkich prawdopodobnych poważnych skutków ubocznych oraz skutków ubocznych dla człowieka weterynaryjnego produktu leczniczego, jak również wszelkich prawdopodobnych poważnych niespodziewanych skutków ubocznych, skutków ubocznych dla człowieka lub prawdopodobnego przekazania czynnika zakaźnego, zgodnie z art. 49 ust. 1 i ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 18) obowiązek zachowywania szczegółowych danych o wszelkich prawdopodobnych skutkach ubocznych oraz przekazywania tych zachowanych danych w formie okresowych uaktualnianych sprawozdań o bezpieczeństwie, zgodnie z art. 49 ust. 3 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 19) obowiązek notyfikowania Agencji uprzednio lub podczas informowania opinii publicznej o obawach dotyczących bezpieczeństwa farmakoterapii, zgodnie z art. 49 ust. 5 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 20) obowiązek zbierania i oceniania szczególnych danych dotyczących bezpieczeństwa farmakoterapii, zgodnie z art. 51 akapit czwarty rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 21) obowiązek posiadania trwale i ciągle do dyspozycji właściwie wykwalifikowanej osoby odpowiedzialnej za nadzór nad bezpieczeństwem farmakoterapii, zgodnie z art. 48 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 22) obowiązek dotyczący wykrywania pozostałości weterynaryjnych produktów leczniczych, zgodnie z art. 41 ust. 2 i 3 rozporządzenia (WE) nr 726/2004;
- 23) obowiązek zapewnienia, że informacje w sprawie obaw dotyczących bezpieczeństwa farmakoterapii podawane do wiadomości publicznej są przedstawiane w sposób obiektywny i niewprowadzający w błąd oraz powiadamiania o nich Agencji, zgodnie z art. 22 rozporządzenia (WE) nr 726/2004 w związku z art. 106a ust. 1 dyrektywy 2001/83/WE;
- 24) obowiązek dotrzymywania terminów wprowadzania lub wykonywania środków ustanowionych w decyzji Agencji dotyczących odroczenia następującego po wstępnym dopuszczeniu do obrotu danego produktu leczniczego zgodnie z ostateczną opinią, o której mowa w art. 25 ust. 5 rozporządzenia (WE) nr 1901/2006;
- 25) obowiązek wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego w ciągu dwóch lat od daty zatwierdzenia wskazania pediatrycznego, zgodnie z art. 33 rozporządzenia (WE) nr 1901/2006;
- 26) obowiązek przekazania pozwolenia na dopuszczenie do obrotu lub zezwolenie stronie trzeciej na wykorzystanie materiałów zawartych w dokumentacji pozwolenia na dopuszczenie do obrotu, zgodnie z art. 35 akapit pierwszy rozporządzenia (WE) nr 1901/2006;
- 27) obowiązek przekazywania Agencji wyników badań z udziałem populacji pediatrycznej, w tym obowiązek wprowadzania do europejskiej bazy danych informacji dotyczących badań klinicznych przeprowadzanych w państwach trzecich, zgodnie z art. 41 ust. 1 i ust. 2 oraz art. 45 ust. 1 i art. 46 ust. 1 rozporządzenia (WE) nr 1901/2006;
- 28) obowiązek przedkładania Agencji sprawozdania rocznego, zgodnie z art. 34 ust. 4 rozporządzenia (WE) nr 1901/2006, oraz dostarczania jej informacji zgodnie z art. 35 akapit drugi tego rozporządzenia.”.

Artykuł 2

W przypadku naruszeń, które rozpoczęły się przed dniem 2 lipca 2012 r., niniejsze rozporządzenie ma zastosowanie do tej części naruszenia, która następuje po jego wejściu w życie.

Artykuł 3

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

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 2 lipca 2012 r.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 8 czerwca 2012 r.

W imieniu Komisji
José Manuel BARROSO
Przewodniczący

ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) NR 489/2012**z dnia 8 czerwca 2012 r.****ustanawiające przepisy wykonawcze dotyczące stosowania art. 16 rozporządzenia (WE) nr 1925/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie dodawania do żywności witamin i składników mineralnych oraz niektórych innych substancji****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie (WE) nr 1925/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 20 grudnia 2006 r. w sprawie dodawania do żywności witamin i składników mineralnych oraz niektórych innych substancji⁽¹⁾, w szczególności jego art. 16,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z art. 16 rozporządzenia (WE) nr 1925/2006 Komisja przedkłada Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, najpóźniej dnia 1 lipca 2013 r., sprawozdanie na temat skutków wdrożenia tego rozporządzenia. W związku z tym państwa członkowskie dostarczają Komisji niezbędnych odpowiednich informacji.
- (2) Niezbędne odpowiednie informacje dostarczane przez państwa członkowskie powinny dotyczyć rozwoju rynku żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych, w tym danych o tendencjach rynkowych zaobserwowanych od czasu ujednolicenia na poziomie unijnym zasad dotyczących dodawania do żywności witamin i składników mineralnych.
- (3) Informacje te powinny dotyczyć struktur konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych, a także spożycia witamin i składników mineralnych w populacji, a w stosownych przypadkach — w określonych grupach populacyjnych, w tym zmian w nawykach żywieniowych zaobserwowanych od czasu ujednolicenia zasad dotyczących dodawania do żywności witamin i składników mineralnych.
- (4) Informacje dostarczane przez państwa członkowskie powinny również dotyczyć dodawania do żywności, w tym suplementów żywnościowych zgodnie z definicją zawartą w dyrektywie 2002/46/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 10 czerwca 2002 r. w sprawie zbliżenia ustawodawstw państw członkowskich odnoszących się do suplementów żywnościowych⁽²⁾, substancji innych niż witaminy i składniki mineralne. Informacje te powinny dotyczyć m.in. spożycia takiej żywności oraz ilości dodawanych substancji, a także wszelkich krajowych środków legislacyjnych lub pozalegisacyjnych wprowadzanych w celu ograniczenia lub zakazu dodawania do żywności niektórych innych substancji.
- (5) W drodze niniejszych przepisów wykonawczych należy opracować wykaz odpowiednich informacji, które powinny zostać zebrane i przedłożone Komisji przez państwa członkowskie, oraz ustalić wspólny format ich przedstawiania.

- (6) Środki przewidziane w niniejszym rozporządzeniu są zgodne z opinią Stałego Komitetu ds. Łańcucha Żywnościowego i Zdrowia Zwierząt,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1**Przedmiot**

W niniejszym rozporządzeniu ustanawia się przepisy wykonawcze dotyczące stosowania art. 16 rozporządzenia (WE) nr 1925/2006, w szczególności w zakresie dostarczania do Komisji niezbędnych odpowiednich informacji przez państwa członkowskie w celu oceny skutków wykonania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006.

Artykuł 2**Odpowiednie informacje**

1. Państwa członkowskie dostarczają Komisji, najpóźniej dnia 1 lipca 2012 r., niezbędne odpowiednie informacje dotyczące w szczególności:

- a) rozwoju krajowego rynku żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych, jaki nastąpił od terminu rozpoczęcia stosowania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006;
- b) struktur konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych;
- c) poziomu spożycia witamin i składników mineralnych w populacji;
- d) dodawania do żywności, w tym suplementów żywnościowych zgodnie z definicją zawartą w art. 2 lit. a) dyrektywy 2002/46/WE, substancji innych niż witaminy i składniki mineralne; jak również informacje o strukturach konsumpcji takiej żywności oraz ilości substancji dodawanych do żywności i suplementów żywnościowych.

2. Niezbędne odpowiednie informacje, o których mowa w ust. 1, dostarczane Komisji przez państwa członkowskie, obejmują co najmniej informacje określone w załączniku I do niniejszego rozporządzenia.

Niezbędne odpowiednie informacje zawierające stosowne szczegóły przedkłada się Komisji w formacie określonym w załączniku II do niniejszego rozporządzenia.

3. W przypadku gdy nie wszystkie informacje określone w załączniku I są dostępne lub gdy zaistnieją inne powody, dla których nie mogą one zostać dostarczone Komisji przed dniem 1 lipca 2012 r., państwo członkowskie informuje Komisję o tym fakcie.

⁽¹⁾ Dz.U. L 404 z 30.12.2006, s. 26.

⁽²⁾ Dz.U. L 183 z 12.7.2002, s. 51.

Artykuł 3

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

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

Sporządzono w Brukseli dnia 8 czerwca 2012 r.

W imieniu Komisji
José Manuel BARROSO
Przewodniczący

ZAŁĄCZNIK I

Niezbędne odpowiednie informacje dostarczane przez państwa członkowskie w celu oceny skutków wykonania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006**A. Informacje dotyczące rozwoju krajowego rynku żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych obejmują:**

1. ogólne informacje o rynku krajowym, w tym dane o udziale w rynku określonej żywności lub kategorii żywności;
2. informacje o tendencjach w rozwoju rynku krajowego.

Informacje określone w pkt 1 i 2 obejmują informacje o żywności z najczęściej dodawanymi witaminami i składnikami mineralnymi oraz informacje na temat ilości witamin i składników mineralnych dodawanych do żywności. Informacje te można otrzymać z dostępnych komercyjnie raportów rynkowych, za pomocą krajowych środków monitorowania, a także z innych istotnych i określonych źródeł.

B. Informacje o strukturach konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych obejmują:

1. informacje o strukturach konsumpcji określonej żywności lub kategorii żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych w populacji lub, w stosownych przypadkach, w określonych grupach populacyjnych, z uwzględnieniem takich informacji o żywności z najczęściej dodawanymi witaminami i składnikami mineralnymi oraz informacji na temat ilości witamin i składników mineralnych dodawanych do żywności;
2. informacje zebrane za pomocą ogólnokrajowych badań dotyczących zwyczajów żywieniowych, dane z badań naukowych oraz dane otrzymane z innych istotnych i określonych źródeł, a także informacje o metodologii badań żywieniowych, takie jak metodologia oceny zwyczajów żywieniowych, oraz o poddanych badaniu podgrupach populacyjnych i grupach wiekowych;
3. informacje o zaobserwowanych zmianach w ogólnych zwyczajach żywieniowych i tendencjach w konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych, a zwłaszcza zmianach mogących mieć związek z rozpoczęciem stosowania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006. Państwa członkowskie dostarczą szczegółów na temat podłoża zaobserwowanych zmian, w tym danych wyjściowych użytych przy porównywaniu przeszłej i obecnej konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych.

C. Informacje o poziomie spożycia witamin i składników mineralnych obejmują:

1. informacje o poziomie spożycia witamin i składników mineralnych w populacji oraz, w stosownych przypadkach — w określonych grupach populacyjnych. Takie informacje otrzymuje się ze źródeł określonych w pkt B2 niniejszego załącznika;
2. informacje o zaobserwowanych zmianach w poziomie spożycia witamin i składników mineralnych, w tym tendencjach, które mogą być związane z terminem rozpoczęcia stosowania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006. Państwa członkowskie dostarczają szczegółów na temat podłoża zaobserwowanych zmian w tym danych wyjściowych użytych przy porównywaniu ilości spożywanych witamin i składników mineralnych przed rozpoczęciem stosowania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006 i po nim.

D. Informacje o dodawaniu do żywności substancji innych niż witaminy i składniki mineralne obejmują:

1. informacje o krajowym rynku żywności z dodatkiem niektórych innych substancji, w tym dane o udziale w rynku określonej żywności lub kategorii żywności;
2. informacje o krajowym rynku suplementów żywnościowych zgodnie z definicją zawartą w art. 2 lit. a) dyrektywy 2002/46/WE;
3. informacje o najczęściej dodawanych do żywności substancjach oparte na dostępnych komercyjnie raportach rynkowych, danych otrzymanych za pomocą krajowych środków monitorowania oraz z innych istotnych i określonych źródeł, łącznie z informacjami o ilości innych substancji dodawanych do określonej żywności lub kategorii żywności;
4. informacje o krajowych środkach legislacyjnych lub pozalegisacyjnych podjętych w celu ograniczenia lub zakazu użycia innych substancji w produkcji żywności, w tym suplementów żywnościowych.

ZAŁĄCZNIK II

Format, w jakim należy przedstawiać informacje dostarczane przez państwa członkowskie*Rozwój rynku żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych*

Rodzaj dostarczanych informacji	Źródło danych
Udział w rynku krajowym różnych produktów spożywczych z dodatkiem witamin i składników mineralnych, które zostały podzielone na 20 głównych kategorii żywności zgodnie z systemem klasyfikacji żywności FoodEx ⁽¹⁾ , z wyjątkiem żywności specjalnego przeznaczenia i suplementów żywnościowych.	
Tendencje w wielkości rynku żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych, w szczególności informacje o rynku przed rozpoczęciem stosowania rozporządzenia (WE) 1925/2006 i po nim.	

⁽¹⁾ Europejski Urząd ds. Bezpieczeństwa Żywności; System klasyfikacji i opisu żywności FoodEx 2 (zmieniony projekt 1). Dodatkowe publikacje 2011:215 [438 stron] dostępne na stronie internetowej: www.efsa.europa.eu

Struktury konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych

Rodzaj dostarczanych informacji	Źródło danych
Średni poziom spożycia żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych w populacji.	
Średni poziom spożycia żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych w następujących grupach populacyjnych:	
— dorośli (powyżej 18 roku życia),	
— dzieci (poniżej 18 roku życia); oraz, w stosownych przypadkach, bardziej szczegółowe grupy wiekowe, a także	
— według 20 głównych kategorii żywności systemu klasyfikacji żywności FoodEx, z wyjątkiem środków spożywczych specjalnego przeznaczenia żywieniowego i suplementów żywnościowych.	
Ilości witamin i składników mineralnych dodawanych do żywności podzielonej na 20 głównych kategorii żywności zgodnie z systemem klasyfikacji żywności FoodEx. Informacje te należy podać jako ilości lub zakres ilości dodawanych substancji.	
Zaobserwowane zmiany w strukturach konsumpcji żywności z dodatkiem witamin i składników mineralnych, w tym dane wyjściowe użyte przy porównywaniu spożycia przed rozpoczęciem stosowania rozporządzenia (WE) 1925/2006 i po nim.	

Ilość spożywanych witamin i składników mineralnych

Rodzaj dostarczanych informacji	Źródło danych
Średni poziom spożycia witamin i składników mineralnych w populacji.	
Średni poziom spożycia witamin i składników mineralnych w następujących grupach populacyjnych:	
— dorośli (powyżej 18 roku życia),	
— (poniżej 18 roku życia); oraz, w stosownych przypadkach, bardziej szczegółowe grupy wiekowe.	
Metodologia badań żywieniowych (zwłaszcza metody oceny zwyczajów żywieniowych, grupy wiekowe i podgrupy populacyjne).	
Zaobserwowane zmiany w poziomie spożywanych witamin i składników mineralnych, w tym dane wyjściowe użyte przy porównywaniu spożycia przed rozpoczęciem stosowania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006 i po nim.	

Dodawanie substancji innych niż witaminy i składniki mineralne

Rodzaj dostarczanych informacji	Źródło danych
Udział w krajowym rynku produktów spożywczych, w tym suplementów żywnościowych, z dodatkiem innych substancji, zgodnie z następującym podziałem na kategorie użytych substancji: 1. aminokwasy; 2. enzymy; 3. prebiotyki i probiotyki; 4. niezbędne kwasy tłuszczowe oraz inne szczególne kwasy tłuszczowe; 5. składniki i ekstrakty roślinne; 6. inne substancje.	
Tendencje w wielkości rynku, zwłaszcza informacje o rynku przed rozpoczęciem stosowania rozporządzenia (WE) nr 1925/2006 i po nim.	
Krajowe środki wprowadzane w celu ograniczenia lub zakazu używania innych substancji w produkcji żywności, w tym suplementów żywnościowych.	

ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) NR 490/2012**z dnia 8 czerwca 2012 r.****ustanawiające standardowe wartości w przywozie dla ustalania ceny wejścia niektórych owoców i warzyw**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Rady (WE) nr 1234/2007 z dnia 22 października 2007 r. ustanawiające wspólną organizację rynków rolnych oraz przepisy szczegółowe dotyczące niektórych produktów rolnych („rozporządzenie o jednolitej wspólnej organizacji rynku”) ⁽¹⁾,

uwzględniając rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 543/2011 z dnia 7 czerwca 2011 r. ustanawiające szczegółowe zasady stosowania rozporządzenia Rady (WE) nr 1234/2007 w odniesieniu do sektorów owoców i warzyw oraz przetworzonych owoców i warzyw ⁽²⁾, w szczególności jego art. 136 ust. 1,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rozporządzenie wykonawcze (UE) nr 543/2011 przewiduje – zgodnie z wynikami wielostronnych negocjacji handlowych Rundy Urugwajskiej – kryteria, na których podstawie ustalania Komisja ustala standardowe wartości dla przywozu z państw trzecich, w odniesieniu do

produktów i okresów określonych w części A załącznika XVI do wspomnianego rozporządzenia.

- (2) Standardowa wartość w przywozie jest obliczana każdego dnia roboczego, zgodnie z art. 136 ust. 1 rozporządzenia wykonawczego (UE) nr 543/2011, przy uwzględnieniu podlegających zmianom danych dziennych. Niniejsze rozporządzenie powinno zatem wejść w życie z dniem jego opublikowania w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Standardowe wartości celne w przywozie, o których mowa w art. 136 rozporządzenia wykonawczego (UE) nr 543/2011, są ustalone w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie z dniem jego opublikowania w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 8 czerwca 2012 r.

W imieniu Komisji,
za Przewodniczącego,

José Manuel SILVA RODRÍGUEZ

Dyrektor Generalny ds. Rolnictwa i Rozwoju
Obszarów Wiejskich

⁽¹⁾ Dz.U. L 299 z 16.11.2007, s. 1.

⁽²⁾ Dz.U. L 157 z 15.6.2011, s. 1.

ZAŁĄCZNIK

Standardowe wartości w przywozie dla ustalania ceny wejścia niektórych owoców i warzyw

(EUR/100 kg)		
Kod CN	Kod państw trzecich ⁽¹⁾	Standardowa wartość w przywozie
0702 00 00	AL	55,3
	MK	52,8
	TR	57,4
	ZZ	55,2
0707 00 05	MK	18,0
	TR	95,4
	ZZ	56,7
0709 93 10	TR	99,6
	ZZ	99,6
0805 50 10	BO	105,2
	TR	110,6
	ZA	91,9
	ZZ	102,6
0808 10 80	AR	84,4
	BR	80,0
	CL	106,7
	CN	136,2
	NZ	136,2
	US	121,4
	ZA	114,0
	ZZ	111,3
0809 10 00	TR	240,2
	ZZ	240,2
0809 29 00	TR	421,6
	ZZ	421,6

⁽¹⁾ Nomenklatura krajów ustalona w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 1833/2006 (Dz.U. L 354 z 14.12.2006, s. 19). Kod „ZZ” odpowiada „innym pochodzeniom”.

DECYZJE

DECYZJA KOMISJI

z dnia 8 lutego 2012 r.

w sprawie pomocy państwa SA.28809 (C 29/10) (ex NN 42/10 & ex CP 194/09) udzielonej przez Szwecję na rzecz spółki Hammar Nordic Plugg AB

(notyfikowana jako dokument nr C(2012) 546)

(Jedynie tekst w języku szwedzkim jest autentyczny)

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

(2012/293/UE)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności jego art. 108 ust. 2 akapit pierwszy,

uwzględniając Porozumienie o Europejskim Obszarze Gospodarczym, w szczególności jego art. 62 ust. 1 lit. a),

po wezwaniu zainteresowanych stron do przedstawienia uwag⁽¹⁾ zgodnie z przywołanymi artykułami i uwzględniając otrzymane odpowiedzi,

a także mając na uwadze, co następuje:

1. PROCEDURA

- (1) W piśmie z dnia 26 maja 2009 r., zarejestrowanym w dniu 16 czerwca 2009 r., Komisja otrzymała skargę dotyczącą domniemanej pomocy państwa na rzecz spółki Hammar Nordic Plugg AB w związku ze sprzedażą własności publicznej przez gminę Vänersborg za cenę niższą niż cena rynkowa.
- (2) W dniu 27 października 2009 r. Komisja przesłała nieopatrzoną klauzulą poufności wersję skargi władzom krajowym. Szwecja udzieliła odpowiedzi w piśmie z dnia 30 listopada 2009 r., zarejestrowanym tego samego dnia.
- (3) Dnia 9 marca 2010 r. Komisja zwróciła się z prośbą o udzielenie dodatkowych informacji, na którą Szwecja odpowiedziała w piśmie z dnia 20 kwietnia 2010 r.
- (4) W dniu 11 maja 2010 r. Komisja otrzymała informacje złożone przez spółkę Chips AB.
- (5) W piśmie z dnia 27 października 2010 r. Komisja poinformowała Szwecję o decyzji o wszczęciu postępowania określonego w art. 108 ust. 2 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej⁽²⁾ („TFUE”) dotyczącego pomocy państwa. Decyzję Komisji o wszczęciu postępowania (zwaną dalej „decyzją o wszczęciu postępowania”) opub-

likowano w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*⁽³⁾. Komisja wezwała zainteresowane strony do zgłaszania uwag.

- (6) W piśmie z dnia 23 listopada 2010 r. Szwecja zwróciła się z prośbą o przedłużenie terminu składania uwag dotyczących decyzji o wszczęciu postępowania.
- (7) W pismach z dnia 15 i 17 grudnia 2010 r. władze szwedzkie przesyłały Komisji swoje uwagi. Spółka Hammar Nordic Plugg AB przesyłała swoje uwagi Komisji w piśmie z dnia 22 stycznia 2011 r.
- (8) W dniu 1 lutego 2011 r. Komisja przekazała uwagi spółki Hammar Nordic Plugg AB władzom szwedzkim z prośbą o komentarz.
- (9) W dniu 1 czerwca 2011 r. Komisja wysłała kolejny wniosek o udzielenie informacji. Szwecja odpowiedziała w piśmie z dnia 29 czerwca 2011 r. i złożyła dodatkowe wyjaśnienia drogą elektroniczną w dniach 12 i 30 września 2011 r.
- (10) W dniu 6 czerwca 2011 r. Komisja przesyłała spółce Chips AB kwestionariusz, na który ta nie odpowiedziała bezpośrednio. Spółka przekazała jednak pewne informacje władzom szwedzkim, które zostały przez nie uwzględnione w wyjaśnieniach złożonych w dniu 12 września 2011 r.
- (11) W dniu 19 października 2011 r. odbyło się spotkanie między służbami Komisji a przedstawicielami spółki Hammar Nordic Plugg AB.
- (12) W dniu 3 listopada 2011 r. spółka Hammar Nordic Plugg AB przekazała Komisji dodatkowe informacje drogą elektroniczną. Komisja przesyłała je władzom szwedzkim w dniu 4 listopada 2011 r., a te potwierdziły w dniu 28 listopada 2011 r., że nie mają żadnych uwag.

⁽¹⁾ Dz.U. C 352 z 23.12.2010, s. 22.

⁽²⁾ Ze skutkiem od dnia 1 grudnia 2009 r. art. 87 i 88 Traktatu WE stały się odpowiednio art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej („TFUE”). W obu przypadkach treść postanowień jest zasadniczo identyczna. Do celów niniejszej decyzji odniesienia do art. 107 i 108 TFUE należy w stosownych przypadkach rozumieć jako odniesienia odpowiednio do art. 87 i 88 Traktatu WE.

⁽³⁾ Por. przypis 1.

2. OPIS

2.1. Beneficjent i zaangażowane strony

- (13) Beneficjentem jest spółka Hammar Nordic Plugg AB (zwana dalej „Hammar”), która zajmuje się wynajmem nieruchomości i zarządzaniem nieruchomościami. Spółka Hammar ma siedzibę w Trollhättan w hrabstwie Västra Götaland i jest w 100 % własnością spółki dominującej, Hammar Nordic Fastigheter AB, która jest własnością osoby prywatnej, Andersa Hammara ⁽⁴⁾.
- (14) Gmina Vänersborg (zwana dalej „gminą”) leży w hrabstwie Västra Götaland w Szwecji, niedaleko granicy z Norwegią. Zgodnie ze szwedzką mapą pomocy regionalnej na lata 2007–2013 Vänersborg nie znajduje się na obszarze objętym pomocą.
- (15) Fastighets AB Vänersborg (zwana dalej „FABV”) jest spółką działającą na rynku nieruchomości i stanowiącą własność gminy.
- (16) Spółka Topp Livsmedel (zwana dalej „Topp”) stanowiła własność Chips AB ⁽⁵⁾, spółki należącej do międzynarodowego koncernu Orkla ASA (zwanego dalej „Orkla”).
- (17) Nieruchomość objęta środkiem pomocy (zwana dalej „obiektem”) obejmuje dwie działki, zakład produkcyjny, mienie ruchome i prawa własności intelektualnej (np. znaki towarowe). Znajduje się ona w Brålanda, niewielkiej miejscowości w obrębie gminy Vänersborg. Do 2007 r. na terenie obiektu spółka Topp produkowała mrożonki warzywne, zatrudniając około 30 osób.

2.2. Opis skrócony środka

- (18) W piśmie z dnia 26 maja 2009 r. Komisja otrzymała skargę dotyczącą domniemanego przyznania pomocy państwa poprzez sprzedaż własności publicznej (obektu) po cenie niższej niż cena rynkowa.
- (19) Fakty są następujące. Pod koniec 2007 r. spółka Chips AB ogłosiła decyzję o zaprzestaniu produkcji przez spółkę Topp oraz o rozpoczęciu procesu sprzedaży obiektu.
- (20) W dniu 13 lutego 2008 r. gmina zakupiła obiekt od spółki Chips AB za pośrednictwem spółki FABV za 17 mln SEK (1,7 mln EUR) ⁽⁶⁾.
- (21) W tym samym dniu, 13 lutego 2008 r., spółka FABV zawarła dwie umowy ze spółką Hammar. Pierwsza umowa była umową najmu, na mocy której spółka FABV odnajmowała cały obiekt spółce Hammar ⁽⁷⁾.

Druga umowa zawierała opcję, która dawała spółce Hammar prawo zakupu obiektu od FABV za ustaloną cenę 8 mln SEK (0,8 mln EUR) w dowolnym momencie okresu dwóch lat: od dnia 1 marca 2008 r. do dnia 28 lutego 2010 r. Spółka Hammar wykorzystała tę opcję i w dniu 11 sierpnia 2008 r. nabyła obiekt od FABV za ustaloną cenę.

- (22) Na mocy umowy z dnia 1 marca 2008 r. spółka Hammar odnajęła większość obiektu lokalnym przedsiębiorcom za czynsz ⁽⁸⁾ wyższy od czynszu ustalonego przez spółki FABV i Hammar. Jako warunek podpisania umowy najmu lokalni przedsiębiorcy zażądali ponadto możliwości nabycia obiektu w przyszłości, jeżeli spółka Hammar stanie się jego właścicielem. Umowa opcji, podpisana tego samego dnia, dała lokalnym przedsiębiorcom możliwość zakupu obiektu za 40 mln SEK (4 mln EUR).
- (23) W dniu 2 września 2008 r. spółka Hammar zawarła umowę z lokalnymi przedsiębiorcami dotyczącą sprzedaży im obiektu za ustaloną cenę 40 mln SEK.

3. DECYZJA W SPRAWIE WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA

- (24) Komisja miała powody by uważać, że sprzedaż obiektu spółce Hammar przez spółkę FABV stanowiła pomoc państwa. Z tego względu w dniu 27 października 2010 r. Komisja wszczęła formalne postępowanie wyjaśniające w związku z powyższą transakcją ⁽⁹⁾.
- (25) Władze szwedzkie i spółka Hammar przedstawiły swoje uwagi na temat wszczęcia formalnego postępowania wyjaśniającego.
- (26) Władze szwedzkie uważają, że sprzedaż obiektu spółce Hammar nie stanowi pomocy państwa. Twierdzą one, że jedynym celem nabycia obiektu przez gminę za pośrednictwem spółki FABV było zapewnić ciągłości produkcji i ochrona miejsc pracy. W związku z faktem, że gmina nie miała zamiaru prowadzić działalności samodzielnie, wybrano wariant zaproponowany przez spółkę Hammar, tj. umowę najmu z opcją zakupu. Władze szwedzkie zauważają również, że opcja przyznana spółce Hammar wymagała wniesienia wkładu kapitału w wysokości 9 mln SEK (0,9 mln EUR) z budżetu gminy dla spółki FABV jako rezerwy na wypadek straty, która powstałaby w razie wykorzystania opcji zakupu przez spółkę Hammar.
- (27) Spółka Hammar twierdzi, że spółka FABV nabyła obiekt od spółki Chips AB za zbyt wygórowaną cenę, co oznacza, że koncern Orkla otrzymał pomoc państwa. Spółka Hammar utrzymuje ponadto, że obiekt został nabyty od spółki FABV za cenę rynkową i że sprzedaż ani nie miała wpływu na wymianę handlową między państwami członkowskimi, ani nie prowadziła do zakłóceń konkurencji.

⁽⁴⁾ Własność objęta powyższym środkiem pomocy stanowi jedyny składnik majątku spółki i jedyny przedmiot jej działalności. Dla zachowania jasności należy zauważyć, że w decyzji o wszczęciu postępowania niezależne przedsiębiorstwo (Hammar Nordic AB), które również stanowi własność Andersa Hammara, zostało błędnie wskazane jako spółka dominująca względem spółki Hammar Nordic Plugg AB.

⁽⁵⁾ Chips AB jest spółką produkującą chipsy ziemniaczane. Ma ona swoją siedzibę w Mariehamn na wyspie Åland w Finlandii i prowadzi działalność na terenie państw skandynawskich i bałtyckich. Skonsolidowany obrót spółki wynosi około 2,6 miliarda SEK rocznie i zatrudnia ona 800 osób. W 2005 r. spółka Chips AB została wykupiona przez norweski koncern Orkla ASA.

⁽⁶⁾ Średni kurs walutowy w 2008 r. wyniósł 9,62 SEK/EUR. Kwoty wyrażone w euro w niniejszej decyzji są jedynie orientacyjne.

⁽⁷⁾ Wysokość rocznego czynszu w latach 1–5 ustalono jako odpowiednio: 500 000, 650 000, 800 000, 950 000 i 1 100 000 SEK.

⁽⁸⁾ Wysokość rocznego czynszu w latach 1–6 ustalono jako odpowiednio 3 500 000, 3 500 000, 7 000 000, 7 000 000, 10 500 000 i 10 500 000 SEK.

⁽⁹⁾ Por. przypis 1.

- (28) Dla poparcia swojej opinii spółka Hammar przedłożyła ocenę *ex post* wartości obiektu z dnia 20 stycznia 2011 r., przygotowaną przez firmę PricewaterhouseCoopers (zwaną dalej „sprawozdaniem PwC”). Według sprawozdania PwC stopień niepewności przy ustalaniu ceny rynkowej dla tego typu nieruchomości jest tak duży, że można stwierdzić, że cena była zbliżona do warunków rynkowych za każdym razem, kiedy sprzedawano obiekt (tzn. kiedy spółka FABV nabyła go od spółki Chips AB, kiedy potem został sprzedany spółce Hammar i w końcu gdy spółka Hammar sprzedała go lokalnym przedsiębiorcom). Przede wszystkim w odniesieniu do sprzedaży obiektu spółce Hammar przez spółkę FABV i późniejszej jego sprzedaży lokalnym przedsiębiorcom przez spółkę Hammar, w sprawozdaniu PwC stwierdza się, że zapłacone ceny były zgodne z warunkami rynkowymi, zważywszy na warunki finansowe obu umów (tzn. pomiędzy spółkami FABV i Hammar z jednej strony i między spółką Hammar i lokalnymi przedsiębiorcami z drugiej).
- (29) Podczas spotkania ze służbami Komisji w dniu 19 października 2011 r. i w dodatkowych wyjaśnieniach przedłożonych Komisji w dniu 3 listopada 2011 r. spółka Hammar stwierdziła, że w momencie, gdy gmina i spółka Hammar ustaliły, że ta ostatnia otrzyma opcję zakupu obiektu za 8 mln SEK, nie zostały złożone żadne inne oferty kupna i że w związku z tym cenę tę należy uznać za cenę rynkową mimo ewentualnych innych – z konieczności hipotetycznych – wycen.
- (30) W dniu 3 listopada 2011 r. spółka Hammar przekazała Komisji sprawozdanie opracowane przez firmę doradczą Copenhagen Economics A/S⁽¹⁰⁾ (zwaną dalej „Copenhagen Economics”) na temat tego, jaki wpływ na wymianę handlową między państwami członkowskimi mógł wywrzeć zakup obiektu przez spółkę FABV od spółki Chips AB i późniejsza jego sprzedaż spółce Hammar. W sprawozdaniu stwierdza się, że pierwsza z transakcji mogła potencjalnie wywrzeć wpływ na wewnątrzunijną wymianę handlową, ponieważ sprzedający, Chips AB, jest międzynarodowym przedsiębiorstwem – fińską spółką zależną norweskiego koncernu Orkla – które konkuruje na rynku międzynarodowym. Sprawozdanie dowodzi jednak, że sprzedaż obiektu spółce Hammar przez spółkę FABV w żadnym stopniu nie wpłynęła, lub wpłynęła w jedynie nieznacznym stopniu, na wewnątrzunijną wymianę handlową, ponieważ Hammar prowadzi działalność jedynie na szczeblu lokalnym i nie ma międzynarodowych konkurentów na rynkach właściwych.
- 4. OCENA ŚRODKA**
- 4.1. Istnienie pomocy państwa**
- (31) W celu stwierdzenia, czy sprzedaż obiektu spółce Hammar przez spółkę FABV stanowi pomoc państwa, trzeba ją ocenić w świetle art. 107 ust. 1 Traktatu TFUE, według którego „wszelka pomoc przyznawana przez państwo członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiejkolwiek formie, która zakłóca lub grozi zakłóceniem konkurencji poprzez sprzyjanie niektórym przedsiębiorstwom lub produkcji niektórych towarów, jest niezgodna z rynkiem wewnętrznym w zakresie, w jakim wpływa na wymianę handlową między państwami członkowskimi”.
- (32) Komisja zauważa, że beneficjent, spółka Hammar, kwalifikuje się jako „przedsiębiorstwo”, ponieważ prowadzi działalność gospodarczą poprzez świadczenie usług dotyczących nieruchomości na rynku.
- (33) Transakcja została przeprowadzana przez gminę za pośrednictwem spółki FABV. FABV stanowi w całości własność gminy, która pokrywa ewentualne straty spółki z budżetu zwykłego. Zarząd spółki FABV stanowią członkowie rady gminy Vänersborg. Decyzje podejmowane przez spółkę mogą być zatem przypisywane państwu i jeżeli decyzje te mają konsekwencje ekonomiczne, użyte zostają zasoby państwowe. Ponadto gmina była w sposób oczywisty uczestnikiem transakcji, ponieważ opcja, którą przyznano spółce Hammar, wymagała wniesienia przez gminę wkładu kapitału do spółki FABV w wysokości 9 mln SEK jako rezerwy na wypadek ewentualnych strat w razie wykorzystania opcji przez spółkę Hammar. W świetle tych faktów Komisja dochodzi do wniosku, że w transakcji sprzedaży obiektu spółce Hammar wykorzystane zostały zasoby państwowe.
- (34) Ponieważ transakcja przyniosła korzyść konkretnemu przedsiębiorstwu (tj. Hammar), należy uznać środek za selektywny.
- (35) Środek zakłóca lub może zakłócać konkurencję i wpływać na wymianę handlową wewnątrz Unii i Europejskiego Obszaru Gospodarczego (zwaną dalej „wymianą handlową w EOG”) w rozumieniu orzecznictwa w zakresie pomocy państwa Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. W sprawozdaniu Copenhagen Economics (zob. motyw 30) uzasadnieniem twierdzenia, że korzyść selektywna, którą niesie sprzedaż obiektu spółce Hammar, w żadnym stopniu nie wpłynęła lub wpłynęła jedynie w nieznacznym stopniu na wymianę handlową, jest fakt, że Hammar prowadzi działalność jedynie na lokalnym rynku nieruchomości. Ewentualny wpływ na wymianę handlową nie zależy jednak od tego, czy dany beneficjent prowadzi działalność na szczeblu międzynarodowym czy krajowym, tylko od tego, czy towary i usługi, którymi handluje beneficjent, są lub mogłyby być przedmiotem wewnątrzunijnej wymiany handlowej⁽¹¹⁾. To kryterium jest spełnione w niniejszej sprawie, ponieważ usługi dotyczące nieruchomości są przedmiotem wymiany handlowej i inwestycji wewnątrz Unii. W niniejszej sprawie potwierdza to fakt, że poprzedni właściciel obiektu (Chips AB) jest fińską spółką zależną międzynarodowego koncernu Orkla. Pokazuje to, że istnieje transgraniczne zainteresowanie obiektem, który ponadto nie jest niezabudowaną działką, a działającym zakładem produkcyjnym mrozonek.

⁽¹⁰⁾ Copenhagen Economics A/S jest firmą konsultingową, która świadczy usługi doradcze w zakresie konkurencji, regulacji prawnych, międzynarodowej wymiany handlowej, oceny skutków i gospodarki regionalnej. Zob. www.copenhageneconomics.com.

⁽¹¹⁾ Zob. sprawa T-55/99, *Confederación Española de Transporte de Mercancías (CETM) przeciwko Komisji*, Rec. 2000, s. II-3207, s. 86.

- (36) Komisja jest zatem zdania, że jeżeli spółka Hammar prowadzi działalność jedynie na poziomie lokalnym, to działa ona na rynku, na którym nie można wykluczyć wpływu na wymianę handlową i konkurencję wewnątrz Unii i EOG. Argumenty przedstawione przez spółkę Hammar nie powodują więc odstąpienia przez Komisję od swojej wstępnej oceny tego kryterium w decyzji o wszczęciu postępowania.

Korzyść

- (37) Jedynym kryterium w definicji pomocy państwa, które należy rozważyć, jest zatem to, czy sprzedaż obiektu przez spółkę FABV stanowiła korzyść dla spółki Hammar. Wziąwszy pod uwagę dostępne informacje, Komisja jest zdania, że spółka FABV sprzedała obiekt spółce Hammar po cenie niższej niż jego wartość rynkowa. Wobec niewielkiego prawdopodobieństwa, że prywatny inwestor postąpiłby w ten sposób, została przyznana korzyść spółce Hammar.
- (38) Niniejsza sprawa dotyczy sprzedaży określonych zasobów państwowych prywatnemu przedsiębiorstwu. Część tych zasobów stanowią nieruchomości (grunt i budynki) i aby móc ocenić, czy w tych przypadkach została udzielona pomoc państwa, Komisja stosuje komunikat Komisji w sprawie elementów pomocy państwa w sprzedaży gruntów i budynków przez władze publiczne⁽¹²⁾ (zwany dalej „komunikatem”). Do pozostałych zasobów, które zostały sprzedane, Komisja stosuje kryterium prywatnego podmiotu gospodarczego działającego w warunkach gospodarki rynkowej, tzn. ocenia, czy sprzedający z sektora publicznego postępował jak prywatny inwestor w warunkach gospodarki rynkowej. W związku z faktem, że komunikat oparty jest na tym samym teście prywatnego inwestora⁽¹³⁾, Komisja będzie w swojej ocenie całej transakcji dla uproszczenia opierać się na komunikacie.
- (39) Zgodnie z pkt II.1 komunikatu automatycznie wyklucza się przede wszystkim występowanie pomocy państwa na rzecz kupującego, kiedy sprzedaż jest zgodna z „procedurą odpowiednio upublicznionego, otwartego i bezwarunkowego przetargu, porównywalnego z aukcją, w której przyjmuje się najlepszą lub jedyną ofertę ze swej definicji”. Z informacji, które zebrała Komisja, wynika, że spółka FABV nie zorganizowała procedury przetargowej przed sprzedażą obiektu i dlatego wystąpienie pomocy państwa nie może być automatycznie wykluczone.
- (40) Spółka Hammar twierdzi, że cena 8 mln SEK odpowiada wartości rynkowej obiektu, ponieważ w momencie podpisania umowy opcji zakupu nie zostały złożone

żadne inne oferty kupna. Komisja stwierdza jednak, że sprzedaż obiektu przez gminę nie była przejrzysta i otwarta dla innych oferentów. Z tego powodu cena sprzedaży nie może być podstawą do wyciągania przez Komisję wniosków na temat rzeczywistej wartości rynkowej⁽¹⁴⁾. Komisja zauważa też, że spółka FABV nabyła obiekt za 17 mln SEK w dniu 13 lutego 2008 r. i w tym samym dniu wyraziła zgodę na przyznanie spółce Hammar opcji zakupu obiektu za znacznie niższą cenę 8 mln SEK.

- (41) Zgodnie z pkt II.2a komunikatu, jeżeli sprzedaż nie towarzyszy bezwarunkowa procedura przetargowa, „jeden lub więcej niezależnych rzeczoznawców powinno przeprowadzić niezależną wycenę przed negocjacjami w sprawie sprzedaży w celu ustalenia wartości rynkowej na podstawie powszechnie przyjętych wskaźników rynkowych i standardów wyceny”. Komisja stwierdza, że spółka FABV nie zleciła niezależnej wyceny obiektu przed negocjacjami w sprawie sprzedaży.
- (42) Mimo że nie zorganizowano otwartej i bezwarunkowej procedury przetargowej i nie przeprowadzono niezależnej wyceny obiektu przed przystąpieniem do negocjacji w sprawie sprzedaży, na podstawie dostępnych informacji można oszacować wartość rynkową obiektu w momencie jego sprzedaży spółce Hammar przez spółkę FABV.
- (43) Kiedy obiekt został wystawiony na sprzedaż pod koniec 2007 r., spółka Chips AB zleciła organizacji Colliers International⁽¹⁵⁾ przygotowanie notatki o sprzedaży obiektu. Organizacja wskazała cenę w wysokości 27 mln SEK (2,7 mln EUR) za samą nieruchomość, czyli wyłączwszy mienie ruchome i prawa własności intelektualnej. Jak stwierdzono w decyzji o wszczęciu postępowania, Komisja uważa, że jest to racjonalny szacunek ceny rynkowej, ponieważ (i) przygotowano go, zanim zaczęto negocjacje w sprawie sprzedaży; (ii) powstał on na zlecenie spółki Chips AB w związku ze sprzedażą obiektu, tzn. w sytuacji, w której spółka Chips AB w sposób obiektywny nie mogła mieć innego celu niż otrzymanie poprawnego szacunku ceny rynkowej; (iii) badanie zostało przeprowadzone przez stronę trzecią, niezależną od kupującego i sprzedającego; oraz (iv) organizacja Colliers International posiada szerokie doświadczenie w zakresie sektora nieruchomości. Hammar kwestionuje jednak wstępną opinię Komisji, jakoby wycena

⁽¹²⁾ Dz.U. C 209 z 10.7.1997, s. 3.

⁽¹³⁾ Należy podkreślić, że odnośnie do sprzedaży przez władze publiczne gruntu lub budynków przedsiębiorstwu lub osobie fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą, Trybunał orzekł, iż taka sprzedaż może zawierać elementy pomocy państwa, zwłaszcza jeśli nie jest ona zgodna z wartością rynkową, czyli jeśli zasoby nie zostały sprzedane po cenie, jaką mogłyby ustalić inwestor prywatny działający w normalnych warunkach konkurencji (wyrok Trybunału w sprawie C-290/07 P, *Komisja przeciwko Scott*, dotychczas nieopublikowany w Zbiorze Orzeczeń, pkt 68, oraz w sprawie C-239/09, *Seydaland*, dotychczas nieopublikowany w Zbiorze Orzeczeń, pkt 34).

⁽¹⁴⁾ „Wartość rynkowa” oznacza w komunikacie cenę, po której mogłyby być sprzedane na podstawie prywatnej umowy między wyrażającym wolę sprzedaży sprzedawcą a niezależnym kupującym w dniu wyceny, przy założeniu, że nieruchomość jest publicznie wystawiona na rynku, warunki rynkowe zezwalają na prawidłową sprzedaż, a na negocjacje dotyczące sprzedaży przewidziano zwykły okres, biorąc pod uwagę rodzaj nieruchomości (pkt II.2).

⁽¹⁵⁾ Colliers International jest organizacją komercyjną, która świadczy usługi w zakresie nieruchomości dla użytkowników nieruchomości komercyjnych, właścicieli nieruchomości, inwestorów i deweloperów na całym świecie. Organizacja prowadzi działalność w ramach takich sektorów nieruchomości, jak: hotele, nieruchomości przemysłowe, lokale biurowe, lokale mieszkalne, lokale do celów handlu detalicznego i nieruchomości o wielorakim przeznaczeniu. Zob. www.colliers.com.

była niezależna, ponieważ została ona zlecona przez sprzedającego. Spółka Hammar uważa ponadto, że założenia organizacji Colliers International nie były realistyczne (m.in. organizacja założyła, że wskaźnik pustostanów wynosi jedynie 10 %) w odniesieniu do sytuacji panującej w momencie zawarcia transakcji.

- (44) Innym możliwym wskaźnikiem ceny rynkowej obiektu jest wycena przeprowadzona przez spółkę Swedbank Kommersiella Fastigheter⁽¹⁶⁾ (zwaną dalej „Swedbank”) w czerwcu 2008 r. Wycena została przeprowadzona na zlecenie lokalnych przedsiębiorców, którzy później nabyli obiekt, w celu zaciągnięcia pożyczki na zakup obiektu. Spółka Swedbank oszacowała wartość rynkową obiektu na 30 mln SEK (3 mln EUR), mimo że powierzchnia lokali objętych wyceną była mniejsza niż powierzchnia całego obiektu⁽¹⁷⁾. Spółka Swedbank założyła 35-procentowy wskaźnik pustostanów, podczas gdy pozostałe założenia były porównywalne z założeniami organizacji Colliers International.
- (45) Sprawozdanie PwC zawiera kilka szacunków wartości rynkowej obiektu zależnych od momentu jego sprzedaży. W sprawozdaniu stwierdza się np., że wartość obiektu, w momencie kiedy spółka Chips AB sprzedała go spółce FABV, wynosiła ok. 9 mln SEK, podczas gdy w dniu 13 lutego 2008 r., kiedy spółka Hammar wynajęła go od spółki FABV, wynosiła ona ok. 5,5 mln SEK (0,55 mln EUR). Sprawozdanie PwC zawiera trzecią wycenę wartości rynkowej obiektu w momencie, kiedy spółka Hammar wynajęła go lokalnym przedsiębiorcom (w dniu 1 marca 2008 r.), wynoszącą ok. 21 mln SEK (2,1 mln EUR).
- (46) Komisja zauważa przede wszystkim, że sprawozdanie PwC podaje różne wartości liczbowe w odniesieniu do wartości rynkowej obiektu na przestrzeni krótkiego okresu. Ponieważ wartość rynkowa nieruchomości na ogół nie podlega wahaniom w krótkim okresie (poza wyjątkowymi przypadkami), Komisja podaje w wątpliwość część wycen w sprawozdaniu PwC, zwłaszcza że wszystkie transakcje przeprowadzono w bardzo krótkim czasie.
- (47) Jeśli chodzi o dwie pierwsze wyceny wartości obiektu w sprawozdaniu PwC (odpowiednio 9 mln SEK i 5,5 mln SEK), Komisja jest zdania, że wydają się one nierealistyczne w porównaniu ze sporządzonymi w tym samym czasie wycenami organizacji Colliers International i spółki Swedbank. Z jednej strony, w kwestii wyceny wynoszącej 5,5 mln SEK Komisja zauważa, że firma PricewaterhouseCoopers (zwaną dalej „PwC”) opiera swoją wycenę na przepływach środków pieniężnych pochodzących z czynszu, który spółka Hammar płaci spółce FABV za wynajem obiektu. Firma PwC przyznaje jednak, że czynsz ten jest bardzo niski w porównaniu z normalną stopą zwrotu za wynajem porównywalnego

obiektu przemysłowego. Jest to jeszcze bardziej widoczne w porównaniu z opłatami czynszowymi, które spółka Hammar otrzymuje od lokalnych przedsiębiorców zaledwie kilka dni później i które były około siedmiu razy wyższe (zob. przypisy 7 i 8). Uwzględnivszy te fakty, Komisja wnioskuję, że czynsz, który płaciła spółka Hammar, był niższy niż czynsz odpowiadający warunkom rynkowym. Komisja uważa zatem, że wycena wynosząca 5,5 mln SEK, oparta na założeniu o przychodach z opłat czynszowych poniżej poziomu rynkowego, nie odzwierciedla rzeczywistej wartości rynkowej obiektu. Z drugiej strony wycena wynosząca 9 mln SEK oparta jest na założeniu, że wskaźnik pustostanów podczas dwóch pierwszych lat od nabycia obiektu będzie równy 100 %, w trzecim roku zmaleje do 75 %, w czwartym roku zmaleje do 50 %, a w pozostałym okresie objętym wyceną ustabilizuje się na poziomie 60 %. W założeniu o wskaźniku pustostanów nie uwzględniono jednak faktu, że w momencie sprzedaży wiadomo było, że lokalni przedsiębiorcy byli gotowi wynająć obiekt i że wartość, którą należy oszacować, jest wartością obiektu z najemcą.

- (48) Według trzeciej wyceny w sprawozdaniu PwC wartość rynkowa obiektu wynosiła około 21 mln SEK w momencie jego sprzedaży lokalnym przedsiębiorcom przez spółkę Hammar, nawet jeśli powierzchnia lokali objętych wyceną była nieco mniejsza niż powierzchnia całego obiektu (zob. przypis 17). Wycena ta oparta jest zasadniczo na tej samej metodzie, która została zastosowana w wycenach organizacji Colliers International i spółki Swedbank, a jej główne założenie opiera się na warunkach umowy najmu między spółką Hammar a lokalnymi przedsiębiorcami, czyli warunkach umowy najmu, które obowiązywały w momencie sprzedaży. Należy również nadmienić, że warunki umowy odpowiadały warunkom rynkowym, w szczególności dlatego, że została ona zawarta między dwoma prywatnymi podmiotami gospodarczymi, których działania miały zapewne jedynie motyw ekonomiczny. Komisja uważa zatem, że trzecia wycena wartości rynkowej obiektu w sprawozdaniu PwC jest wiarygodna.
- (49) Z tego powodu, niezależnie od wyboru wyceny wartości rynkowej obiektu (autorstwa organizacji Colliers International, spółki Swedbank, czy też trzeciej wyceny w sprawozdaniu PwC), nie ulega wątpliwości, że cena wynosząca 8 mln SEK, za którą spółka FABV sprzedała obiekt spółce Hammar, jest o wiele niższa niż cena rynkowa i dlatego przyznana została korzyść spółce Hammar.
- (50) Ponieważ wszystkie warunki określone w art. 107 ust. 1 TFUE zostały spełnione, Komisja stwierdza, że badany środek stanowi pomoc państwa oraz że jest niezgodny z prawem, ponieważ został przyznany beneficjentowi bez zgody Komisji.

Kwantyfikacja korzyści

- (51) Korzyść odniesiona przez beneficjenta stanowi różnicę między ceną, którą zapłaciła spółka Hammar, czyli 8 mln SEK, a ceną rynkową obiektu.

⁽¹⁶⁾ Swedbank Kommersiella Fastigheter jest spółką zależną wielkiego koncernu bankowego Swedbank i jest pośrednikiem w handlu nieruchomościami komercyjnymi w Szwecji. Zob. <http://www.swedbankkf.se>.

⁽¹⁷⁾ Wycena powierzchni 17 590 m² w przeciwieństwie do powierzchni całkowitej (22 504 m²).

- (52) Komisja ustala cenę rynkową obiektu poprzez zbadanie możliwych rozwiązań alternatywnych i dostępnych wycen, takich jak: (i) kwota 17 mln SEK, którą spółka FABV faktycznie zapłaciła spółce Chips AB w dniu 18 lutego 2008 r.; (ii) kwota 40 mln SEK, którą lokalni przedsiębiorcy faktycznie zapłacili spółce Hammar; (iii) kwota 27 mln SEK oszacowana przez organizację Colliers International przed sprzedażą; (iv) kwota 30 mln SEK oszacowana przez spółkę Swedbank w czerwcu 2008 r.; oraz (v) wycena w wysokości 21 mln SEK w sprawozdaniu PwC.
- (53) Komisja uważa, że cena 17 mln SEK, którą spółka FABV zapłaciła spółce Chips AB w momencie nabycia obiektu, nie stanowi przekonującego dowodu w ustalaniu wartości rynkowej. Komisja wyjaśniła już w decyzji o wszczęciu postępowania, że spółka Chips AB zaakceptowała cenę niższą niż szacowana wartość rynkowa w celu uniknięcia negatywnych konsekwencji dla renomy przedsiębiorstwa w następstwie zamknięcia obiektu i związanej z tym likwidacji miejsc pracy. Ponadto spółka Chips AB chciała wykorzystać możliwość szybkiej sprzedaży, aby zakończyć kwestię działalności spółki Topp. Prywatny podmiot gospodarczy, który nie jest obciążony takimi ograniczeniami (które są właściwe dla spółki Chips AB), zażądałby wyższej ceny. Z tych powodów Komisja uważa, że nie ma potrzeby ustosunkowywania się do argumentów spółki Hammar (podsumowanych w motywie 27 niniejszej decyzji), które ponadto dotyczą okoliczności niestanowiących części formalnego postępowania.
- (54) Na podstawie informacji zebranych podczas przebiegu formalnego postępowania wyjaśniającego Komisja stwierdziła, że kwota 40 mln SEK ustalona z lokalnymi przedsiębiorcami nie jest odpowiednim wskaźnikiem ceny rynkowej, ponieważ kwota ta została sfinansowana przez przedsiębiorców częściowo przez pożyczkę bankową i częściowo przez pożyczkę od samej spółki Hammar. Znaczący udział sprzedającego w finansowaniu transakcji (który jest równocześnie jej wierzycielem) i związane z tym ryzyko kredytowe dla sprzedającego nie jest stosownym uzasadnieniem argumentu, jakoby cena nominalna w wysokości 40 mln SEK stanowiła rzeczywistą wartość ekonomiczną obiektu. Cena nominalna, którą zapłacono w ramach transakcji, nie jest zatem wiarygodnym wskaźnikiem ceny, którą zapłacono by za obiekt w warunkach rynkowych. Z pewnością jest ona jednak kolejnym dowodem na to, że cena w wysokości 8 mln SEK nie odpowiada wartości rynkowej obiektu. Obie opcje ustalono w okresie krótszym niż trzy tygodnie i tak znacząca różnica w cenie w krótkim okresie potwierdza, że kwota ta nie stanowiła ceny rynkowej.
- (55) Odnośnie do wycen organizacji Colliers International i spółki Swedbank Komisja zasadniczo nie ma podstaw, aby podważać ich niezależność i to, że zostały oparte na ogólnie przyjętych standardach. Komisja uważa równocześnie, że nie jest możliwe bezpośrednie porównanie wycen, ponieważ część założeń, które są podstawą szacunków, różni się od siebie. W oparciu o dostępne informacje Komisja nie może bezdyskusyjnie rozstrzygnąć, czy niniejsze wyceny dają w pełni wiarygodny obraz rzeczywistej wartości rynkowej obiektu, ponieważ opierają się one na założeniach i porównaniach z innymi transakcjami rynkowymi, a nie z transakcjami, które dotyczą właściwego obiektu.
- (56) Podsumowując, Komisja jest zdania, że istnieją powody, aby przyjąć za wartość rynkową tę przytoczoną w trzeciej wycenie w sprawozdaniu PwC. Jak stwierdzono w motywie 48, Komisja uważa, że ta wycena – mimo że została sporządzona po dokonaniu transakcji – opiera się na informacjach o przepływie środków pieniężnych w związku z umową najmu, która faktycznie została podpisana (między spółką Hammar a lokalnymi przedsiębiorcami), i dlatego jej podstawą są rzeczywiste obserwacje rynkowe. W związku z powyższym wycena wynosząca 21 mln SEK jest wiarygodnym, choć ostrożnym, oszacowaniem wartości rynkowej obiektu w porównaniu z wycenami organizacji Colliers International i spółki Swedbank. Komisja zauważa ponadto, że w dniu 13 lutego 2008 r. spółka Hammar przystąpiła do umowy opcji zakupu obiektu za 8 mln SEK i wykorzystowała tę opcję w dniu 11 sierpnia 2008 r. W dniu 1 marca 2008 r. spółka Hammar zawarła z lokalnymi przedsiębiorcami umowę opcji sprzedaży obiektu za 40 mln SEK i umowa sprzedaży została zawarta w dniu 2 września 2008 r., kiedy wykorzystano opcję. Datą, która w sprawozdaniu PwC użyta jest jako podstawa wyceny obiektu na 21 mln SEK, jest dzień 1 marca 2008 r. W związku z tym, że wszystkie te transakcje zostały dokonane w niewielkich odstępach czasowych, nie ma powodu, aby sądzić, że wartość rynkowa obiektu znacznie odbiegała od kwoty 21 mln SEK w momencie jego zakupu przez Hammar lub w momencie zawarcia przez Hammar umowy opcji.
- (57) Na tej podstawie można stwierdzić, że korzyść uzyskana przez spółkę Hammar wyniosła 13 mln SEK (1,3 mln EUR). Korzyść oblicza się jako różnicę między wartością rynkową obiektu, 21 mln SEK, i ceną, którą Hammar faktycznie zapłacił za obiekt, 8 mln SEK.
- #### 4.2. Zgodność pomocy z rynkiem wewnętrznym
- (58) Ani władze szwedzkie, ani Hammar nie przedstawiły argumentów na poparcie twierdzenia, że przedmiotowa pomoc jest zgodna z rynkiem wewnętrznym. Jedynym celem pomocy, który podały władze szwedzkie, był politycznie uwarunkowany zamiar gminy utrzymania działalności przedsiębiorstwa i równocześnie zapewnienia zatrudnienia na obszarze gminy Vänersborg.
- (59) Gmina nie należy do obszarów objętych pomocą (zob. motyw 14), więc nie jest uprawniona do otrzymywania pomocy regionalnej. Rodzaje celów pomocy podane przez władze szwedzkie można rozpatrywać w świetle komunikatu Komisji o wytycznych wspólnotowych dotyczących pomocy państwa w celu ratowania i restrukturyzacji zagrożonych przedsiębiorstw⁽¹⁸⁾. Nie istnieją jednak

⁽¹⁸⁾ Dz.U. C 244 z 1.10.2004, s. 2.

przesłanki wskazujące na to, że warunki wytycznych zostały w tym przypadku spełnione. Przede wszystkim nic nie wskazuje na to, żeby spółka Hammar w momencie zakupu obiektu była przedsiębiorstwem zagrożonym.

- (60) W żadnym przypadku nie wykazano w wystarczającym stopniu, że środek był konieczny i proporcjonalny, aby osiągnąć cel leżący we wspólnym interesie. Z tego powodu Komisja nie znalazła motywów, które umożliwiłyby uznanie pomocy za zgodną z rynkiem wewnętrznym w rozumieniu art. 107 ust. 3 TFUE.
- (61) Nie wydaje się, aby miały zastosowanie jakiekolwiek inne powody zgodności. Komisja stwierdza zatem, że sprzedaż obiektu spółce Hammar przez gminę stanowi pomoc państwa, która jest niezgodna z prawem i z rynkiem wewnętrznym w rozumieniu art. 107 ust. 1 TFUE.

4.3. Umowa najmu i cena opcji

- (62) W swojej decyzji o wszczęciu postępowania Komisja wyraziła również wątpliwość, czy umowa najmu, którą zawarły spółki FABV i Hammar w dniu 13 lutego 2008 r., i cena opcji zakupu obiektu przez spółkę Hammar spełniały warunki rynkowe (zob. motyw 38 w decyzji o wszczęciu postępowania).
- (63) W kwestii umowy najmu Komisja stwierdza, że stanowi ona pomoc państwa, ponieważ niezbędne kryteria art. 107 ust. 1 TFUE są spełnione z tych samych powodów, które zostały podane w części 4.1 powyżej: (i) beneficjent, spółka Hammar, jest przedsiębiorstwem; (ii) decyzje podejmowane przez spółkę FABV mogą zostać przypisane państwu i o ile mają konsekwencje ekonomiczne, oznaczają, że użyte są zasoby państwowe; (iii) środek jest selektywny, ponieważ daje korzyść określone przedsiębiorstwu; (iv) jak wyjaśniono w motywie 47 i jak podano w sprawozdaniu PwC złożonym przez spółkę Hammar, Komisja uważa, że czynsz, który spółka FABV pobierała od spółki Hammar, jest niższy niż cena rynkowa i dlatego stanowi korzyść dla spółki Hammar; oraz (v) nawet jeżeli spółka Hammar działa jedynie na poziomie lokalnym, działa ona na rynku, gdzie wpływ na wymianę handlową i konkurencję wewnątrz Unii i EOG nie może być wykluczony.
- (64) Aby móc określić korzyść przyznaną spółce Hammar, należy porównać wysokość czynszu ustaloną przez spółki FABV i Hammar w dniu 13 lutego 2008 r. (0,5 mln SEK za pierwszy rok najmu) z wysokością czynszu ustaloną przez spółkę Hammar i lokalnych przedsiębiorców w dniu 1 marca 2008 r. (3,5 mln SEK za pierwszy rok najmu). Komisja uważa, że warunki w drugiej z umów odpowiadają wartości rynkowej wynajmu obiektu, ponieważ umowa została zawarta pomiędzy dwiema prywatnymi stronami z powodów zasadnych ekonomicznie. Należy również zauważyć w tej kwestii, że w sprawozdaniu PwC podstawą obliczeń wartości obiektu jest druga z wymienionych kwot. Ponieważ Hammar płacił czynsz gminie jedynie od dnia 1 marca 2008 r. do dnia 11 sierpnia 2008 r., czyli do daty wykorzystania opcji – łącznie około sześciu miesięcy – obliczenie proporcjonalne korzyści w wysokości 3 mln SEK (różnica między wysokością czynszu

uzgodnionego przez spółki FABV i Hammar a wysokością czynszu ustalonego przez spółkę Hammar i lokalnych przedsiębiorców) daje kwotę 1,5 mln SEK (0,15 mln EUR).

- (65) Ponieważ nie istnieją podstawy do stwierdzenia zgodności z rynkiem wewnętrznym, które miałyby zastosowanie w niniejszej sprawie, ani nie powołano się na odnośne podstawy (zob. część 4.2), Komisja stwierdza, że umowa najmu zawarta przez spółki FABV i Hammar w dniu 13 lutego 2008 r. stanowi pomoc państwa niezgodną z prawem i z rynkiem wewnętrznym w rozumieniu art. 107 ust. 1 TFUE.
- (66) W odniesieniu do ceny opcji zakupu obiektu przyznanej spółce Hammar, Komisja zauważa, że opcja nie wydaje się wykonalna, ponieważ zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży nieruchomości w określonym punkcie w przeszłości z zasady nie jest wiążące według prawa szwedzkiego⁽¹⁹⁾. Ewentualna korzyść dla spółki Hammar wynikająca z takiej opcji jest zatem bardzo niepewna lub mogła w ogóle nie wystąpić i mogła w każdym wypadku zostać zrównoważona ceną sprzedaży lub zapłaconym czynszem. Z tego powodu niemożliwe jest ustalenie z całą pewnością, że opcja dała spółce Hammar korzyść, którą można wyodrębnić z korzyści, którą dała spółce Hammar umowa najmu i późniejsza umowa sprzedaży.

5. ODZYSKANIE POMOCY

- (67) Artykuł 14 ust. 1 rozporządzenia Rady (WE) nr 659/1999 z dnia 22 marca 1999 r. ustanawiającego szczegółowe zasady stosowania art. 93 Traktatu WE⁽²⁰⁾ przewiduje, że: „W przypadku gdy podjęte zostały decyzje negatywne w sprawach pomocy przyznanej bezprawnie, Komisja podejmuje decyzję, że zainteresowane państwo członkowskie podejmie wszelkie konieczne środki w celu windykacji pomocy od beneficjenta”.
- (68) Ponieważ rozpatrywany środek stanowi pomoc niezgodną z prawem i rynkiem wewnętrznym, pomoc musi zostać odzyskana, tak aby sytuacja, która panowała na rynku, zanim pomoc została przyznana, mogła zostać przywrócona. Odzyskanie pomocy zostanie zatem przeprowadzone począwszy od momentu, kiedy beneficjent otrzymał korzyść, tzn. kiedy pomoc została oddana do dyspozycji beneficjenta, a pomoc, która zostanie odzyskana, będzie obejmować odsetki naliczane do dnia rzeczywistego odzyskania pomocy.
- (69) Element środka pomocy będący niezgodnym z rynkiem wewnętrznym powinien wynieść 14,5 mln SEK, co odpowiada różnicy między ceną rynkową obiektu (21 mln SEK) i ceną zapłaconą przez spółkę Hammar

⁽¹⁹⁾ Według szwedzkiego kodeksu ziemskiego (Jordabalken) wiążące przekazanie gruntu musi m.in. mieć formę pisemną i musi zawierać oficjalne oświadczenie, że nieruchomość została przekazana. W powyższym przypadku umowa „opcji” zawierała jedynie „prawo zakupu”.

⁽²⁰⁾ Dz.U. L 83 z 27.3.1999, s. 1.

(8 mln SEK), która wynosi 13 mln SEK, oraz sumie dotyczącej umowy najmu, którą należy odzyskać (1,5 mln SEK).

- (70) Od kwoty podlegającej odzyskaniu należy zapłacić odpowiednie odsetki. Odsetki od kwoty niezgodnego z rynkiem wewnętrznym elementu pomocy wynoszącego 13 mln SEK powinny zostać naliczone od dnia, w którym spółka Hammar wykorzystała opcję i nabyła obiekt od spółki FABV, czyli od dnia 11 sierpnia 2008 r. włącznie. Odsetki od kwoty niezgodnego z rynkiem wewnętrznym elementu pomocy wynoszącego 1,5 mln SEK powinny zostać naliczone od dnia, w którym zaczął obowiązywać czynsz, czyli od dnia 1 marca 2008 r. włącznie,

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

Pomoc państwa w wysokości 14,5 mln SEK, która została w sposób niezgodny z prawem i z naruszeniem art. 108 ust. 3 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej przyznana przez Szwecję na rzecz spółki Hammar Nordic Plugg AB poprzez sprzedaż i wynajęcie własności publicznej w Brålanda w gminie Vänersborg poniżej wartości rynkowej tej nieruchomości, jest niezgodna z rynkiem wewnętrznym.

Artykuł 2

1. Szwecja odzyskuje od spółki Hammar Nordic Plugg AB pomoc, o której mowa w art. 1.
2. Do kwot podlegających zwrotowi na mocy niniejszej decyzji dolicza się odsetki, poczynwszy od dnia, w którym pomoc została przekazana do dyspozycji spółki Hammar Nordic Plugg AB, do dnia jej odzyskania.
3. Odsetki naliczane są narastająco zgodnie z przepisami rozdziału V rozporządzenia Komisji (WE) nr 794/2004 ⁽²¹⁾.

Artykuł 3

1. Odzyskanie pomocy, o której mowa w art. 1, odbywa się w sposób bezzwłoczny i skuteczny.
2. Szwecja zapewnia wykonanie niniejszej decyzji w terminie czterech miesięcy od daty jej notyfikacji.

Artykuł 4

1. W terminie dwóch miesięcy od daty notyfikacji niniejszej decyzji Szwecja przekazuje Komisji następujące informacje:
 - a) łączną kwotę (kwota główna i odsetki od zwracanej pomocy) do odzyskania od beneficjenta;
 - b) szczegółowy opis środków już podjętych i środków planowanych w celu wykonania niniejszej decyzji;
 - c) dokumenty potwierdzające, że beneficjentowi nakazano zwrot pomocy.
2. Do momentu całkowitego odzyskania pomocy, o której mowa w art. 1, Szwecja na bieżąco informuje Komisję o kolejnych środkach krajowych podejmowanych w celu wykonania niniejszej decyzji. Na wniosek Komisji Szwecja bezzwłocznie przedstawia informacje o środkach już podjętych oraz środkach planowanych w celu wykonania niniejszej decyzji. Szwecja dostarcza również szczegółowe informacje o kwocie pomocy i odsetkach już odzyskanych od beneficjenta.

Artykuł 5

Niniejsza decyzja skierowana jest do Królestwa Szwecji.

Sporządzono w Brukseli dnia 8 lutego 2012 r.

W imieniu Komisji
Joaquín ALMUNIA
Wiceprzewodniczący

⁽²¹⁾ Dz.U. L 140 z 30.4.2004, s. 1.

DECYZJA WYKONAWCZA KOMISJI**z dnia 25 maja 2012 r.****w sprawie wkładu finansowego Unii w programy państw członkowskich na 2012 r. w dziedzinie kontroli i inspekcji rybołówstwa oraz nadzoru nad nim***(notyfikowana jako dokument nr C(2012) 3262)***(Jedynie teksty w języku angielskim, bułgarskim, duńskim, fińskim, francuskim, greckim, hiszpańskim, litewskim, łotewskim, maltańskim, niderlandzkim, niemieckim, polskim, portugalskim, rumuńskim, słoweńskim, szwedzkim i włoskim są autentyczne)****(2012/294/UE)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Rady (WE) nr 861/2006 z dnia 22 maja 2006 r. ustanawiające wspólnotowe środki finansowe na rzecz wdrażania wspólnej polityki rybołówstwa oraz w obszarze prawa morza ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 21,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z art. 20 rozporządzenia (WE) nr 861/2006 państwa członkowskie przedłożyły Komisji swoje programy kontroli rybołówstwa na 2012 r. wraz z wnioskami o wkład finansowy Unii w wydatki, które będą ponoszone przy realizacji projektów zawartych w tych programach.
- (2) Wnioski dotyczące działań wymienionych w art. 8 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (WE) nr 861/2006 mogą kwalifikować się do finansowania przez Unię.
- (3) Wnioski o finansowanie przez Unię powinny być zgodne z zasadami określonymi w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 391/2007 ⁽²⁾.
- (4) Należy zatem ustalić maksymalne kwoty i wysokość wkładu finansowego Unii w granicach ustanowionych w art. 15 rozporządzenia (WE) nr 861/2006 oraz określić warunki, na jakich taki wkład może być przyznawany.
- (5) Zgodnie z art. 21 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 861/2006 zwrócono się do państw członkowskich o przedłożenie programów związanych z finansowaniem dotyczącym obszarów priorytetowych, które Komisja określiła w piśmie z dnia 14 października 2011 r., tj. identyfikowalności, zatwierdzania i kontroli krzyżowej danych, pomiaru mocy silnika, wyposażenia floty łodźkowej w satelitarne systemy monitorowania statków (VMS) oraz elektroniczne systemy rejestrowania i przekazywania informacji (ERS).

- (6) Na tej podstawie i z uwagi na ograniczenia budżetowe odrzucono wnioski o finansowanie unijne w ramach tych programów związane z działaniami niepriorytetowymi, takimi jak instalacja systemów automatycznej identyfikacji (AIS) na statkach rybackich, programy szkoleń i inicjatywy zwiększające znajomość przepisów WPRyb, a także zakup lub modernizacja statków i samolotów patrolowych wykorzystywanych w rybołówstwie.
- (7) W celu stworzenia zachęty do inwestowania w ramach działań priorytetowych określonych przez Komisję oraz uwzględniając negatywny wpływ kryzysu finansowego na budżety państw członkowskich, na wydatki uwzględnione w niniejszej decyzji w sprawie finansowania związane z obszarami priorytetowymi, o których mowa powyżej, przysługiwać powinna wysoka stawka współfinansowania, mieszcząca się w granicach określonych w art. 15 rozporządzenia Rady (WE) nr 861/2006.
- (8) W ramach obszarów priorytetowych określonych przez Komisję uznano, że zanim możliwe będzie przyznanie wkładu finansowego Unii, projekty państw członkowskich dotyczące identyfikowalności wymagają wprowadzenia przez państwa członkowskie globalnego i skoordynowanego podejścia. Ocenę tych projektów dotyczących identyfikowalności pod kątem wkładu Unii odłożono do czasu przyjęcia dodatkowej decyzji w sprawie finansowania, która zostanie opracowana w 2012 r.
- (9) Aby kwalifikować się do objęcia wkładem finansowym, automatyczne urządzenia lokacyjne powinny spełniać wymogi określone w rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) nr 404/2011 z dnia 8 kwietnia 2011 r. ustanawiającym szczegółowe przepisy wykonawcze do rozporządzenia Rady (WE) nr 1224/2009 ustanawiającego wspólnotowy system kontroli w celu zapewnienia przestrzegania przepisów wspólnej polityki rybołówstwa ⁽³⁾.
- (10) Aby kwalifikować się do objęcia wkładem finansowym, urządzenia elektroniczne do rejestrowania i przekazywania informacji znajdujące się na statkach rybackich powinny spełniać wymogi określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) nr 404/2011.
- (11) Środki przewidziane w niniejszej decyzji są zgodne z opinią Komitetu ds. Rybołówstwa i Akwakultury,

⁽¹⁾ Dz.U. L 160 z 14.6.2006, s. 1.⁽²⁾ Dz.U. L 97 z 12.4.2007, s. 30.⁽³⁾ Dz.U. L 112 z 30.4.2011, s. 1.

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

Przedmiot

W niniejszej decyzji określa się wkład finansowy Unii na 2012 r. w wydatki poniesione przez państwa członkowskie w 2012 r. w związku z wdrażaniem systemów monitorowania i kontroli mających zastosowanie do wspólnej polityki rybołówstwa (WPRyb), o których mowa w art. 8 ust. 1 lit. a) rozporządzenia (WE) nr 861/2006.

Artykuł 2

Zamknięcie zobowiązań pozostających do spłaty

Wszystkie płatności, w odniesieniu do których złożono wnioski o zwrot wydatków, zostają zrealizowane przez dane państwo członkowskie najpóźniej do dnia 30 czerwca 2016 r. Płatności dokonywane przez państwa członkowskie po tym terminie nie kwalifikują się do zwrotu. Środki wspólnotowe odnoszące się do niniejszej decyzji podlegają wycofaniu najpóźniej do dnia 31 grudnia 2017 r.

Artykuł 3

Nowe technologie i sieci informatyczne

1. Wydatki poniesione – w związku z projektami, o których mowa w załączniku I – na wdrożenie nowych technologii oraz na budowę sieci informatycznych, w celu umożliwienia skutecznego i bezpiecznego gromadzenia danych i zarządzania nimi na potrzeby monitorowania i kontrolowania działalności połowowej oraz nadzoru nad nią, jak również wydatki na weryfikację mocy silnika kwalifikują się do otrzymania wkładu finansowego w wysokości 90 % wydatków kwalifikowalnych w granicach określonych w wymienionym załączniku.

2. Wszelkie inne wydatki poniesione w związku z projektami, o których mowa w załączniku I, kwalifikują się do otrzymania wkładu finansowego w wysokości 50 % wydatków kwalifikowalnych w granicach określonych w wymienionym załączniku.

Artykuł 4

Automatyczne urządzenia lokacyjne

1. Wydatki poniesione w związku z projektami, o których mowa w załączniku II, na zakup i instalację na statkach rybackich automatycznych urządzeń lokacyjnych umożliwiających centrom monitorowania rybołówstwa zdalne monitorowanie statków przy wykorzystaniu satelitarnego systemu monitorowania statków (VMS) kwalifikują się do otrzymania wkładu finansowego w wysokości 90 % wydatków kwalifikowalnych w granicach określonych w wymienionym załączniku.

2. Wkład finansowy, o którym mowa w ust. 1, jest obliczany na podstawie ceny ograniczonej do 2 500 EUR na statek.

3. Aby kwalifikować się do otrzymania wkładu finansowego, o którym mowa w ust. 1, automatyczne urządzenia lokacyjne muszą spełniać wymogi ustanowione w rozporządzeniu (WE) nr 2244/2003.

Artykuł 5

Elektroniczne systemy rejestrowania i przekazywania informacji

Wydatki poniesione – w związku z projektami, o których mowa w załączniku III – na rozwój, zakup i instalację niezbęd-

nych komponentów elektronicznych systemów rejestrowania i przekazywania informacji (ERS) oraz na związaną z nimi pomoc techniczną, w celu umożliwienia skutecznej i bezpiecznej wymiany danych na potrzeby monitorowania i kontrolowania działalności połowowej oraz nadzoru nad nią, kwalifikują się do otrzymania wkładu finansowego w wysokości 90 % wydatków kwalifikowalnych w granicach określonych w wymienionym załączniku.

Artykuł 6

Urządzenia elektroniczne do rejestrowania i przekazywania informacji

1. Wydatki poniesione w związku z projektami, o których mowa w załączniku IV, na zakup i instalację na pokładzie statków rybackich urządzeń elektronicznych do rejestrowania i przekazywania informacji (urządzeń ERS) umożliwiających statkom elektroniczną rejestrację danych o połowach i przekazywanie ich do centrum monitorowania rybołówstwa kwalifikują się do otrzymania wkładu finansowego w wysokości 90 % wydatków kwalifikowalnych w granicach określonych w wymienionym załączniku.

2. Wkład finansowy, o którym mowa w ust. 1, jest obliczany na podstawie ceny ograniczonej do 3 000 EUR na statek, nie naruszając przepisów ust. 4.

3. Aby kwalifikować się do objęcia wkładem finansowym, urządzenia ERS muszą spełniać wymogi ustanowione w rozporządzeniu wykonawczym (UE) nr 404/2011.

4. W przypadku urządzeń łączących w sobie funkcje ERS i VMS oraz spełniających wymogi ustanowione w rozporządzeniu wykonawczym (UE) nr 404/2011 wkład finansowy, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, jest obliczany na podstawie ceny ograniczonej do 4 500 EUR na statek.

Artykuł 7

Projekty pilotażowe

Wydatki poniesione – w związku z projektami, o których mowa w załączniku V – na projekty pilotażowe w dziedzinie wdrażania nowych technologii w zakresie kontroli kwalifikują się do otrzymania wkładu finansowego w wysokości 50 % wydatków kwalifikowalnych w granicach określonych w wymienionym załączniku.

Artykuł 8

Adresaci

1. Niniejsza decyzja skierowana jest do Królestwa Belgii, Republiki Bułgarskiej, Królestwa Danii, Republiki Federalnej Niemiec, Irlandii, Republiki Greckiej, Królestwa Hiszpanii, Republiki Francuskiej, Republiki Włoskiej, Republiki Cypryjskiej, Republiki Łotewskiej, Republiki Litewskiej, Republiki Malty, Królestwa Niderlandów, Rzeczypospolitej Polskiej, Republiki Portugalskiej, Rumunii, Republiki Słowenii, Republiki Fińskiej, Królestwa Szwecji oraz Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej.

2. Poniżej przedstawiono kwoty planowanych wydatków, kwoty kwalifikowalnych części tych wydatków oraz maksymalne kwoty wkładu Unii na państwo członkowskie:

(w EUR)			
Państwo członkowskie	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Belgia	610 000	410 000	345 000
Bułgaria	25 565	25 565	23 009
Dania	3 462 722	2 656 563	2 350 599
Niemcy	5 971 900	181 000	162 900
Irlandia	52 370 000	270 000	163 000
Grecja	12 110 000	6 040 000	5 400 000
Hiszpania	207 080	84 200	75 780
Francja	3 550 955	2 152 500	1 937 250
Włochy	5 877 000	4 412 000	3 846 000
Cypr	65 000	65 000	38 500
Łotwa	17 856	17 856	13 400
Litwa	284 939	284 939	256 445
Malta	117 000	104 500	94 050
Niderlandy	1 709 400	1 580 000	1 422 000
Polska	2 674 000	0	0
Portugalia	3 379 192	539 979	485 981
Rumunia	615 000	430 000	367 000
Słowenia	204 800	185 800	145 700
Finlandia	2 500 000	1 987 500	1 584 750
Szwecja	11 463 574	242 177	195 782
Zjednoczone Królestwo	10 017 803	4 424 309	3 705 547
Ogółem	117 233 786	26 093 889	22 612 693

Sporządzono w Brukseli dnia 25 maja 2012 r.

W imieniu Komisji
Maria DAMANAKI
Członek Komisji

ZAŁĄCZNIK I

NOWE TECHNOLOGIE I SIECI INFORMATYCZNE

(w EUR)

Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Belgia			
BE/12/02	100 000	100 000	90 000
BE/12/03	200 000	0	0
BE/12/04	30 000	30 000	27 000
BE/12/06	100 000	100 000	90 000
Razem	430 000	230 000	207 000
Bułgaria			
BG/12/01	25 565	25 565	23 009
Razem	25 565	25 565	23 009
Dania			
DK/12/01	335 900	335 900	302 310
DK/12/03	335 900	335 900	302 310
DK/12/04	470 259	470 259	423 233
DK/12/05	214 976	214 976	193 478
DK/12/06	268 720	268 720	241 848
DK/12/07	268 720	0	0
DK/12/08	167 950	0	0
DK/12/09	100 770	0	0
DK/12/10	8 062	8 062	7 255
DK/12/11	15 048	15 048	13 543
DK/12/12	134 360	0	0
DK/12/13	100 770	100 770	50 385
DK/12/14	201 540	201 540	181 386
DK/12/15	100 770	100 770	90 693
DK/12/17	134 360	134 360	120 924
DK/12/18	134 360	134 360	120 924
Razem	2 992 462	2 320 663	2 048 289
Niemcy			
DE/12/11	310 300	310 300	0
DE/12/12	100 000	100 000	0
DE/12/13	300 000	300 000	0
DE/12/14	50 000	50 000	0
DE/12/15	290 600	290 600	0
DE/12/16	590 000	590 000	0
DE/12/17	925 000	925 000	0
DE/12/18	400 000	400 000	0
DE/12/21	1 875 000	1 875 000	0
Razem	4 840 900	4 840 900	0
Irlandia			
IE/12/01	70 000	70 000	63 000
IE/12/03	200 000	200 000	100 000

(w EUR)			
Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Grecja	IE/12/04	1 200 000	0
	Razem	1 470 000	163 000
Hiszpania	EL/12/03	90 000	45 000
	EL/12/05	2 400 000	0
	Razem	2 490 000	45 000
Francja	ES/12/01	207 080	75 780
	Razem	207 080	75 780
Włochy	FR/12/02	725 000	513 000
	FR/12/03	293 855	166 500
	FR/12/05	150 000	135 000
	FR/12/06	42 000	0
	Razem	1 210 855	814 500
	IT/12/01	700 000	630 000
	IT/12/02	500 000	450 000
	IT/12/03	900 000	810 000
	IT/12/04	700 000	0
Cypr	IT/12/05	900 000	810 000
	IT/12/07	500 000	0
	IT/12/08	100 000	90 000
	IT/12/09	312 000	156 000
	IT/12/10	135 000	0
	IT/12/11	130 000	0
	Razem	4 877 000	2 946 000
	CY/12/01	15 000	13 500
	CY/12/02	50 000	25 000
Łotwa	Razem	65 000	38 500
Litwa	LV/12/01	6 676	3 338
	LV/12/02	11 180	10 062
	Razem	17 856	13 400
Malta			
	LT/12/01	237 488	213 740
	LT/12/02	37 651	33 885
	LT/12/03	9 800	8 820
	Razem	284 939	256 445
Malta			
	MT/12/01	92 000	82 800
	Razem	92 000	82 800

(w EUR)			
Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Niderlandy			
NL/12/01	245 000	245 000	220 500
NL/12/02	395 000	395 000	355 500
NL/12/04	240 000	240 000	216 000
NL/12/05	85 000	0	0
Razem	965 000	880 000	792 000
Polska			
PL/12/01	2 674 000	0	0
Razem	2 674 000	0	0
Portugalia			
PT/12/01	90 900	90 900	81 810
PT/12/03	314 579	314 579	283 121
PT/12/06	60 000	60 000	54 000
Razem	465 479	465 479	418 931
Rumunia			
RO/12/02	30 000	30 000	27 000
RO/12/03	50 000	50 000	25 000
RO/12/04	350 000	350 000	315 000
Razem	430 000	430 000	367 000
Słowenia			
SI/12/01	20 000	20 000	18 000
SI/12/02	20 000	20 000	18 000
SI/12/04	40 000	40 000	36 000
SI/12/05	12 000	12 000	10 800
SI/12/06	3 000	0	0
SI/12/07	5 000	0	0
SI/12/08	1 800	1 800	900
SI/12/09	3 000	3 000	1 500
SI/12/11	49 000	49 000	24 500
SI/12/12	40 000	40 000	36 000
Razem	193 800	185 800	145 700
Finlandia			
FI/12/01	400 000	400 000	360 000
FI/12/03	10 000	10 000	5 000
FI/12/05	500 000	500 000	250 000
FI/12/06	500 000	0	0
FI/12/07	400 000	400 000	360 000
FI/12/08	400 000	400 000	360 000
Razem	2 210 000	1 710 000	1 335 000
Szwecja			
SE/12/01	11 177 397	11 177 397	0
SE/12/02	55 443	55 443	27 722
SE/12/03	110 887	110 887	99 798

(w EUR)

Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
SE/12/04	20 403	20 403	18 363
Razem	11 364 130	11 364 130	145 883
Zjednoczone Królestwo			
UK/12/01	1 478 365	1 478 365	1 330 528
UK/12/41	14 215	0	0
UK/12/42	10 235	10 235	9 211
UK/12/43	8 506	8 506	4 253
UK/12/44	284 301	284 301	142 151
UK/12/46	454 881	454 881	409 393
UK/12/47	56 860	56 860	28 430
UK/12/50	9 098	0	0
UK/12/38	2 019	0	0
UK/12/39	1 700	0	0
UK/12/40	796	0	0
Razem	2 320 976	2 293 148	1 923 966
Ogółem	39 627 042	13 948 384	11 842 203

ZAŁĄCZNIK II

AUTOMATYCZNE URZĄDZENIA LOKACYJNE

(w EUR)

Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Niemcy			
DE/12/03	16 000	0	0
DE/12/06	4 000	0	0
DE/12/08	25 000	25 000	22 500
DE/12/09	493 500	0	0
Razem	538 500	25 000	22 500
Grecja			
EL/12/08	3 250 000	3 250 000	2 925 000
Razem	3 250 000	3 250 000	2 925 000
Francja			
FR/12/07	1 085 000	1 000 000	900 000
Razem	1 085 000	1 000 000	900 000
Włochy			
IT/12/06	1 000 000	1 000 000	900 000
Razem	1 000 000	1 000 000	900 000
Malta			
MT/12/03	25 000	12 500	11 250
Razem	25 000	12 500	11 250
Portugalia			
PT/12/07	2 057 000	0	0
Razem	2 057 000	0	0
Rumunia			
RO/12/01	75 000	0	0
RO/12/05	110 000	0	0
Razem	185 000	0	0
Słowenia			
SI/12/03	5 000	0	0
Razem	5 000	0	0
Finlandia			
FI/12/04	15 000	12 500	11 250
Razem	15 000	12 500	11 250
Zjednoczone Królestwo			
UK/12/02	653 892	575 000	517 500
UK/12/03	557 230	490 000	441 000
UK/12/32	45 488	40 000	36 000
UK/12/33	309 888	272 500	245 250
UK/12/45	468 528	412 500	371 250
Razem	2 035 026	1 790 000	1 611 000
Ogółem	10 195 526	7 090 000	6 381 000

ZAŁĄCZNIK III

ELEKTRONICZNE SYSTEMY REJESTROWANIA I PRZEKAZYWANIA INFORMACJI

(w EUR)

Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Belgia			
BE/12/01	120 000	120 000	108 000
Razem	120 000	120 000	108 000
Dania			
DK/12/02	335 900	335 900	302 310
Razem	335 900	335 900	302 310
Niemcy			
DE/12/19	81 000	81 000	72 900
DE/12/20	75 000	75 000	67 500
Razem	156 000	156 000	140 400
Francja			
FR/12/04	255 100	247 500	222 750
Razem	255 100	247 500	222 750
Niderlandy			
NL/12/03	700 000	700 000	630 000
Razem	700 000	700 000	630 000
Portugalia			
PT/12/05	74 500	74 500	67 050
Razem	74 500	74 500	67 050
Finlandia			
FI/12/02	250 000	250 000	225 000
Razem	250 000	250 000	225 000
Szwecja			
SE/12/05	55 443	55 443	49 899
Razem	55 443	55 443	49 899
Ogółem	1 946 943	1 939 343	1 745 409

ZAŁĄCZNIK IV

URZĄDZENIA ELEKTRONICZNE DO REJESTROWANIA I PRZEKAZYWANIA INFORMACJI

(w EUR)

Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Grecja			
EL/12/09	2 700 000	2 700 000	2 430 000
Razem	2 700 000	2 700 000	2 430 000
Finlandia			
FI/12/09	25 000	15 000	13 500
Razem	25 000	15 000	13 500
Ogółem	2 725 000	2 715 000	2 443 500

ZAŁĄCZNIK V

PROJEKTY PILOTAŻOWE

(w EUR)

Państwo członkowskie i kod projektu	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Belgia			
BE/12/05	60 000	60 000	30 000
Razem	60 000	60 000	30 000
Dania			
DK/12/16	134 360	0	0
Razem	134 360	0	0
Zjednoczone Królestwo			
UK/12/49	341 161	341 161	170 581
Razem	341 161	341 161	170 581
Ogółem	535 521	401 161	200 581

ZAŁĄCZNIK VI

ODRZUCONE KWOTY ZWIĄZANE Z PROGRAMAMI SZKOLEŃ, INICJATYWAMI ZWIĘKSZAJĄCYMI ZNAJOMOŚĆ PRZEPISÓW WPRYB ORAZ ZAKUPEM LUB MODERNIZACJĄ STATKÓW I SAMOŁOTÓW PATROLOWYCH

(w EUR)

Rodzaj wydatków	Kwota wydatków planowanych w krajowym programie kontroli rybołówstwa	Kwota wydatków na projekty wybrane na podstawie niniejszej decyzji	Maksymalny wkład Unii
Programy szkoleń i wymian			
Razem	825 931	0	0
Inicjatywy zwiększające znajomość przepisów WPRyb			
Razem	849 713	0	0
Statki i samoloty patrolowe			
Razem	60 528 109	0	0
Ogółem	62 203 753	0	0

CENY PRENUMERATY w 2012 r. (bez VAT, włącznie z normalną opłatą za dostawę przesyłki)

Dziennik Urzędowy UE, serie L i C, wyłącznie wersja papierowa	w 22 językach urzędowych UE	1 200 EUR/rok
Dziennik Urzędowy UE, serie L i C, wersja papierowa + roczne wydanie na płycie DVD	w 22 językach urzędowych UE	1 310 EUR/rok
Dziennik Urzędowy UE, seria L, wyłącznie wersja papierowa	w 22 językach urzędowych UE	840 EUR/rok
Dziennik Urzędowy UE, serie L i C, miesięczne wydanie na płycie DVD (komplet)	w 22 językach urzędowych UE	100 EUR/rok
Suplement do Dziennika Urzędowego (seria S) – Ogłoszenia o przetargach, płyta DVD raz w tygodniu	wielojęzyczny: w 23 językach urzędowych UE	200 EUR/rok
Dziennik Urzędowy UE, seria C – Konkursy	w językach, których dotyczy konkurs	50 EUR/rok

Prenumerata *Dziennika Urzędowego Unii Europejskiej*, który jest wydawany w językach urzędowych Unii, dostępna jest w 22 wersjach językowych. Dziennik Urzędowy składa się z dwóch serii – L (Legislacja) oraz C (Informacje i zawiadomienia).

Dla każdej wersji językowej jest otwierana osobna prenumerata.

Zgodnie z rozporządzeniem Rady (WE) nr 920/2005, opublikowanym w Dzienniku Urzędowym L 156 z dnia 18 czerwca 2005 r., instytucje Unii Europejskiej nie mają obowiązku sporządzania wszystkich aktów prawnych w języku irlandzkim ani publikowania ich w tym języku. W związku z tym irlandzkie wydania Dziennika Urzędowego sprzedawane są osobno.

Prenumerata Suplementu do Dziennika Urzędowego (seria S – Ogłoszenia o przetargach) obejmuje wszystkie 23 wersje językowe na pojedynczej płycie DVD.

Na żądanie prenumeratorzy *Dziennika Urzędowego Unii Europejskiej* mogą otrzymać różne załączniki do Dziennika Urzędowego. Prenumeratory informowani są o publikacji załączników poprzez zawiadomienia dołączane do *Dziennika Urzędowego Unii Europejskiej*.

Sprzedaż i prenumerata

Prenumeratę różnych odpłatnych publikacji wydawanych okresowo, na przykład prenumeratę *Dziennika Urzędowego Unii Europejskiej*, można zamówić u naszych dystrybutorów handlowych. Wykaz dystrybutorów handlowych znajduje się na stronie internetowej:

http://publications.europa.eu/others/agents/index_pl.htm

Portal EUR-Lex (<http://eur-lex.europa.eu>) zapewnia bezpośredni i bezpłatny dostęp do prawodawstwa Unii Europejskiej. EUR-Lex umożliwia dostęp do *Dziennika Urzędowego Unii Europejskiej* oraz traktatów, aktów prawnych, orzecznictwa i aktów przygotowawczych.

Dodatkowe informacje o Unii Europejskiej znajdują się na stronie: <http://europa.eu>



Urząd Publikacji Unii Europejskiej
2985 Luksemburg
LUKSEMBURG

PL