

Regulacje dotyczące zakresu informacji finansowych ujawnionych w prospekcie emisyjnym

1. Dyrektywa 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 zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dziennik Urzędowy L 345, 31/12/2003 P. 0064 – 0089).
2. 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 (Dziennik Urzędowy L 149, 30/04/2004 P. 0001 – 0137).
3. Rozporządzenie Komisji (WE) nr 211/2007 z dnia 27 lutego 2007 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 809/2004 wykonujące dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do informacji finansowych, jakie muszą zawierać prospekty emisyjne emitentów o złożonej historii finansowej lub tych, którzy poczynili znaczące zobowiązania finansowe (Dziennik Urzędowy L 61, 28/02/2007 P. 0024–0027).
4. Rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dziennik Urzędowy L 243, 11/09/2002 P. 0001 – 0004).
5. Rozporządzenie Komisji (WE) 1725/2003 w przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dziennik Urzędowy L 261, 13/10/2003, P. 0001 – 0420) z późniejszymi zmianami.
6. Rekomendacje CESR w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie.
7. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.05.184.1539).
8. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.05.209.1743).
9. Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.02.76.694 z późniejszymi zmianami).
10. Uchwała KPWIG nr 555 z dnia 20 września 2005 r. w sprawie Rekomendacji Komitetu Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR) w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie.

Minimalne wymogi informacyjne dla niektórych rodzajów papierów wartościowych

Obowiązki informacyjne dotyczące prospektu są uzależnione od rodzaju papierów wartościowych objętych prospektem oraz, w pewnych sytuacjach, od rodzaju emitenta. Zestawienie doboru schematów i modułów informacyjnych jest zawarte w załączniku XVII Rozporządzenia (WE) 809/2004. Poniżej przedstawiono minimalne wymogi dla przykładowych instrumentów finansowych.

Rodzaj instrumentu finansowego	Minimalne wymogi informacyjne dla większości emitentów															
	Załącznik Rozp. 809/2004	Ile lat według zasad „następnego roku”	Ile lat informacji historycznych	Maksymalny okres od daty zbadanych RIF do zatwierdzenia prospektu (w miesiącach)	Dokument rejestracyjny	Dokument ofertowy	Złożona historia finansowa	Informacja śródroczna	Informacja pro forma	Raport audytora dotyczący prognoz wyników	Wybrane dane finansowe	Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej	Zasoby kapitałowe	Kapitalizacja i zadłużenie	Oświadczenie o kapitale obrotowym	Oświadczenie o znaczących zmianach
Akcje	I, II	2	3	15/18 ¹	III	III	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Obligacje o nominalne <50 tys. euro	IV	1	2	18	V	V	-	✓	-	✓	✓	-	-	-	-	✓
Obligacje o nominalne >50 tys. euro	IX	1	2	18	XIII	XIII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	✓
Kwity depozytowe	X	2	3	15/18 ¹	X	X	-	✓	-	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓
Obligacje zamienne na akcje nie notowane na giełdzie	I, II	2	3	15/18 ¹	III	III	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Obligacje (<50 tys. euro) zamienne na akcje notowane na giełdzie	IV	1	2	18	V	V	-	✓	-	✓	✓	-	-	-	-	✓

¹ Ostatnie zbadane roczne sprawozdanie finansowe zamieszczone w prospekcie w dniu zatwierdzenia prospektu nie może być starsze niż 15 miesięcy. Zamieszczenie w prospekcie śródrocznego zbadanego sprawozdania finansowego wydłuża ten okres o 3 miesiące.