2026/773

15.6.2026

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2026/773

ze dne 4. března 2026,

kterým se mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980, pokud jde o omezený obsah a standardizovaný formát a pořadí unijního prospektu pro následné emise a unijního emisního prospektu pro růst

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES ([1]), a zejména na čl. 14a odst. 8 a čl. 15a odst. 8 uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

(1) Aby byly veřejné kapitálové trhy v Unii pro společnosti atraktivnější a malé a střední podniky měly snadnější přístup ke kapitálu, byly nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/2809 ([2]) zavedeny dva nové druhy zkrácených prospektů, jejichž cílem je snížit náklady a zátěž emitentů: unijní prospekt pro následné emise pro sekundární emise cenných papírů ze strany společností, které jsou již kótovány na regulovaném trhu nebo na trhu pro růst malých a středních podniků, a unijní emisní prospekt pro růst, který je určen zejména pro malé a střední podniky a společnosti, které jsou nebo mají být kótovány na trzích pro růst malých a středních podniků. Aby bylo zajištěno, že unijní prospekt pro následné emise a unijní emisní prospekt pro růst tyto cíle podpoří, měl by být stanoven vhodný omezený obsah a standardizovaný formát a pořadí s přihlédnutím ke zpětné vazbě získané v rámci cílené konzultace a čtyřtýdenního období pro zpětnou vazbu na portálu „Podělte se o svůj názor“. Vzhledem k tomu, že všechna ustanovení a přílohy týkající se prospektů jsou uvedeny v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ([3]), je vhodné uvést nová ustanovení a přílohy týkající se unijního prospektu pro následné emise a unijního emisního prospektu pro růst v uvedeném nařízení v přenesené pravomoci.

(2) Aby se zvýšila likvidita a nabídka kapitálu pro kótované společnosti, a tím se zvýšila atraktivita veřejných trhů v Unii, je třeba zajistit, aby pravidla pro kótování v Unii byla jednoduchá a aby se minimalizovala zátěž. Unijní prospekt pro následné emise a unijní emisní prospekt pro růst by proto měly být výrazně zjednodušeny ve srovnání se současnými režimy zjednodušeného prospektu pro sekundární emise a režimu unijního prospektu pro růst, jejichž platnost skončí dne 5. března 2026.

(3) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 obsahuje ustanovení a přílohy týkající se režimu zjednodušeného prospektu pro sekundární emise a unijního prospektu pro růst, jakož i odkazy na články nařízení (EU) 2017/1129, které se již nebudou uplatňovat. Je proto vhodné je podle potřeby aktualizovat nebo zrušit. Kromě toho by měl

([1]) Úř. věst. L 168, 30.6.2017, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj.

([2]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/2809 ze dne 23. října 2024, kterým se mění nařízení (EU) 2017/1129, (EU) č. 596/2014 a (EU) č. 600/2014 za účelem zvýšení atraktivity veřejných kapitálových trhů v Unii pro společnosti a usnadnění přístupu malých a středních podniků ke kapitálu (Úř. věst. L, 2024/2809, 14.11.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2809/oj).

([3]) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (Úř. věst. L 166, 21.6.2019, s. 26, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/980/oj).

článek 26 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 o informacích, které mají být zahrnuty do základního prospektu a konečných podmínek, obsahovat klasifikaci informací obsažených v přehledu údajů o evropském zeleném dluhopisu podle článku 10 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631 ([4]).

(4) Omezený obsah unijního prospektu pro následné emise a unijního emisního prospektu pro růst se liší podle toho, zda je sestaven pro kapitálové nebo nekapitálové cenné papíry. Vzhledem k tomu, že některé kapitálové cenné papíry, jako jsou určité druhy konvertibilních, vyměnitelných a derivátových cenných papírů, jsou před konverzí nebo před uplatněním práv, která z nich vyplývají, podobné nekapitálovým cenným papírům, je vhodné použít pravidla pro zveřejňování informací o kapitálových cenných papírech na akcie a jiné převoditelné cenné papíry rovnocenné akciím a na ostatní druhy kapitálových cenných papírů uplatnit pravidla pro zveřejňování informací platná pro nekapitálové cenné papíry a zároveň zahrnout příslušné další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980.

(5) Na unijní prospekt pro následné emise by se měla vztahovat mírnější pravidla pro zveřejňování informací ve srovnání s režimem zjednodušeného prospektu pro sekundární emise, který nahrazuje. V zájmu podpory emitentů při následných emisích kapitálových i nekapitálových cenných papírů a s ohledem na výsledky cílené konzultace by proto toto nařízení mělo upřesnit pouze některé informační položky, které se týkají zejména podrobností o veřejné nabídce cenných papírů nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu a podmínek cenných papírů a které již nejsou dostatečně podrobně uvedeny v přílohách IV a V nařízení (EU) 2017/1129.

(6) Informace obsažené v unijním prospektu pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry by měly být přizpůsobeny znalostem a odborným znalostem investorů, kterým jsou určeny. Proto by se na unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry přístupné drobným investorům měly vztahovat komplexnější a odlišnější požadavky na informace než na unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry určené výhradně kvalifikovaným investorům. Je proto důležité jasně určit, které zveřejňované informace se vztahují pouze na drobné investory a které jsou specifické pro kvalifikované investory.

(7) V zájmu srovnatelnosti informací uváděných v prospektech by měl být s ohledem na různé druhy cenných papírů, kterých se unijní prospekt pro následné emise týká, stanoven standardizovaný formát a pořadí. Ačkoli popis emitenta a cenných papírů, které mají být nabízeny nebo přijaty k obchodování, jsou pro investory klíčovými informacemi, z hlediska ochrany investorů je nesmírně důležité, aby informace o rizikových faktorech souvisejících s daným emitentem a danými cennými papíry byly v prospektu uvedeny na viditelném místě, což by se tudíž mělo odrazit v přílohách tohoto nařízení, aby investoři měli k těmto informacím snadnější přístup.

(8) Formát unijního prospektu pro následné emise pro kapitálové cenné papíry by měl být standardizován na základě pořadí oddílů stanoveného v příslušné příloze zavedené tímto nařízením. Pokud jsou v závislosti na druhu emitenta nebo cenných papírů vyžadovány další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980, neměly by tyto dodatečné informace podléhat standardizovanému formátu nebo pořadí.

(9) Vzhledem ke složitosti některých nekapitálových cenných papírů, které často vyžadují zveřejnění dalších informací o složitých typech emitentů nebo cenných papírů, a vzhledem k tomu, že unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry může být vypracován jako jediný dokument nebo jako samostatné dokumenty, je důležité nalézt správnou rovnováhu mezi standardizací a účinností. Aby se předešlo nadměrné zátěži pro emitenty nekapitálových cenných papírů, mělo by toto nařízení stanovit standardizovaný formát s rozlišením, je-li unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry vypracován jako jediný dokument nebo jako samostatné dokumenty podle čl. 14a odst. 4 nařízení (EU) 2017/1129 a podle příslušných příloh zavedených tímto nařízením v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980. Současně by měla být umožněna flexibilita, pokud jsou v unijním prospektu pro následné emise zveřejňovány informace stanovené v jiných přílohách nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980.

([4]) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631 ze dne 22. listopadu 2023 o evropských zelených dluhopisech a o volitelném zveřejňování informací o dluhopisech nabízených jako environmentálně udržitelné a informací o dluhopisech vázaných na udržitelnost (Úř. věst. L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).

(10) V zájmu zachování účinnosti základních prospektů, které tvoří významný podíl prospektů pro nekapitálové cenné papíry, by měl být pro unijní prospekt pro následné emise, který se skládá ze základního prospektu (dále jen „základní prospekt unijního prospektu pro následné emise“) stanoven pružnější formát. Vzhledem k tomu, že základní prospekt se může týkat jediného emitenta nebo více emitentů či emisí, je vhodné zvážit standardizovaný formát v případě informací specifických pro emitenta v případě jediného emitenta, kdy je základní prospekt unijního prospektu pro následné emise připravován jako samostatný dokument, a zároveň umožnit flexibilitu v případě ostatních informací, které mají být v tomto základním prospektu unijního prospektu pro následné emise zveřejněny.

(11) Aby malé a střední podniky snadněji získávaly nové finanční prostředky, měly by se na unijní emisní prospekt pro růst vztahovat mírnější pravidla pro zveřejňování informací ve srovnání s režimem unijního prospektu pro růst, který nahrazuje. Proto by toto nařízení mělo v zájmu podpory přístupu malých a středních podniků a společností, které jsou nebo mají být kótovány na trhu pro růst malých a středních podniků, na veřejné trhy v Unii dále upřesnit pouze některé omezené informační položky, které se týkají zejména podrobností o veřejné nabídce cenných papírů, jakož i podmínek cenných papírů, které nejsou v přílohách VII a VIII nařízení (EU) 2017/1129 dostatečně podrobné.

(12) Podobně jako unijní prospekt pro následné emise má i unijní emisní prospekt pro růst za cíl podpořit srovnatelnost informací uváděných v prospektech a zároveň zachovat určitou míru flexibility, aby se zabránilo nadměrnému zatížení emitentů. Proto je vhodné přijmout v případě standardizovaného formátu a pořadí unijního emisního prospektu pro růst, včetně rizikových faktorů, podobný přístup jako v případě unijního prospektu pro následné emise, přičemž je třeba náležitě zohlednit skutečnost, že unijní emisní prospekt pro růst může být vypracován pouze jako jediný dokument a nemůže obsahovat položky specifické pro kvalifikované investory, neboť se používá pouze pro veřejnou nabídku cenných papírů. Podobně by se za účelem podpory používání základního prospektu měl u unijního emisního prospektu pro růst, který se skládá ze základního prospektu (dále jen „základní prospekt unijního emisního prospektu pro růst“), uplatňovat flexibilní přístup srovnatelný s přístupem přijatým pro základní prospekt unijního prospektu pro následné emise, pokud jde o standardizovaný formát a pořadí.

(13) Ve všech případech, kdy se neuplatní požadavek standardizovaného formátu a pořadí a kdy emitent, předkladatel nabídky nebo, je-li to relevantní, osoba žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu v případě unijního prospektu pro následné emise nedodrží pořadí informací uvedených v příslušných přílohách, by měl mít příslušný orgán schvalující unijní prospekt pro následné emise nebo unijní emisní prospekt pro růst možnost vyžádat si seznam křížových odkazů s uvedením položek příslušných příloh, kterým tyto informace odpovídají. Pokud tento seznam není požadován ani poskytnut, měl by návrh unijního prospektu pro následné emise nebo návrh unijního emisního prospektu pro růst po straně jasně uvádět, kterým konkrétním informacím z příloh tohoto nařízení jednotlivé oddíly prospektu odpovídají.

(14) V zájmu srozumitelnosti pro investory by oddíl obsahující přehled uvedený v unijním prospektu pro následné emise nebo v unijním emisním prospektu pro růst neměl být označen jako shrnutí, pokud nesplňuje požadavky na shrnutí stanovené v čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129. Kromě toho je vhodné stanovit pravidla pro případy, kdy by mělo být shrnutí v unijním prospektu pro následné emise nebo v unijním emisním prospektu pro růst doplněno v souladu s článkem 23 uvedeného nařízení, aby investoři mohli snadno identifikovat změny.

(15) Vzhledem k tomu, že ustanovení tohoto nařízení spolu věcně souvisejí, protože mění stejné nařízení v přenesené pravomoci a všechna se týkají nových druhů prospektů zavedených nařízením (EU) 2024/2809, stanoví toto nařízení ustanovení vycházející z pověření uvedených jak v čl. 14a odst. 8, tak v čl. 15a odst. 8 nařízení (EU) 2017/1129.

(16) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Změny nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980

Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 se mění takto:

1) Článek 2 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Není-li vypracován v souladu s článkem 9 nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje registrační dokument pro kapitálové cenné papíry informace uvedené v příloze 1 tohoto nařízení.“;

b) doplňuje se nový odstavec 3, který zní:

„3. Odstavce 1 a 2 se nevztahují na prospekt sestavený podle článku 14a nebo článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.“;

2) článek 4 se zrušuje;

3) článek 7 se nahrazuje tímto:

„*Článek 7*

Registrační dokument pro retailové nekapitálové cenné papíry

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

2. Odstavec 1 se nevztahuje na prospekt sestavený podle článku 14a nebo článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.“;

4) článek 8 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

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

b) doplňuje se nový odstavec 3, který zní:

„3. Odstavce 1 a 2 se nevztahují na prospekt sestavený podle článku 14a nebo článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.“;

5) článek 9 se zrušuje;

6) článek 12 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Popis kapitálových cenných papírů nebo podílových jednotek vydaných subjekty kolektivního investování uzavřeného typu obsahuje informace uvedené v příloze 11 tohoto nařízení.“;

b) doplňuje se nový odstavec 3, který zní:

„3. Odstavce 1 a 2 se nevztahují na prospekt sestavený podle článku 14a nebo článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.“;

7) článek 13 se zrušuje;

8) články 15 a 16 se nahrazují tímto:

„Článek 15

Popis retailových nekapitálových cenných papírů

1. Popis jiných nekapitálových cenných papírů, než které jsou uvedeny v čl. 8 odst. 2 tohoto nařízení, obsahuje informace stanovené v příloze 14 tohoto nařízení.

2. Odstavec 1 se nevztahuje na prospekt sestavený podle článku 14a nebo článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.

Článek 16

Popis velkoobchodních nekapitálových cenných papírů

1. Neobsahuje-li popis nekapitálových cenných papírů, které jsou uvedeny v čl. 8 odst. 2 tohoto nařízení, informace stanovené v příloze 14 tohoto nařízení, obsahuje informace stanovené v příloze 15 tohoto nařízení.

2. Odstavec 1 se nevztahuje na prospekt sestavený podle článku 14a nebo článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.“;

9) článek 17 se zrušuje;

10) článek 18 se mění takto:

a) v odstavci 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„2. S ohledem na jiný subjekt, než je emitent, jsou dalšími informacemi veškeré informace uvedené v přílohách 1 a 20 tohoto nařízení, které investoři potřebují k učinění informovaného posouzení podle čl. 6 odst. 1, čl. 14a odst. 2 a čl. 15a odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129, jako kdyby uvedený subjekt byl emitentem kapitálového cenného papíru.“;

b) v odstavci 3 se písmena b) a c) nahrazují tímto:

„b) nepřesnost uvedená v písmenu a) ovlivňuje schopnost investorů učinit informované posouzení podle čl. 6 odst. 1, čl. 14a odst. 2 a čl. 15a odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129;

c) k informovanému posouzení podle čl. 6 odst. 1, čl. 14a odst. 2 a čl. 15a odst. 2 nařízení (EU) 2017/1129 jsou pro investory nutné další informace, které se týkají jiného subjektu než emitenta.“;

11) článek 26 se mění takto:

a) odstavce 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:

„1. Informace v přílohách 14 až 19, 22, 31, 33 a 35 tohoto nařízení označované jako „kategorie A“ se zahrnou do základního prospektu.

2. Informace v přílohách 14 až 19, 22, 31, 33 a 35 tohoto nařízení označované jako „kategorie B“ se do základního prospektu zahrnou s výjimkou podrobností, které u těchto informací nejsou v době schválení daného základního prospektu známy. Tyto podrobnosti musí být uvedeny v konečných podmínkách.

3. Informace v přílohách 14 až 19, 22, 31, 33 a 35 tohoto nařízení označované jako „kategorie C“ se vkládají do konečných podmínek, ledaže jsou v době schválení základního prospektu známy; v takovém případě je možno je namísto toho zahrnout do daného základního prospektu.“;

b) vkládá se nový odstavec 4a, který zní:

„4a. Informace obsažené v přehledu údajů o evropském zeleném dluhopisu podle článku 10 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631 (*) a v šablonách pro dobrovolné zveřejňování předemisních informací podle článku 20 uvedeného nařízení se pro účely tohoto článku považují za informace „kategorie C“.

_____

(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2023/2631 ze dne 22. listopadu 2023 o evropských zelených dluhopisech a o volitelném zveřejňování informací o dluhopisech nabízených jako environmentálně udržitelné a informací o dluhopisech vázaných na udržitelnost (Úř. věst. L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj).“;

12) kapitola IV se zrušuje;

13) vkládá se nová kapitola IVa, která zní:

„KAPITOLA IVa

UNIJNÍ PROSPEKT PRO NÁSLEDNÉ EMISE A UNIJNÍ EMISNÍ PROSPEKT PRO RŮST

ODDÍL 1

Obsah unijního prospektu pro následné emise a unijního emisního prospektu pro růst

„Článek 28a

Unijní prospekt pro následné emise pro kapitálové cenné papíry

1. Unijní prospekt pro následné emise pro kapitálové cenné papíry vypracovaný podle článku 14a nařízení (EU) 2017/1129 obsahuje informace uvedené v příloze 30 tohoto nařízení a v příslušných případech jakékoli další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení.

2. Odchylně od odstavce 1 je unijní prospekt pro následné emise pro cenné papíry uvedené v čl. 19 odst. 1, čl. 19 odst. 2, čl. 20 odst. 1 a čl. 20 odst. 2 tohoto nařízení, pokud těmito cennými papíry nejsou akcie nebo jiné převoditelné cenné papíry rovnocenné akciím, vypracován v souladu s článkem 28c tohoto nařízení.

Článek 28b

Unijní emisní prospekt pro růst pro kapitálové cenné papíry

1. Unijní emisní prospekt pro růst pro kapitálové cenné papíry vypracovaný podle článku 15a nařízení (EU) 2017/1129 obsahuje informace uvedené v příloze 34 tohoto nařízení a v příslušných případech jakékoli další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení.

2. Odchylně od odstavce 1 je unijní emisní prospekt pro růst pro cenné papíry uvedené v čl. 19 odst. 1, čl. 19 odst. 2, čl. 20 odst. 1 a čl. 20 odst. 2 tohoto nařízení, pokud těmito cennými papíry nejsou akcie nebo jiné převoditelné cenné papíry rovnocenné akciím, vypracován v souladu s článkem 28d tohoto nařízení.“;

Článek 28c

Unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry

1. Unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry vypracovaný podle článku 14a nařízení (EU) 2017/1129 obsahuje tyto informace:

a) pokud je unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry vypracován jako jediný dokument podle čl. 14a odst. 4 třetího pododstavce nařízení (EU) 2017/1129, obsahuje informace uvedené v příloze 31 tohoto nařízení a v příslušných případech jakékoli další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení;

b) pokud je unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry vypracován jako samostatné dokumenty podle čl. 14a odst. 4 třetího pododstavce nařízení (EU) 2017/1129, jsou požadované informace rozděleny na:

i) registrační dokument k unijnímu prospektu pro následné emise (dále jen „registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise“), který obsahuje informace uvedené v příloze 32 tohoto nařízení a v příslušných případech jakékoli další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení;

ii) popis cenných papírů k unijnímu prospektu pro následné emise (dále jen „popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise“), který obsahuje informace uvedené v příloze 33 tohoto nařízení a v příslušných případech jakékoli další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení;

iii) shrnutí, pokud je vyžadováno podle čl. 7 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129, vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a uvedeného nařízení.

2. Informace podle příloh 31, 32 a 33 se označují jako:

a) pro velkoobchod, pokud se tyto informace týkají konkrétně nekapitálových cenných papírů, které splňují některou z podmínek stanovených v čl. 7 odst. 1 druhém pododstavci písm. a) nebo b) nařízení (EU) 2017/1129, nebo

b) pro maloobchod, pokud se tyto informace týkají konkrétně jiných nekapitálových cenných papírů než těch, které jsou uvedeny v písmenu a) tohoto odstavce.

Článek 28d

Unijní emisní prospekt pro růst pro nekapitálové cenné papíry

Unijní emisní prospekt pro růst pro nekapitálové cenné papíry vypracovaný podle článku 15a nařízení (EU) 2017/1129 obsahuje informace uvedené v příloze 35 tohoto nařízení a v příslušných případech jakékoli další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení.

ODDÍL 2

Formát unijního prospektu pro následné emise a unijního emisního prospektu pro růst

Článek 28e

Formát unijního prospektu pro následné emise pro kapitálové cenné papíry

V případě kapitálových cenných papírů uvedených v čl. 28a odst. 1 tohoto nařízení se unijní prospekt pro následné emise vypracuje jako jediný dokument podle čl. 14a odst. 4 druhého pododstavce nařízení (EU) 2017/1129 a skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) shrnutí vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v příloze 30 tohoto nařízení na základě pořadí oddílů stanoveného v uvedené příloze;

e) je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do unijního prospektu pro následné emise.

Článek 28f

Formát unijního emisního prospektu pro růst pro kapitálové cenné papíry

V případě kapitálových cenných papírů uvedených v čl. 28b odst. 1 tohoto nařízení se unijní emisní prospekt pro růst vypracuje jako jediný dokument podle čl. 15a odst. 4 nařízení (EU) 2017/1129 a skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) shrnutí vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v příloze 34 tohoto nařízení na základě pořadí oddílů stanoveného v uvedené příloze;

e) je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do unijního emisního prospektu pro růst.

Článek 28g

Formát unijního prospektu pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry

1. V případě nekapitálových cenných papírů uvedených v článku 28c a v případě kapitálových cenných papírů uvedených v čl. 28a odst. 2 tohoto nařízení může být unijní prospekt pro následné emise vypracován jako jediný dokument nebo jako samostatné dokumenty v souladu s čl. 14a odst. 4 třetím pododstavcem nařízení (EU) 2017/1129.

2. Je-li unijní prospekt pro následné emise podle odstavce 1 vypracován jako jediný dokument, skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) shrnutí, pokud je vyžadováno podle čl. 7 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129, vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a uvedeného nařízení;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v příloze 31 tohoto nařízení;

e) je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do unijního prospektu pro následné emise.

Pokud je unijní prospekt pro následné emise uvedený v prvním pododstavci založen výhradně na příloze 31 tohoto nařízení, je pořadí jeho oddílů stanoveno v uvedené příloze.

3. Je-li unijní prospekt pro následné emise podle odstavce 1 vypracován jako samostatné dokumenty, registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise a popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise se skládají z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

c) další informace uvedené v přílohách 32 a 33 tohoto nařízení;

d) je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do registračního dokumentu unijního prospektu pro následné emise nebo popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise.

Pokud jsou registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise a popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise založeny výhradně na přílohách 32 a 33 tohoto nařízení, je pořadí jejich oddílů stanoveno v těchto přílohách.

Článek 28h

Formát unijního emisního prospektu pro růst pro nekapitálové cenné papíry

V případě nekapitálových cenných papírů uvedených v článku 28d a kapitálových cenných papírů uvedených v čl. 28b odst. 2 tohoto nařízení se unijní emisní prospekt pro růst vypracuje jako jediný dokument podle čl. 15a odst. 4 nařízení (EU) 2017/1129 a skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) shrnutí vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v příloze 35 tohoto nařízení;

e) je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do unijního emisního prospektu pro růst.

Pokud je unijní emisní prospekt pro růst uvedený v prvním pododstavci založen výhradně na příloze 35 tohoto nařízení, je pořadí jeho oddílů stanoveno v uvedené příloze.

Článek 28i

Formát základního prospektu unijního prospektu pro následné emise

1. Tvoří-li unijní prospekt pro následné emise základní prospekt a je-li vypracován jako jediný dokument, skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) obecný popis nabídkového programu;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v příloze 31, a je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do základního prospektu unijního prospektu pro následné emise.

2. Tvoří-li unijní prospekt pro následné emise základní prospekt a je-li vypracován jako samostatné dokumenty, registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise a popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise se skládají z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) obecný popis nabídkového programu v popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v přílohách 32 a 33, a je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise a popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise.

Pokud se základní prospekt unijního prospektu pro následné emise uvedený v prvním pododstavci týká jediného emitenta, je pořadí oddílů registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise stanoveno v příloze 32 tohoto nařízení.

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

4. Článek 26 tohoto nařízení se vztahuje rovněž na základní prospekt unijního prospektu pro následné emise.

Článek 28j

Formát základního prospektu unijního emisního prospektu pro růst

1. Tvoří-li unijní emisní prospekt pro růst základní prospekt, skládá se z těchto prvků uvedených v daném pořadí:

a) obsah;

b) obecný popis nabídkového programu;

c) rizikové faktory uvedené v článku 16 nařízení (EU) 2017/1129;

d) další informace uvedené v příloze 35 a, je-li to relevantní, další informace uvedené v oddíle 3 kapitoly II tohoto nařízení, které mají být zahrnuty do základního prospektu unijního emisního prospektu pro růst.

Pokud se základní prospekt unijního emisního prospektu pro růst týká jediného emitenta, uplatní se pořadí informací stanovené v oddílech 2 až 8 přílohy 35 tohoto nařízení.

2. Emitent nebo předkladatel nabídky může do jediného dokumentu zkompilovat dva nebo více základních prospektů.

3. Článek 26 tohoto nařízení se vztahuje rovněž na základní prospekt unijního emisního prospektu pro růst.

Článek 28k

Seznam křížových odkazů

1. V případě unijního prospektu pro následné emise pro kapitálové nebo nekapitálové cenné papíry uvedeného v článcích 28e, 28g a 28i tohoto nařízení, kdy se neuplatňuje požadavek standardizovaného formátu a pořadí a kdy emitent, předkladatel nabídky nebo osoba žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu neuplatňuje pořadí informací uvedené v příslušných přílohách, mohou příslušné orgány požadovat seznam křížových odkazů s uvedením položek příslušných příloh, kterým tyto informace odpovídají.

2. V případě unijního emisního prospektu pro růst pro kapitálové nebo nekapitálové cenné papíry uvedeného v článcích 28f, 28h a 28j tohoto nařízení, kdy se neuplatňuje požadavek standardizovaného formátu a pořadí a kdy emitent nebo předkladatel nabídky neuplatňuje pořadí informací uvedené v příslušných přílohách, mohou příslušné orgány požadovat seznam křížových odkazů s uvedením položek příslušných příloh, kterým tyto informace odpovídají.

3. Seznam křížových odkazů uvedený v odstavcích 1 a 2 určí všechny položky stanovené v příslušných přílohách, které nebyly do návrhu unijního prospektu pro následné emise nebo unijního emisního prospektu pro růst zahrnuty vzhledem k povaze nebo druhu emitenta, cenných papírů, nabídky nebo přijetí k obchodování.

4. Není-li žádný seznam křížových odkazů v souladu s odstavcem 1 a 2 požadován nebo předložen emitentem, předkladatelem nabídky nebo, je-li to relevantní, v případě unijního prospektu pro následné emise osobou, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, uvede se po straně návrhu unijního prospektu pro následné emise nebo návrhu základního prospektu unijního prospektu pro následné emise nebo návrhu unijního emisního prospektu pro růst nebo návrhu základního prospektu unijního emisního prospektu pro růst, kterým informacím v návrhu prospektu nebo základním prospektu odpovídají příslušné položky uvedené v přílohách tohoto nařízení.

Článek 28l

Shrnutí unijního prospektu pro následné emise a unijního emisního prospektu pro růst

1. Oddíl unijního prospektu pro následné emise nebo unijního emisního prospektu pro růst obsahující přehled používá pojem „shrnutí“ pouze tehdy, pokud splňuje požadavky stanovené v čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129.

2. Má-li být shrnutí unijního prospektu pro následné emise nebo unijního emisního prospektu pro růst doplněno v souladu s článkem 23 nařízení (EU) 2017/1129, začlení se do shrnutí příslušného unijního prospektu pro následné emise nebo příslušného unijního emisního prospektu pro růst nové informace tak, aby investoři mohli snadno identifikovat změny.

Nové informace uvedené v prvním pododstavci se začlení do shrnutí unijního prospektu pro následné emise nebo unijního emisního prospektu pro růst, a to buď předložením nového shrnutí, nebo doplněním původního shrnutí.“;

14) seznam příloh se mění v souladu s přílohou I tohoto nařízení;

15) přílohy 3, 8, 12, 16 a 23 až 27 se zrušují;

16) přílohy 30 až 35 se mění v souladu s přílohou II tohoto nařízení.

Článek 2

Vstup v platnost

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

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

V Bruselu dne 4. března 2026.

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN

PŘÍLOHA I

V nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 se SEZNAM PŘÍLOH mění takto:

1) v ČÁSTI A se zrušují položky pro přílohy 3 a 8;
2) v ČÁSTI B se zrušují položky pro přílohy 12 a 16;
3) ČÁST D se zrušuje;
4) doplňují se nové ČÁSTI F a G, které znějí:

„ČÁST F

UNIJNÍ PROSPEKT PRO NÁSLEDNÉ EMISE

Příloha 30: Unijní prospekt pro následné emise pro kapitálové cenné papíry

Příloha 31: Unijní prospekt pro následné emise pro nekapitálové cenné papíry

Příloha 32: Registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro následné emise

Příloha 33: Popis nekapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise

ČÁST G

UNIJNÍ EMISNÍ PROSPEKT PRO RŮST

Příloha 34: Unijní emisní prospekt pro růst pro kapitálové cenné papíry

Příloha 35: Unijní emisní prospekt pro růst pro nekapitálové cenné papíry“;

PŘÍLOHA II

„PŘÍLOHA 30

UNIJNÍ PROSPEKT PRO NÁSLEDNÉ EMISE PRO KAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPÍRY

ODDÍL 1	SHRNUTÍ
Bod 1.1	Shrnutí vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129.
ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 2.1	Popis významných rizik v omezeném počtu kategorií, která jsou specifická pro emitenta, a popis významných rizik v omezeném počtu kategorií, která jsou specifická pro cenné papíry nabízené veřejnosti nebo přijaté k obchodování na regulovaném trhu, uvedený v oddíle s názvem „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem unijního prospektu pro následné emise.
ODDÍL 3	ÚDAJE O EMITENTOVI
Bod 3.1	Údaje o společnosti, která vydává cenné papíry, mimo jiné: a) identifikační kód její právnické osoby (LEI), b) její právní a obchodní název, c) země jejího sídla; d) internetová stránka, kde mohou investoři najít informace o podnikání společnosti, o produktech, které vytváří, nebo o službách, které poskytuje, o hlavních trzích, na nichž soutěží, o hlavních akcionářích, o složení správních, řídících a dozorčích orgánů a o členech vrcholného vedení a případné informace začleněné formou odkazu; e) upozornění, že informace na internetových stránkách nejsou součástí unijního prospektu pro následné emise, nejsou-li do něj začleněny formou odkazu.
ODDÍL 4	PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU
Bod 4.1	**Prohlášení o odpovědnosti**
Bod 4.1.1	Údaje o osobách odpovědných za informace uvedené v unijním prospektu pro následné emise a prohlášení osob odpovědných za unijní prospekt pro následné emise, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace v něm obsažené správné a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. U fyzických osob uveďte jméno a funkci osoby, u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 4.1.2	Pokud je do unijního prospektu pro následné emise zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě: a) jméno; b) pracovní adresu; c) kvalifikace a d) (případný) podstatný zájem v emitentovi. Pokud byly informace získány od třetí strany, uveďte zdroj (zdroje) těchto informací v souladu s písmeny a) až d).
Bod 4.2	**Prohlášení o příslušném orgánu**
Bod 4.2.1	V prohlášení se: a) uvádí příslušný orgán, který unijní prospekt pro následné emise schválil v souladu s tímto nařízením; b) upřesňuje, že toto schválení není potvrzením emitenta ani kvality cenných papírů, jichž se unijní prospekt pro následné emise týká;

	c) upřesňuje, že příslušný orgán schválil unijní prospekt pro následné emise pouze v tom ohledu, že splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti vyžadované tímto nařízením, a d) uvádí, že unijní prospekt pro následné emise byl vypracován podle článku 14a nařízení (EU) 2017/1129.
ODDÍL 5	FINANČNÍ ÚDAJE
Bod 5.1	**Finanční výkazy**
Bod 5.1.1	Účetní závěrka (roční a pololetní), která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního prospektu pro následné emise. Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka, je-li pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.
Bod 5.2	**Audit finančních údajů**
Bod 5.2.1	Roční účetní závěrka je nezávisle auditována. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2006/43/ES a nařízením (EU) č. 537/2014.
Bod 5.2.2	Jestliže se směrnice 2006/43/ES a nařízení (EU) č. 537/2014 nepoužijí, musí být roční finanční závěrka auditována nebo musí být podána zpráva o tom, zda pro účely unijního prospektu pro následné emise podává věrný a pravdivý obraz v souladu s auditorskými standardy platnými v členském státě nebo s rovnocenným standardem. V opačném případě musí být do unijního prospektu pro následné emise zařazeny tyto údaje: a) výrazně uvedené prohlášení o tom, jaké auditorské standardy byly použity; b) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů.
Bod 5.2.3	Jestliže statutární auditoři odmítli zprávy auditora o roční účetní závěrce nebo jestliže zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být obsaženo odůvodnění a tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti musí být reprodukovány v plném rozsahu.
Bod 5.3	**Významná změna finanční pozice emitenta**
Bod 5.3.1	Musí být také zařazen popis každé významné změny finanční situace skupiny, ke které došlo od konce posledního účetního období, za které byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo musí být zařazeno prohlášení, že k takové změně nedošlo.
Bod 5.4	**Pro forma finanční údaje**
Bod 5.4.1	V případě významné velké změny ve smyslu čl. 1 písm. e) tohoto nařízení popis toho, jak by mohla transakce ovlivnit aktiva, pasiva a výnosy emitenta, kdyby byla transakce provedena na začátku vykazovaného období nebo k datu výkazu. Tento požadavek bude obvykle splněn zařazením pro forma finančních údajů. Tyto pro forma finanční údaje musí být předloženy v podobě stanovené v příloze 20 a musí obsahovat v ní uvedené údaje. Pro forma finanční údaje jsou doplněny zprávou vypracovanou nezávislými účetními nebo auditory.
ODDÍL 6	POLITIKA V OBLASTI DIVIDEND
Bod 6.1	Popis postupů emitenta pro vyplácení dividend spolu s případnými omezeními a pro zpětné odkupy.

ODDÍL 7	ÚDAJE O TRENDECH
Bod 7.1	Popis: a) nejvýznamnějších posledních trendů ve výrobě, prodeji a zásobách a nákladech a prodejních cenách od konce posledního účetního roku do data unijního prospektu pro následné emise, včetně událostí, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky emitenta nejméně na běžný účetní rok; b) informace o krátkodobých a dlouhodobých finančních a nefinančních obchodních strategiích a cílech emitenta. Nedojde-li od konce posledního účetního roku k významné změně trendů uvedených v písmenu a) tohoto oddílu, musí být učiněno odpovídající prohlášení. V případě potřeby lze uvést další prohlášení, že k takové změně nedošlo. Informace uvedené v písmenech a) a b) mohou být poskytnuty pouze na kvalitativním základě. Kvantitativní prognózy nejsou vyžadovány.
ODDÍL 8	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKŮ
Bod 8.1	Pokud emitent zveřejnil prognózu zisku nebo odhad zisku, které dosud trvají a jsou stále platné, uvedou se v unijním prospektu pro následné emise.
Bod 8.2	Jestliže prognóza zisku nebo odhad zisku byly zveřejněny a stále trvají, ale již nejsou platné, poskytne se prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad již neplatí.
ODDÍL 9	PODROBNOSTI O NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ
Bod 9.1	**Podmínky nabídky**
Bod 9.1.1	Celkový objem emise nebo nabídky s rozlišením cenných papírů nabízených k prodeji a cenných papírů nabízených k upisování, podmínky platné pro nabídku, očekávaný harmonogram, podmínky žádosti o nabídku a postup pro výkon předkupního práva. Pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.
Bod 9.1.2	Uvedou se: a) informace o tom, kde mohou investoři upsat cenné papíry nebo uplatnit předkupní právo, včetně obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy; b) metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů; c) doba trvání nabídkového období, včetně jeho případných změn; d) lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky; a e) popis procesu podávání žádostí spolu s datem emise nových cenných papírů.
Bod 9.2	**Plán rozdělení a přidělování cenných papírů**
Bod 9.2.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.
Bod 9.2.2	V rozsahu známém emitentovi se uvede, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídících a dozorčích orgánů emitenta hodlají v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoli osoba hodlá upisovat více než 5 % nabídky.
Bod 9.3	**Stanovení cen**
Bod 9.3.1	Uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty. Není-li cena stanovena, uvedení maximální ceny nebo popis metody určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postup jejího zveřejnění.

Bod 9.4	**Umístění a upisování**
Bod 9.4.1	Uvedou se veškeré pevné závazky k upsání více než 5 % nabídky a veškeré významné znaky dohod o upsání a umístění. Uvede se název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upsání nebo umístění emise na základě pevného závazku nebo nezávazných ujednání. Údaj o významných znacích dohod včetně kvót, jakož i název a adresa koordinátorů nabídky. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Údaj o celkové částce provize za upsání a provize za umístění.
Bod 9.5	**Přijetí k obchodování**
Bod 9.5.1	Uvedení toho, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.
Bod 9.5.2	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.
ODDÍL 10	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH
Bod 10.1	**Podmínky cenných papírů**
Bod 10.1.1	Popis druhu a třídy cenných papírů nabízených veřejnosti nebo cenných papírů přijímaných k obchodování na regulovaném trhu včetně mezinárodního identifikačního čísla cenných papírů („ISIN“).
Bod 10.1.2	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.
Bod 10.1.3	Měna emise cenných papírů.
Bod 10.1.4	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv. a) práva na dividendy: i) pevné datum (data) vzniku nároku; ii) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí; iii) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty; iv) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb; b) hlasovací práva; c) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy; d) právo na podíl na zisku emitenta; e) právo na podíl na případném likvidačním zůstatku; f) ustanovení o zpětném odkupu; g) ustanovení o přeměně.
Bod 10.1.5	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.
Bod 10.1.6	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.
Bod 10.1.7	V příslušných případech se uvedou informace o podkladových cenných papírech a, je-li to relevantní, o emitentovi podkladových cenných papírů v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.
Bod 10.1.8	Je-li to relevantní, v případě depozitních poukázek vydaných na akcie se poskytnou informace podle oddílu 1 přílohy 5 a oddílu 1 přílohy 13 tohoto nařízení.

Bod 10.1.9	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.
Bod 10.1.10	V příslušných případech potenciální dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.
Bod 10.1.11	U nových emisí se uvede prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě cenné papíry byly nebo budou vytvořeny nebo vydány.
ODDÍL 10A	PODÍLOVÉ JEDNOTKY SUBJEKTŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ UZAVŘENÉHO TYPU (v příslušných případech)
Bod 10a.1	V příslušných případech u podílových jednotek subjektů kolektivního investování uzavřeného typu informace podle přílohy 4.
ODDÍL 11	DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ
Bod 11.1	Poskytnou se informace o důvodech nabídky veřejnosti a/nebo přijetí k obchodování a v příslušných případech odhad čisté částky výnosů členěné podle každého hlavního zamýšleného způsobu využití a v řazení podle priority takových využití.
Bod 11.2	Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerých navrhovaných využití, musí být uvedena částka a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být rovněž uvedeny podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity k nabývání aktiv mimo běžné podnikání, k financování ohlášených akvizic jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů.
ODDÍL 12	DOHODY ZNEMOŽŇUJÍCÍ PRODEJ AKCIÍ („LOCK-UP AGREEMENTS“)
Bod 12.1	Ve vztahu k dohodám znemožňujícím prodej akcií („lock-up agreements“) se uvedou tyto údaje: a) zúčastněné strany; b) obsah a výjimky z dohody a c) uvedení období, během něhož není možno akcie prodat (tzv. „lock up“).
ODDÍL 13	PROHLÁŠENÍ O PROVOZNÍM KAPITÁLU
Bod 13.1	Prohlášení emitenta o tom, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky emitenta, nebo pokud dostatečný není, prohlášení o tom, jak emitent navrhuje dodatečný potřebný provozní kapitál zajistit.
ODDÍL 14	STŘETY ZÁJMŮ
Bod 14.1	Poskytnou se informace o veškerých zájmech spojených s emisí, včetně významných střetů zájmů týkajících se emise/nabídky, a uvedou se údaje o dotčených osobách a povaze těchto zájmů.
ODDÍL 15	ŘEDĚNÍ A DRŽBA AKCIÍ PO EMISI
Bod 15.1	Poskytne se srovnání účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před zvýšením kapitálu v důsledku veřejné nabídky a po něm za předpokladu, že stávající akcionáři neupíší nové cenné papíry, a vedle toho samostatně za předpokladu, že stávající akcionáři svůj nárok na nové cenné papíry uplatní.
ODDÍL 16	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 16.1	Prohlášení, že po dobu platnosti unijního prospektu pro následné emise lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenské smlouvy a stanov emitenta; b) veškerých zpráv, dopisů a jiných dokumentů, ocenění a prohlášení vypracovaných jakýmkoliv znalcem na žádost emitenta, pokud unijní prospekt pro následné emise obsahuje kteroukoli jejich část nebo odkaz na ně.
Bod 16.2	Údaj o internetových stránkách, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.

PŘÍLOHA 31

UNIJNÍ PROSPEKT PRO NÁSLEDNÉ EMISE PRO NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPÍRY

ODDÍL 1	SHRNUTÍ	
Bod 1 (Pro retail)	Shrnutí, pokud je vyžadováno podle čl. 7 odst. 1 nařízení (EU) 2017/1129, vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a uvedeného nařízení.	
ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 2.1	Popis významných rizik, v omezeném počtu kategorií, specifických pro emitenta, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem unijního prospektu pro následné emise.	
Bod 2.2	Popis významných rizik, v omezeném počtu kategorií, specifických pro cenné papíry nabízené veřejnosti a/nebo cenné papíry přijímané k obchodování na regulovaném trhu, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem unijního prospektu pro následné emise.	Kategorie A
ODDÍL 3	ÚDAJE O EMITENTOVI	
Bod 3.1	Údaje o společnosti, která cenné papíry vydává, mimo jiné: a) identifikační kód její právnické osoby (LEI), b) její právní a obchodní název, c) země jejího sídla; d) internetová stránka, kde mohou investoři najít informace o podnikání společnosti, o produktech, které vytváří, nebo o službách, které poskytuje, o hlavních trzích, na nichž soutěží, o hlavních akcionářích, o složení správních, řídících a dozorčích orgánů a o členech vrcholného vedení a případné informace začleněné formou odkazu; e) upozornění, že informace na internetových stránkách nejsou součástí unijního prospektu pro následné emise, nejsou-li do něj začleněny formou odkazu.	
ODDÍL 4	PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU	
Bod 4.1	**Prohlášení o odpovědnosti**	
Bod 4.1.1	Údaje o osobách odpovědných za informace uvedené v unijním prospektu pro následné emise a prohlášení osob odpovědných za unijní prospekt pro následné emise, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace v něm obsažené správné a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. U fyzických osob uveďte jméno a funkci osoby, u právnických osob uveďte název a sídlo.	Kategorie A
Bod 4.1.2	Pokud je do unijního prospektu pro následné emise zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě: a) jméno; b) pracovní adresu; c) kvalifikace a d) (případný) podstatný zájem v emitentovi. Pokud byly informace získány od třetí strany, uveďte zdroj (zdroje) těchto informací v souladu s písmeny a) až d).	Kategorie A

Bod 4.2	**Prohlášení o příslušném orgánu**	
Bod 4.2.1	V prohlášení se: a) uvádí příslušný orgán, který unijní prospekt pro následné emise schválil v souladu s tímto nařízením; b) upřesňuje, že toto schválení není potvrzením emitenta ani kvality cenných papírů, jichž se unijní prospekt pro následné emise týká; c) upřesňuje, že příslušný orgán schválil unijní prospekt pro následné emise pouze v tom ohledu, že splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti vyžadované tímto nařízením, a d) uvádí, že unijní prospekt pro následné emise byl vypracován podle článku 14a nařízení (EU) 2017/1129.	Kategorie A
ODDÍL 5	FINANČNÍ ÚDAJE	
Bod 5.1	**Finanční výkazy**	
Bod 5.1.1 (Pro retail)	Účetní závěrka (roční a pololetní), která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního prospektu pro následné emise. Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka, je-li pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.	
Bod 5.1.2 (Pro velkoobchod)	Roční účetní závěrka, která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního prospektu pro následné emise.	
Bod 5.2	**Audit finančních údajů**	
Bod 5.2.1	Roční účetní závěrka je nezávisle auditována. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2006/43/ES a nařízením (EU) č. 537/2014.	
Bod 5.2.2	Jestliže se směrnice 2006/43/ES a nařízení (EU) č. 537/2014 nepoužijí, musí být roční finanční závěrka auditována nebo musí být podána zpráva o tom, zda pro účely unijního prospektu pro následné emise podává věrný a pravdivý obraz v souladu s auditorskými standardy platnými v členském státě nebo s rovnocenným standardem. V opačném případě musí být do unijního prospektu pro následné emise zařazeny tyto údaje: a) výrazně uvedené prohlášení o tom, jaké auditorské standardy byly použity; b) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů.	
Bod 5.2.3	Jestliže statutární auditoři odmítli zprávy auditora o roční účetní závěrce nebo jestliže zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být obsaženo odůvodnění a tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti musí být reprodukovány v plném rozsahu.	
Bod 5.3	**Významná změna finanční pozice emitenta**	
Bod 5.3.1	Musí být také zařazen popis každé významné změny finanční situace skupiny, ke které došlo od konce posledního účetního období, za které byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo musí být zařazeno prohlášení, že k takové změně nedošlo.	

ODDÍL 6	ÚDAJE O TRENDECH	
Bod 6.1	Popis: a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky; b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu. Nedojde-li k významné změně trendů uvedených v písmenu a) nebo b) tohoto oddílu, musí být učiněno odpovídající prohlášení. V případě potřeby lze uvést další prohlášení, že k takovým změnám nedošlo. Informace uvedené v písmenech a) a b) mohou být poskytnuty pouze na kvalitativním základě. Kvantitativní prognózy nejsou vyžadovány.	
ODDÍL 7	PODROBNOSTI O NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	
Bod 7.1	**Podmínky nabídky (pro retail)**	
Bod 7.1.1 (Pro retail)	Podmínky platné pro nabídku, očekávaný harmonogram, podmínky žádosti o nabídku a postup pro výkon předkupního práva. Celkový objem emise veřejně nabízených cenných papírů. Pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.	Kategorie C
Bod 7.1.2 (Pro retail)	Uvedou se: a) informace o tom, kde mohou investoři upsat cenné papíry, včetně obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy; b) metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů; c) doba trvání nabídkového období, včetně jeho případných změn; d) lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky, a e) popis procesu podávání žádostí spolu s datem emise nových cenných papírů.	Kategorie C
Bod 7.2	**Plán rozdělení a přidělování cenných papírů (pro retail)**	
Bod 7.2.1 (Pro retail)	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	Kategorie C
Bod 7.3	**Stanovení cen (pro retail)**	
Bod 7.3.1 (Pro retail)	Uvedení očekávané ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty.	Kategorie C
Bod 7.3.2 (Pro retail)	Není-li cena stanovena, popis metody určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postupu jejího zveřejnění.	Kategorie B
Bod 7.3	**Umístění a upisování (pro retail)**	
Bod 7.3.1 (Pro retail)	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části.	Kategorie C
Bod 7.3.2 (Pro retail)	Údaj o celkové částce provize za upsání a provize za umístění.	Kategorie C

Bod 7.4	**Přijetí k obchodování**	
Bod 7.4.1	Celkový objem emise cenných papírů přijímaných k obchodování.	Kategorie C
Bod 7.4.2	V příslušných případech se uvede regulovaný trh, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém, v nichž mají být cenné papíry přijaty k obchodování, a nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	Kategorie C
Bod 7.4.3	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
ODDÍL 8	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH	
Bod 8.1	**Podmínky cenných papírů**	
Bod 8.1.1	Popis druhu a třídy cenných papírů.	Kategorie B
Bod 8.1.2	Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN).	Kategorie C
Bod 8.1.3	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	Kategorie A
Bod 8.1.4	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 8.1.5	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A
Bod 8.1.6	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv.	Kategorie B
Bod 8.1.7	a) Nominální úroková sazba;	Kategorie C
	b) ustanovení o splatném úroku;	Kategorie B
	c) datum, od kterého se úrok stává splatným;	Kategorie C
	d) data splatnosti úroku;	Kategorie C
	e) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.	Kategorie B
	Pokud sazba není pevně stanovena:	
	a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje;	Kategorie A
	b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena;	Kategorie C
	c) popis metody použité k navázání sazby k podkladovému nástroji;	Kategorie B
	d) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje;	Kategorie C
	e) jméno zástupce pro výpočty;	Kategorie C
	f) pokud má cenný papír derivátovou složku platby úroku, vysvětlení, které investorům pomůže pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů) (pro retail).	Kategorie B
Bod 8.1.8	Datum splatnosti.	Kategorie C
Bod 8.1.9	Uvedení výnosu.	Kategorie C
Bod 8.1.10	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie A

Bod 8.1.11 (Pro retail)	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.	Kategorie C
Bod 8.1.12	V příslušných případech se uvedou informace o podkladových cenných papírech a, je-li to relevantní, o emitentovi podkladových cenných papírů v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.	
Bod 8.1.13	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
ODDÍL 9	DŮVODY NABÍDKY / NÁKLADY NA PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ, POUŽITÍ VÝNOSŮ A PŘÍPADNÉ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE ESG	
Bod 9.1 (Pro retail)	Poskytnou se informace o důvodech nabídky veřejnosti a/nebo přijetí k obchodování a případný odhad čisté částky výnosů členěné podle každého hlavního zamýšleného způsobu využití a v řazení podle priority takových využití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerých navrhovaných využití, uvede částku a zdroje dalších nutných finančních prostředků.	Kategorie C
Bod 9.2 (Pro velkoobchod)	Využití a odhad čisté částky výnosů.	Kategorie C
Bod 9.3 (Pro velkoobchod)	Odhad celkových nákladů na přijetí k obchodování.	Kategorie C
Bod 9.4	V příslušných případech informace týkající se ESG v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.	
ODDÍL 10	STŘETY ZÁJMŮ	
Bod 10.1	Poskytnou se informace o veškerých zájmech spojených s emisí, včetně významných střetů zájmů týkajících se emise/nabídky, a uvedou se údaje o dotčených osobách a povaze těchto zájmů.	Kategorie C
ODDÍL 11	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	
Bod 11.1	Prohlášení, že po dobu platnosti unijního prospektu pro následné emise lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenské smlouvy a stanov emitenta; b) veškerých zpráv, dopisů a jiných dokumentů, ocenění a prohlášení vypracovaných jakýmkoliv znalcem na žádost emitenta, pokud unijní prospekt pro následné emise obsahuje kteroukoli jejich část nebo odkaz na ně.	
Bod 11.2	Údaj o internetových stránkách, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.	

PŘÍLOHA 32

REGISTRAČNÍ DOKUMENT PRO NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPÍRY V RÁMCI UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO NÁSLEDNÉ EMISE

ODDÍL 1	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 1.1	Popis významných rizik, v omezeném počtu kategorií, specifických pro emitenta, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise.
ODDÍL 2	ÚDAJE O EMITENTOVI
Bod 2.1	Údaje o společnosti, která cenné papíry vydává, mimo jiné: a) identifikační kód její právnické osoby (LEI), b) její právní a obchodní název, c) země jejího sídla; d) internetová stránka, kde mohou investoři najít informace o podnikání společnosti, o produktech, které vytváří, nebo o službách, které poskytuje, o hlavních trzích, na nichž soutěží, o hlavních akcionářích, o složení správních, řídících a dozorčích orgánů a o členech vrcholného vedení a případné informace začleněné formou odkazu; e) upozornění, že informace na internetových stránkách nejsou součástí unijního prospektu pro následné emise, nejsou-li do něj začleněny formou odkazu.
ODDÍL 3	PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU
Bod 3.1	**Prohlášení o odpovědnosti**
Bod 3.1.1	Údaje o osobách odpovědných za informace uvedené v registračním dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise a prohlášení osob odpovědných za registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace v něm obsažené správné a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. U fyzických osob uveďte jméno a funkci osoby, u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 3.1.2	Pokud je do registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě: a) jméno; b) pracovní adresu; c) kvalifikace a d) (případný) podstatný zájem v emitentovi. Pokud byly informace získány od třetí strany, uveďte zdroj (zdroje) těchto informací v souladu s písmeny a) až d).
Bod 3.2	**Prohlášení o příslušném orgánu**
Bod 3.2.1	V prohlášení se: a) uvádí příslušný orgán, který registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise schválil v souladu s tímto nařízením; b) upřesňuje, že toto schválení není potvrzením emitenta, jehož se registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise týká; c) upřesňuje, že příslušný orgán schválil registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise pouze v tom ohledu, že splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti stanovené tímto nařízením, a d) upřesňuje, že registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise byl vypracován podle článku 14a nařízení (EU) 2017/1129.

ODDÍL 4	FINANČNÍ ÚDAJE
Bod 4.1	**Finanční výkazy**
Bod 4.1.1 (Pro retail)	Účetní závěrka (roční a pololetní), která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního prospektu pro následné emise. Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka, je-li pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.
Bod 4.1.2 (Pro velkoobchod)	Roční účetní závěrka, která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního prospektu pro následné emise.
Bod 4.2	**Audit finančních údajů**
Bod 4.2.1	Roční účetní závěrka je nezávisle auditována. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2006/43/ES a nařízením (EU) č. 537/2014.
Bod 4.2.2	Jestliže se směrnice 2006/43/ES a nařízení (EU) č. 537/2014 nepoužijí, musí být roční finanční závěrka auditována nebo musí být podána zpráva o tom, zda pro účely registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise podává věrný a pravdivý obraz v souladu s auditorskými standardy platnými v členském státě nebo s rovnocenným standardem. V opačném případě musí být do registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise zařazeny tyto údaje: a) výrazně uvedené prohlášení o tom, jaké auditorské standardy byly použity; b) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů.
Bod 4.2.3	Jestliže statutární auditoři odmítli zprávy auditora o roční účetní závěrce nebo jestliže zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být obsaženo odůvodnění a tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti musí být reprodukovány v plném rozsahu.
Bod 4.3	**Významná změna finanční pozice emitenta**
Bod 4.3.1	Musí být také zařazen popis každé významné změny finanční situace skupiny, ke které došlo od konce posledního účetního období, za které byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo musí být zařazeno prohlášení, že k takové změně nedošlo.
ODDÍL 5	ÚDAJE O TRENDECH
Bod 5.1	Popis: a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek emitenta od data jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky; b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data registračního dokumentu. Nedojde-li k významné změně trendů uvedených v písmenu a) nebo b) tohoto oddílu, musí být učiněno odpovídající prohlášení. V případě potřeby lze uvést další prohlášení, že k takové změně nedošlo. Informace uvedené v písmenech a) a b) mohou být poskytnuty pouze na kvalitativním základě. Kvantitativní prognózy nejsou vyžadovány.

ODDÍL 6	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 6.1	Prohlášení, že po dobu platnosti registračního dokumentu v rámci unijního prospektu pro následné emise lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenské smlouvy a stanov emitenta; b) veškeré zprávy, dopisy a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracované jakýmkoliv znalcem na žádost emitenta, pokud registrační dokument v rámci unijního prospektu pro následné emise obsahuje kteroukoli jejich část nebo odkaz na ně.
Bod 6.2	Údaj o internetových stránkách, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.

PŘÍLOHA 33

POPIS NEKAPITÁLOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ V RÁMCI UNIJNÍHO PROSPEKTU PRO NÁSLEDNÉ EMISE

ODDÍL 1	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 1.1	Popis významných rizik, v omezeném počtu kategorií, specifických pro cenné papíry nabízené veřejnosti a/nebo cenné papíry přijímané k obchodování na regulovaném trhu, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“. Rizika budou potvrzena obsahem popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise.	Kategorie A
ODDÍL 2	PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU	
Bod 2.1	**Prohlášení o odpovědnosti**	
Bod 2.1.1	Údaje o osobách odpovědných za informace uvedené v popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise a prohlášení osob odpovědných za popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace v něm obsažené správné a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. U fyzických osob uveďte jméno a funkci osoby, u právnických osob uveďte název a sídlo.	Kategorie A
Bod 2.1.2	Pokud je do popisu cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě: a) jméno; b) pracovní adresu; c) kvalifikace a d) (případný) podstatný zájem v emitentovi. Pokud byly informace získány od třetí strany, uveďte zdroj (zdroje) těchto informací v souladu s písmeny a) až d).	Kategorie A
Bod 2.2	**Prohlášení o příslušném orgánu**	
Bod 2.2.1	V prohlášení se: a) uvádí příslušný orgán, který popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise schválil v souladu s tímto nařízením; b) upřesňuje, že toto schválení není potvrzením emitenta ani kvality cenných papírů, jichž se popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise týká; c) upřesňuje, že příslušný orgán schválil popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise pouze v tom ohledu, že splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti stanovené tímto nařízením, a d) upřesňuje, že popis cenných papírů v rámci unijního prospektu pro následné emise byl vypracován v souladu s článkem 14a nařízení (EU) 2017/1129.	Kategorie A
ODDÍL 3	PODROBNOSTI O NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	
Bod 3.1	**Podmínky nabídky (pro retail)**	
Bod 3.1.1 (Pro retail)	Podmínky platné pro nabídku, očekávaný harmonogram, podmínky žádosti o nabídku a postup pro výkon předkupního práva. Celkový objem emise veřejně nabízených cenných papírů. Pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.	Kategorie C

Bod 3.1.2 (Pro retail)	Uvedou se: a) informace o tom, kde mohou investoři upsat cenné papíry, včetně obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy; b) metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů; c) doba trvání nabídkového období, včetně jeho případných změn; d) lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky, a e) popis procesu podávání žádostí spolu s datem emise nových cenných papírů.	Kategorie C
Bod 3.2	**Plán rozdělení a přidělování cenných papírů (pro retail)**	
Bod 3.2.1 (Pro retail)	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	Kategorie C
Bod 3.3	**Stanovení cen (pro retail)**	
Bod 3.3.1 (Pro retail)	Uvedení očekávané ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty.	Kategorie C
Bod 3.3.2 (Pro retail)	Není-li cena stanovena, popis metody určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postupu jejího zveřejnění.	Kategorie B
Bod 3.4	**Umístění a upisování (pro retail)**	
Bod 3.4.1 (Pro retail)	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části.	Kategorie C
Bod 3.4.3 (Pro retail)	Údaj o celkové částce provize za upsání a provize za umístění.	Kategorie C
Bod 3.5	**Přijetí k obchodování**	
Bod 3.5.1	Celkový objem emise cenných papírů přijímaných k obchodování.	Kategorie C
Bod 3.5.2	V příslušných případech se uvede regulovaný trh, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém, v nichž mají být cenné papíry přijaty k obchodování, a nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	Kategorie C
Bod 3.5.3	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
ODDÍL 4	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH	
Bod 4.1	**Podmínky cenných papírů**	
Bod 4.1.1	Popis druhu a třídy cenných papírů.	Kategorie B
Bod 4.1.2	Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN).	Kategorie C
Bod 4.1.3	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	Kategorie A
Bod 4.1.4	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.1.5	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A

Bod 4.1.6	Popis práv spojených s cennými papíry, postupu pro výkon těchto práv a případných omezení těchto práv.	Kategorie B
Bod 4.1.7	a) Nominální úroková sazba;	Kategorie C
	b) ustanovení o splatném úroku;	Kategorie B
	c) datum, od kterého se úrok stává splatným;	Kategorie C
	d) data splatnosti úroku;	Kategorie C
	e) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.	Kategorie B
	Pokud sazba není pevně stanovena:	
	a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje;	Kategorie A
	b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena;	Kategorie C
	c) metoda použitá k navázání sazby k podkladovému nástroji;	Kategorie B
	d) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje;	Kategorie C
	e) jméno zástupce pro výpočty;	Kategorie C
	f) pokud má cenný papír derivátovou složku platby úroku, vysvětlení, které investorům pomůže pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů) (pro retail).	Kategorie B
Bod 4.1.8	Datum splatnosti.	Kategorie C
Bod 4.1.9	Uvedení výnosu.	Kategorie C
Bod 4.1.10	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie A
Bod 4.1.11 (Pro retail)	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.	Kategorie C
Bod 4.1.12	V příslušných případech se uvedou informace o podkladových cenných papírech a, je-li to relevantní, o emitentovi podkladových cenných papírů v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.	
Bod 4.1.13	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry a/nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
ODDÍL 5	DŮVODY NABÍDKY / NÁKLADY NA PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ, POUŽITÍ VÝNOSŮ A PŘÍPADNÉ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE ESG	
Bod 5.1 (Pro retail)	Poskytnou se informace o důvodech nabídky veřejnosti a/nebo přijetí k obchodování a případný odhad čisté částky výnosů členěné podle každého hlavního zamýšleného způsobu využití a v řazení podle priority takových využití. Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerých navrhovaných využití, musí být uvedena částka a zdroje dalších nutných finančních prostředků.	Kategorie C
Bod 5.2 (Pro velkoobchod)	Využití a odhad čisté částky výnosů.	Kategorie C

Bod 5.3 (Pro velkoobchod)	Odhad celkových nákladů na přijetí k obchodování.	Kategorie C
Bod 5.4	V příslušných případech informace týkající se ESG v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.	
ODDÍL 6	STŘETY ZÁJMŮ	
Bod 6.1	Poskytnou se informace o veškerých zájmech spojených s emisí, včetně významných střetů zájmů týkajících se emise/nabídky, a uvedou se údaje o dotčených osobách a povaze těchto zájmů.	Kategorie C

PŘÍLOHA 34

UNIJNÍ EMISNÍ PROSPEKT PRO RŮST PRO KAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPÍRY

ODDÍL 1	SHRNUTÍ
Bod 1.1	Shrnutí vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129.
ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY
Bod 2.1	Popis významných rizik v omezeném počtu kategorií, která jsou specifická pro emitenta, a popis významných rizik v omezeném počtu kategorií, která jsou specifická pro cenné papíry nabízené veřejnosti, uvedený v oddíle s názvem „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem unijního emisního prospektu pro růst.
ODDÍL 3	ÚDAJE O EMITENTOVI
Bod 3.1	Údaje o společnosti, která vydává cenné papíry, mimo jiné: a) místo registrace emitenta; b) její registrační číslo a identifikační kód právnické osoby (LEI); c) její právní a obchodní název, d) právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti; e) země jejího sídla; f) adresa a telefonní číslo sídla (nebo hlavního místa podnikaní, liší-li se od sídla); g) internetové stránky emitenta, pokud existují; h) upozornění, že informace na internetových stránkách nejsou součástí unijního emisního prospektu pro růst, ledaže jsou do něj začleněny formou odkazu.
ODDÍL 4	PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU
Bod 4.1	**Prohlášení o odpovědnosti**
Bod 4.1.1	Údaje o osobách odpovědných za informace uvedené v unijním emisním prospektu pro růst a prohlášení osob odpovědných za unijní emisní prospekt pro růst, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace v něm obsažené správné a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. U fyzických osob uveďte jméno a funkci osoby, u právnických osob uveďte název a sídlo.
Bod 4.1.2	Pokud je do unijního emisního prospektu pro růst zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě: a) jméno; b) pracovní adresu; c) kvalifikace a d) (případný) podstatný zájem v emitentovi. Pokud byly informace získány od třetí strany, uveďte zdroj (zdroje) těchto informací v souladu s písmeny a) až d).
Bod 4.2	**Prohlášení o příslušném orgánu**
Bod 4.2.1	V prohlášení se: a) uvádí příslušný orgán, který unijní emisní prospekt pro růst schválil v souladu s tímto nařízením; b) upřesňuje, že toto schválení není potvrzením emitenta ani kvality cenných papírů, jichž se unijní emisní prospekt pro růst týká;

	c) upřesňuje, že příslušný orgán schválil unijní emisní prospekt pro růst pouze v tom ohledu, že splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti stanovené tímto nařízením, a d) upřesňuje, že unijní emisní prospekt pro růst byl vypracován podle článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.
ODDÍL 5	STRATEGIE RŮSTU A PŘEHLED PODNIKÁNÍ
Bod 5.1	**Strategie růstu a cíle**
Bod 5.1.1	Popis obchodní strategie emitenta, včetně potenciálu růstu a očekávání do budoucna a strategických cílů (finančních i nefinančních, pokud existují). Tento popis zohledňuje budoucí úkoly a vyhlídky emitenta.
Bod 5.2	**Hlavní činnosti a trhy**
Bod 5.2.1	Popis hlavních činností emitenta včetně: a) hlavních kategorií prodávaných produktů a/nebo poskytovaných služeb; b) uvedení všech významných nových produktů, služeb nebo činností, které byly zavedeny od zveřejnění poslední ověřené účetní závěrky; c) popis hlavních trhů, na kterých emitent působí, včetně růstu trhu, trendů a soutěžní situace.
Bod 5.3	**Investice**
Bod 5.3.1	Pokud není obsažen na jiném místě v unijním emisním prospektu pro růst, popis (včetně částky) významných investic emitenta od konce období, na které se vztahují historické finanční informace obsažené v unijním emisním prospektu pro růst, do data unijního emisního prospektu pro růst, a popis všech případných významných investic emitenta, které již probíhají nebo k nimž se emitent již pevně zavázal.
Bod 5.4	**Prognózy nebo odhady zisků**
Bod 5.4.1	Pokud emitent zveřejnil prognózu zisku nebo odhad zisku, které dosud trvají a jsou stále platné, uvedou se v unijním emisním prospektu pro růst.
Bod 5.4.2	Jestliže prognóza zisku nebo odhad zisku byly zveřejněny a stále trvají, ale již nejsou platné, poskytne se prohlášení v tomto smyslu spolu s vysvětlením, proč taková prognóza nebo odhad již neplatí.
ODDÍL 6	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA
Bod 6.1	Pokud je emitent součástí skupiny, uvede se v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku diagram organizační struktury, pokud není obsažen na jiném místě v unijním emisním prospektu pro růst.
ODDÍL 7	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI
Bod 7.1	Poskytnou se následující informace o členech správních, řídících a dozorčích orgánů, o každém vrcholném manažerovi, který je relevantní pro hodnocení toho, zda má emitent vhodné odborné znalosti a zkušenosti pro řízení svého podnikání, a v relevantních případech o komplementářích v komanditní společnosti: a) jména osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, podrobné informace o příslušných manažerských odborných znalostech a zkušenostech těchto osob a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné; b) povaha veškerých příbuzenských vztahů mezi kterýmikoli z těchto osob;

	c) nejméně za posledních pět let údaje o veškerých odsouzeních za podvodné trestné činy a údaje o jakémkoli úředním veřejném obvinění vzneseném proti takovým osobám nebo sankcích jim uložených statutárními nebo regulatorními orgány (včetně určených profesních orgánů) a o tom, zda byly takové osoby někdy soudně zbaveny způsobilosti k výkonu funkce člena správních, řídících nebo dozorčích orgánů kteréhokoli emitenta nebo funkce ve vedení nebo provádění činnosti kteréhokoli emitenta. Pokud žádné takové údaje požadované ke zveřejnění neexistují, učiní se o tom prohlášení.
ODDÍL 8	FINANČNÍ ÚDAJE
Bod 8.1	**Finanční výkazy**
Bod 8.1.1	Účetní závěrka (roční a pololetní), která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního emisního prospektu pro růst (nebo za kratší období, pokud emitent provozoval činnost méně než dvanáct měsíců). Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka, je-li pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.
Bod 8.2	**Účetní standardy**
Bod 8.2.1	Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002. Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s: a) vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/ EU; b) vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízení (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízení (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s uvedeným nařízením.
Bod 8.2.2	Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí obsahovat alespoň: a) rozvahu; b) výsledovku; c) účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.
Bod 8.2.3	Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka nebo bude začleněna formou odkazu.
Bod 8.3	**Audit finančních údajů**
Bod 8.3.2	Roční účetní závěrka je nezávisle auditována. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2006/43/ES a nařízením (EU) č. 537/2014.
Bod 8.3.2	Jestliže se směrnice 2006/43/ES a nařízení (EU) č. 537/2014 nepoužijí, musí být roční finanční závěrka auditována nebo musí být podána zpráva o tom, zda pro účely unijního emisního prospektu pro růst podává věrný a pravdivý obraz v souladu s auditorskými standardy platnými v členském státě nebo s rovnocenným standardem. V opačném případě musí být do unijního emisního prospektu pro růst zařazeny tyto údaje: a) výrazně uvedené prohlášení o tom, jaké auditorské standardy byly použity; b) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů.

Bod 8.3.3	Jestliže statutární auditoři odmítli zprávy auditora o roční účetní závěrce nebo jestliže zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být obsaženo odůvodnění a tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti musí být reprodukovány v plném rozsahu.
Bod 8.4	**Významná změna finanční pozice emitenta**
Bod 8.4.1	Musí být také zařazen popis každé významné změny finanční situace skupiny, ke které došlo od konce posledního účetního období, za které byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo musí být zařazeno prohlášení, že k takové změně nedošlo.
Bod 8.5	**Pro forma finanční údaje**
Bod 8.5.1	V případě významné velké změny ve smyslu čl. 1 písm. e) tohoto nařízení popis toho, jak by mohla transakce ovlivnit aktiva, pasiva a výnosy emitenta, kdyby byla transakce provedena na začátku vykazovaného období nebo k datu výkazu. Tento požadavek bude obvykle splněn zařazením pro forma finančních údajů. Tyto pro forma finanční údaje musí být předloženy v podobě stanovené v příloze 20 a musí obsahovat v ní uvedené údaje. Pro forma finanční údaje jsou doplněny zprávou vypracovanou nezávislými účetními nebo auditory.
ODDÍL 9	ZPRÁVA VEDENÍ PODNIKU, VČETNĚ PŘÍPADNÝCH ZPRÁV O UDRŽITELNOSTI (Pouze emitenti s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR)
Bod 9.1	Musí být učiněn odkaz na zprávu vedení podniku uvedenou v kapitolách 5 a 6 směrnice 2013/34/EU za období, na která se vztahují historické finanční informace, včetně případných zpráv o udržitelnosti, nebo alternativně musí být informace obsažené v těchto zprávách zahrnuty do unijního emisního prospektu pro růst. Tento požadavek se vztahuje pouze na emitenty s tržní kapitalizací vyšší než 200 000 000 EUR.
ODDÍL 10	POLITIKA V OBLASTI DIVIDEND
Bod 10.1	Popis postupů emitenta pro vyplácení dividend spolu s případnými omezeními a pro zpětné odkupy. Pokud emitent nemá zavedenou politiku v oblasti dividend, musí být zařazeno prohlášení, že taková politika nebyla přijata.
ODDÍL 11	PODROBNOSTI O NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ
Bod 11.1	**Podmínky nabídky**
Bod 11.1.1	Celkový objem emise / nabídky s rozlišením cenných papírů nabízených k prodeji a cenných papírů nabízených k upisování, podmínky platné pro nabídku, očekávaný harmonogram, podmínky žádosti o nabídku a postup pro výkon předkupního práva. Pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.
Bod 11.1.2	Uvedou se: a) informace o tom, kde mohou investoři upsat cenné papíry nebo uplatnit předkupní právo, včetně obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy; b) metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů; c) doba trvání nabídkového období, včetně jeho případných změn;

	d) lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky, a e) popis procesu podávání žádostí spolu s datem emise nových cenných papírů.
Bod 11.2	**Plán rozdělení a přidělování cenných papírů**
Bod 11.2.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.
Bod 11.2.2	V rozsahu známém emitentovi se uvede, zda hlavní akcionáři nebo členové správních, řídících a dozorčích orgánů emitenta hodlají v rámci nabídky upisovat nebo zda kterákoli osoba hodlá upisovat více než 5 % nabídky.
Bod 11.3	**Stanovení cen**
Bod 11.3.1	Uvedení ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty. Není-li cena stanovena, uvedení maximální ceny nebo popis metody určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postup jejího zveřejnění.
Bod 11.4	**Umístění a upisování**
Bod 11.4.2	Uvedou se veškeré pevné závazky k upsání více než 5 % nabídky a veškeré významné znaky dohod o upsání a umístění. Uvede se název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upsání nebo umístění emise na základě pevného závazku nebo nezávazných ujednání. Údaj o významných znacích dohod včetně kvót, jakož i název a adresa koordinátorů nabídky. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části. Údaj o celkové částce provize za upsání a provize za umístění.
Bod 11.4.3	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.
Bod 11.5	**Přijetí k obchodování**
Bod 11.5.1	Uvedení toho, zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému za účelem jejich distribuce na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, s uvedením dotčených trhů. Tato okolnost musí být uvedena, aniž by byl vytvořen dojem, že přijetí k obchodování bude nutně schváleno. Nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.
Bod 11.5.2	Podrobnosti o případných subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.
Bod 11.5.3	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.
ODDÍL 12	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH
Bod 12.1	**Podmínky cenných papírů**
Bod 12.1.1	Popis druhu a třídy cenných papírů nabízených veřejnosti včetně mezinárodního identifikačního čísla cenných papírů („ISIN“).
Bod 12.1.2	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.
Bod 12.1.3	Měna emise cenných papírů.

Bod 12.1.4	Popis práv spojených s cennými papíry, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro výkon těchto práv. a) práva na dividendy: i) pevné datum (data) vzniku nároku; ii) lhůta, po které je nárok na dividendu promlčen, a určení osoby, v jejíž prospěch promlčení svědčí; iii) omezení dividend a postupy pro držitele – nerezidenty; iv) sazba dividendy nebo metoda jejího výpočtu, periodicita a kumulativnost či nekumulativnost plateb; b) hlasovací práva; c) předkupní práva v nabídkách k upsání cenných papírů stejné třídy; d) právo na podíl na zisku emitenta; e) právo na podíl na případném likvidačním zůstatku; f) ustanovení o zpětném odkupu; g) ustanovení o přeměně.
Bod 12.1.5	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.
Bod 12.1.6	V příslušných případech informace uvedené v čl. 5 odst. 3 směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/2810 (*).
Bod 12.1.7	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.
Bod 12.1.8	V příslušných případech se uvedou informace o podkladových cenných papírech a, je-li to relevantní, o emitentovi podkladových cenných papírů v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.
Bod 12.1.9	Je-li to relevantní, v případě depozitních poukázek vydaných na akcie se poskytnou informace podle oddílu 1 přílohy 5 a oddílu 1 přílohy 13 tohoto nařízení.
Bod 12.1.10	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.
Bod 12.1.11	V příslušných případech potenciální dopad na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.
ODDÍL 12A	PODÍLOVÉ JEDNOTKY SUBJEKTŮ KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ UZAVŘENÉHO TYPU (v příslušných případech)
Bod 12a.1	V příslušných případech u podílových jednotek subjektů kolektivního investování uzavřeného typu informace podle přílohy 4.
ODDÍL 13	DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSŮ
Bod 13.1	Poskytnou se informace o důvodech nabídky veřejnosti a případný odhad čisté částky výnosů členěné podle každého hlavního zamýšleného způsobu využití a v řazení podle priority takových využití.
Bod 13.2	Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerých navrhovaných využití, musí být uvedena částka a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být rovněž uvedeny podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity k nabývání aktiv mimo běžné podnikání, k financování ohlášených akvizic jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů.
Bod 13.3	Vysvětlení toho, jak jsou výnosy z této nabídky provázány s obchodní strategií a strategickými cíli.
ODDÍL 14	PROHLÁŠENÍ O PROVOZNÍM KAPITÁLU
Bod 14.1	Prohlášení emitenta o tom, že podle jeho názoru je provozní kapitál dostatečný pro současné požadavky emitenta, nebo pokud dostatečný není, prohlášení o tom, jak emitent navrhuje dodatečný potřebný provozní kapitál zajistit.

ODDÍL 15	STŘETY ZÁJMŮ
Bod 15.1	Poskytnou se informace o veškerých zájmech spojených s emisí, včetně významných střetů zájmů týkajících se emise/nabídky, a uvedou se údaje o dotčených osobách a povaze těchto zájmů.
ODDÍL 16	ŘEDĚNÍ A DRŽBA AKCIÍ PO EMISI
Bod 16.1	Poskytne se srovnání účasti stávajících akcionářů na základním kapitálu a hlasovacích právech před zvýšením kapitálu v důsledku veřejné nabídky a po něm za předpokladu, že stávající akcionáři neupíší nové cenné papíry, a vedle toho samostatně za předpokladu, že stávající akcionáři svůj nárok na nové cenné papíry uplatní.
ODDÍL 17	DOSTUPNÉ DOKUMENTY
Bod 17.1	Prohlášení, že po dobu platnosti unijního emisního prospektu pro růst lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenské smlouvy a stanov emitenta; b) veškerých zpráv, dopisů a jiných dokumentů, ocenění a prohlášení vypracovaných jakýmkoliv znalcem na žádost emitenta, pokud unijní emisní prospekt pro růst obsahuje kteroukoli jejich část nebo odkaz na ně.
Bod 17.2	Údaj o internetových stránkách, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.

(*) Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/2810 ze dne 23. října 2024 o strukturách zahrnujících akcie s násobným hlasovacím právem ve společnostech, které usilují o přijetí svých akcií k obchodování v mnohostranném obchodním systému (Úř. věst. L, 2024/2810, 14.11.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2024/2810/oj).

PŘÍLOHA 35

UNIJNÍ EMISNÍ PROSPEKT PRO RŮST PRO NEKAPITÁLOVÉ CENNÉ PAPÍRY

ODDÍL 1	SHRNUTÍ	
Bod 1	Shrnutí vypracované v souladu s čl. 7 odst. 12a nařízení (EU) 2017/1129.	
ODDÍL 2	RIZIKOVÉ FAKTORY	
Bod 2.1	Popis významných rizik, v omezeném počtu kategorií, specifických pro emitenta, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem unijního emisního prospektu pro růst.	
Bod 2.2	Popis významných rizik, v omezeném počtu kategorií, specifických pro cenné papíry nabízené veřejnosti, v oddíle nazvaném „Rizikové faktory“. Rizika musí být podložena obsahem unijního emisního prospektu pro růst.	Kategorie A
ODDÍL 3	ÚDAJE O EMITENTOVI	
Bod 3.1	Údaje o společnosti, která cenné papíry vydává, mimo jiné: a) místo registrace emitenta; b) její registrační číslo a identifikační kód právnické osoby (LEI); c) její právní a obchodní název, d) právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti; e) země jejího sídla; f) adresa a telefonní číslo sídla (nebo hlavního místa podnikaní, liší-li se od sídla); g) internetové stránky emitenta, pokud existují; h) upozornění, že informace na internetových stránkách nejsou součástí unijního emisního prospektu pro růst, ledaže jsou do něj začleněny formou odkazu; i) v příslušných případech úvěrová hodnocení přidělená v procesu hodnocení emitentovi na žádost emitenta nebo ve spolupráci s ním.	
Bod 3.2	Údaje o veškerých nedávných událostech specifických pro emitenta, které mají podstatný význam pro hodnocení platební schopnosti emitenta.	
ODDÍL 4	PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU	
Bod 4.1	**Prohlášení o odpovědnosti**	
Bod 4.1.1	Údaje o osobách odpovědných za informace uvedené v unijním emisním prospektu pro růst a prohlášení osob odpovědných za unijní emisní prospekt pro růst, že podle jejich nejlepšího vědomí jsou informace v něm obsažené správné a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam. U fyzických osob uveďte jméno a funkci osoby, u právnických osob uveďte název a sídlo.	Kategorie A
Bod 4.1.2	Pokud je do unijního emisního prospektu pro růst zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec, uveďte následující údaje o této osobě: a) jméno; b) pracovní adresu; c) kvalifikace a d) (případný) podstatný zájem v emitentovi. Pokud byly informace získány od třetí strany, uveďte zdroj (zdroje) těchto informací v souladu s písmeny a) až d).	Kategorie A

Bod 4.2	**Prohlášení o příslušném orgánu**	
Bod 4.2.1	V prohlášení se: a) uvádí příslušný orgán, který unijní emisní prospekt pro růst schválil v souladu s tímto nařízením; b) upřesňuje, že toto schválení není potvrzením emitenta ani kvality cenných papírů, jichž se unijní emisní prospekt pro růst týká; c) upřesňuje, že příslušný orgán schválil unijní emisní prospekt pro růst pouze v tom ohledu, že splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti stanovené tímto nařízením, a d) upřesňuje, že unijní emisní prospekt pro růst byl vypracován podle článku 15a nařízení (EU) 2017/1129.	Kategorie A
ODDÍL 5	STRATEGIE RŮSTU A PŘEHLED PODNIKÁNÍ	
Bod 5.1	Stručný popis obchodní strategie emitenta, včetně potenciálu růstu.	
Bod 5.2	Popis hlavních činností emitenta včetně: a) hlavních kategorií prodávaných produktů a/nebo poskytovaných služeb; b) uvedení všech významných nových produktů, služeb nebo činností; c) hlavních trhů, na kterých emitent působí.	
ODDÍL 6	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	
Bod 6.1	Pokud je emitent součástí skupiny, uvede se v míře nezbytné k pochopení podnikání emitenta jako celku diagram organizační struktury, pokud není obsažen na jiném místě v unijním emisním prospektu pro růst.	
ODDÍL 7	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	
Bod 7.1	Uvede se stručný popis postupů správních, řídících a dozorčích orgánů a správy a řízení.	
Bod 7.2	Uvedou se jména následujících osob, jejich pracovní adresy a funkce, které zastávají u emitenta, a uvedení hlavních činností, které tyto osoby provádějí vně tohoto emitenta v případě, že jsou pro daného emitenta významné: a) členů správních, řídících a dozorčích orgánů; b) v příslušných případech komplementářů v komanditní společnosti.	
ODDÍL 8	FINANČNÍ ÚDAJE	
Bod 8.1	**Finanční výkazy**	
Bod 8.1.1	Účetní závěrka (roční a pololetní), která musí být zveřejněna za dobu dvanácti měsíců před schválením unijního emisního prospektu pro růst (nebo za kratší období, pokud emitent provozoval činnost méně než dvanáct měsíců). Pokud byla zveřejněna roční i pololetní účetní závěrka, je vyžadována pouze roční závěrka, je-li pozdějšího data než pololetní účetní závěrka.	
Bod 8.2	**Účetní standardy**	
Bod 8.2.1	Finanční údaje musí být vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění schváleném v Unii na základě nařízení (ES) č. 1606/2002. Pokud se nařízení (ES) č. 1606/2002 nepoužije, musí být finanční údaje vypracovány v souladu s: a) vnitrostátními účetními standardy členského státu v případě emitentů z EHP, jak požaduje směrnice 2013/34/ EU;	

	b) vnitrostátními účetními standardy třetí země rovnocennými nařízení (ES) č. 1606/2002 v případě emitentů ze třetích zemí. Jestliže takové vnitrostátní účetní standardy třetí země nejsou rovnocenné nařízení (ES) č. 1606/2002, musí být účetní závěrka přepracována v souladu s uvedeným nařízením.	
Bod 8.2.2	Pokud jsou ověřené finanční údaje zpracovány v souladu s vnitrostátními účetními standardy, musí obsahovat alespoň: a) rozvahu; b) výsledovku; c) účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.	
Bod 8.2.3	Pokud emitent zpracovává samostatnou i konsolidovanou roční účetní závěrku, bude zařazena alespoň konsolidovaná roční účetní závěrka nebo bude začleněna formou odkazu.	
Bod 8.3	**Audit finančních údajů**	
Bod 8.3.1	Roční účetní závěrka je nezávisle auditována. Zpráva auditora musí být vypracována v souladu se směrnicí 2006/43/ES a nařízením (EU) č. 537/2014.	
Bod 8.3.2	Jestliže se směrnice 2006/43/ES a nařízení (EU) č. 537/2014 nepoužijí, musí být roční finanční závěrka auditována nebo musí být podána zpráva o tom, zda pro účely unijního emisního prospektu pro růst podává věrný a pravdivý obraz v souladu s auditorskými standardy platnými v členském státě nebo s rovnocenným standardem. V opačném případě musí být do unijního emisního prospektu pro růst zařazeny tyto údaje: a) výrazně uvedené prohlášení o tom, jaké auditorské standardy byly použity; b) vysvětlení všech významných odchylek od mezinárodních auditorských standardů.	
Bod 8.3.3	Jestliže statutární auditoři odmítli zprávy auditora o roční účetní závěrce nebo jestliže zprávy obsahují výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti, musí být obsaženo odůvodnění a tyto výhrady, úpravy výroku, odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti musí být reprodukovány v plném rozsahu.	
Bod 8.4	**Významná změna finanční pozice emitenta**	
Bod 8.4.1	Musí být také zařazen popis každé významné změny finanční situace skupiny, ke které došlo od konce posledního účetního období, za které byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka nebo mezitímní finanční údaje, nebo musí být zařazeno prohlášení, že k takové změně nedošlo.	
ODDÍL 9	PODROBNOSTI O NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	
Bod 9.1	**Podmínky nabídky**	
Bod 9.1.1	Podmínky platné pro nabídku, očekávaný harmonogram, podmínky žádosti o nabídku a postup pro výkon předkupního práva. Celkový objem emise veřejně nabízených cenných papírů. Pokud objem není pevně stanoven, uvede se maximální objem emise cenných papírů, které mají být nabídnuty (je-li k dispozici), a popis způsobu a okamžik zveřejnění konečného objemu nabídky.	Kategorie C
Bod 9.1.2	Uvedou se: a) informace o tom, kde mohou investoři upsat cenné papíry, včetně obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy; b) metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro doručení cenných papírů; c) doba trvání nabídkového období, včetně jeho případných změn;	Kategorie C

	d) lhůta, v níž lze žádost stáhnout za předpokladu, že investoři mohou stáhnout své upisované částky, a e) popis procesu podávání žádostí spolu s datem emise nových cenných papírů.	
Bod 9.2	**Plán rozdělení a přidělování cenných papírů**	
Bod 9.2.1	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení.	Kategorie C
Bod 9.3	**Stanovení cen**	
Bod 9.3.1	Uvedení očekávané ceny, za kterou budou cenné papíry nabídnuty.	Kategorie C
Bod 9.3.2	Není-li cena stanovena, popis metody určení ceny podle článku 17 nařízení (EU) 2017/1129 a postupu jejího zveřejnění.	Kategorie B
Bod 9.4	**Umístění a upisování**	
Bod 9.4.1	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání. Pokud není upisována celá emise, prohlášení o nekryté části.	Kategorie C
Bod 9.4.2	Údaj o celkové částce provize za upsání a provize za umístění.	Kategorie C
Bod 9.5	**Přijetí k obchodování**	
Bod 9.5.1	Případně se uvede trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém, v němž mají být cenné papíry přijaty k obchodování, a nejbližší data, pokud jsou známa, kdy budou cenné papíry přijaty k obchodování.	Kategorie C
Bod 9.5.2	Podrobnosti o případných subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku.	Kategorie C
Bod 9.5.3	Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi.	Kategorie C
ODDÍL 10	ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH	
Bod 10.1	**Podmínky cenných papírů**	
Bod 10.1.1	Popis druhu a třídy cenných papírů.	Kategorie B
Bod 10.1.2	Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN).	Kategorie C
Bod 10.1.3	Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny.	Kategorie A
Bod 10.1.4	Měna emise cenných papírů.	Kategorie C
Bod 10.1.5	Relativní pořadí přednosti cenných papírů v rámci kapitálové struktury emitenta v případě jeho platební neschopnosti, popřípadě včetně informací o úrovni podřízenosti daných cenných papírů a o potenciálním dopadu na investici v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU.	Kategorie A
Bod 10.1.6	Popis práv spojených s cennými papíry, postupu pro výkon těchto práv a případných omezení těchto práv.	Kategorie B

Bod 10.1.7	a) Nominální úroková sazba;	Kategorie C
	b) ustanovení o splatném úroku;	Kategorie B
	c) datum, od kterého se úrok stává splatným;	Kategorie C
	d) data splatnosti úroku;	Kategorie C
	e) časové omezení platnosti nároků na úrok a lhůta pro splacení jistiny.	Kategorie B
	Pokud sazba není pevně stanovena:	
	a) prohlášení uvádějící druh podkladového nástroje;	Kategorie A
	b) popis podkladového nástroje, od kterého je sazba odvozena;	Kategorie C
	c) metoda použitá k navázání sazby k podkladovému nástroji;	Kategorie B
	d) pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje;	Kategorie C
	e) jméno zástupce pro výpočty;	Kategorie C
	f) pokud má cenný papír derivátovou složku platby úroku, vysvětlení, které investorům pomůže pochopit, jak je hodnota jejich investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů).	Kategorie B
Bod 10.1.8	Datum splatnosti.	Kategorie C
Bod 10.1.9	Uvedení výnosu.	Kategorie C
Bod 10.1.10	Popis veškerých omezení převoditelnosti cenných papírů.	Kategorie A
Bod 10.1.11	Upozornění, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.	Kategorie C
Bod 10.1.12	V příslušných případech se uvedou informace o podkladových cenných papírech a o případném emitentovi podkladových cenných papírů v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.	
Bod 10.1.13	Pokud se liší od emitenta, totožnost a kontaktní údaje osoby nabízející cenné papíry, včetně identifikačního kódu právnické osoby („LEI“), pokud má předkladatel nabídky právní subjektivitu.	Kategorie C
ODDÍL 11	DŮVODY NABÍDKY, POUŽITÍ VÝNOSŮ A PŘÍPADNÉ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE ESG	
Bod 11.1	Poskytnou se informace o důvodech nabídky veřejnosti a případný odhad čisté částky výnosů členěné podle každého hlavního zamýšleného způsobu využití a v řazení podle priority takových využití.	Kategorie C
Bod 11.2	Pokud si je emitent vědom, že očekávané výnosy nebudou dostatečné pro financování veškerých navrhovaných využití, musí být uvedena částka a zdroje dalších nutných finančních prostředků. Musí být rovněž uvedeny podrobnosti o použití výnosů, zejména v případech, kdy jsou použity k nabývání aktiv mimo běžné podnikání, k financování ohlášených akvizic jiných podniků nebo k vyrovnání, snížení nebo splacení dluhů.	Kategorie C
Bod 11.3	V příslušných případech informace týkající se ESG v souladu s oddílem 3 kapitoly II tohoto nařízení.	

ODDÍL 12	STŘETY ZÁJMŮ	
Bod 12.1	Poskytnou se informace o veškerých zájmech spojených s emisí, včetně významných střetů zájmů týkajících se emise/nabídky, a uvedou se údaje o dotčených osobách a povaze těchto zájmů.	Kategorie C
ODDÍL 13	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	
Bod 13.1	Prohlášení, že po dobu platnosti unijního emisního prospektu pro růst lze podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů: a) aktuální společenské smlouvy a stanov emitenta; b) veškerých zpráv, dopisů a jiných dokumentů, ocenění a prohlášení vypracovaných jakýmkoliv znalcem na žádost emitenta, pokud unijní emisní prospekt pro růst obsahuje kteroukoli jejich část nebo odkaz na ně.	
Bod 13.2	Údaj o internetových stránkách, na nichž lze do dokumentů nahlédnout.“	