

II

(Akty o charakterze nieustawodawczym)

ROZPORZĄDZENIA

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2020/1272

z dnia 4 czerwca 2020 r.

w sprawie zmiany i sprostowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE⁽¹⁾, w szczególności jego art. 7 ust. 13, art. 21 ust. 13 i art. 23 ust. 7,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2019/979⁽²⁾ emitenci papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje strony trzeciej są obecnie zobowiązani, w sytuacjach wymienionych w art. 18 tego rozporządzenia, do opublikowania suplementu do swojego prospektu emisyjnego. Natomiast rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014⁽³⁾, które zostało zastąpione rozporządzeniem delegowanym (UE) 2019/979, nie zawierało wymogu publikowania przez tych emitentów suplementu w takich sytuacjach. Ponieważ obowiązujące wcześniej przepisy sprawdziły się w praktyce i nie wpłynęły negatywnie na poziom ochrony inwestorów, z wykazu w art. 18 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 należy usunąć wszystkie odniesienia do emitentów papierów wartościowych zamiennych lub wymiennych na akcje strony trzeciej.
- (2) Aby zapewnić inwestorom możliwość porównawczego przeglądu zmian w rachunku przepływów pieniężnych podmiotu niefinansowego emitującego udziałowe papiery wartościowe, do tabeli 3 w załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 należy dodać kolumnę zawierającą informacje o przepływach pieniężnych za dwa lata poprzedzające rok publikacji prospektu.
- (3) Pole 26 w załączniku VII do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 zawiera, w przypadku odniesienia do kwitów depozytowych, wpis „DRCP”. Pole to powinno natomiast zawierać wpis „DPRS”, który stanowi odniesienie stosowane w systemie danych referencyjnych dotyczących instrumentów finansowych (FIRDS) prowadzonym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów (ESMA) zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014⁽⁴⁾.

⁽¹⁾ Dz.U. L 168 z 30.6.2017, s. 12.

⁽²⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących kluczowych informacji finansowych w podsumowaniu prospektu, publikacji i klasyfikacji prospektów, reklam papierów wartościowych, suplementów do prospektu i portalu zgłoszeniowego oraz uchylające rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 i rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/301 (Dz.U. L 166 z 21.6.2019, s. 1).

⁽³⁾ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 382/2014 z dnia 7 marca 2014 r. uzupełniające dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących publikacji suplementów do prospektu emisyjnego (Dz.U. L 111 z 15.4.2014, s. 36).

⁽⁴⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 84).

- (4) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2019/979.
- (5) W angielskiej, czeskiej, portugalskiej i słowackiej wersji językowej art. 21 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 opuszczono jedno słowo, w związku z czym przepis ten jest trudny do zrozumienia. Należy dokonać odpowiedniego sprostowania tego przepisu.
- (6) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).
- (7) Ze względu na pewność prawa podsumowania prospektów zatwierdzone między dniem 21 lipca 2019 r. i dniem 16 września 2020 r. powinny zachować ważność do końca okresu ważności tych prospektów.
- (8) Rozporządzenie (UE) 2017/1129 i rozporządzenie delegowane (UE) 2019/979 zaczęły być stosowane z dniem 21 lipca 2019 r. Ze względu na pewność prawa oraz w celu zapewnienia prawidłowego funkcjonowania portalu zgłoszeniowego, art. 1 ust. 1, 3 i 4 oraz art. 2 niniejszego rozporządzenia delegowanego powinny mieć tę samą datę rozpoczęcia stosowania co rozporządzenie (UE) 2017/1129 i rozporządzenie delegowane (UE) 2019/979.
- (9) Z uwagi na pilność sprawy oraz ograniczony zakres i skutki projektu standardów regulacyjnych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, ESMA nie przeprowadził otwartych konsultacji publicznych ani nie przeanalizował potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści. ESMA zwrócił się jednakże o opinię do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 ⁽³⁾,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/979

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/979 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 18 ust. 1 wprowadza się następujące zmiany:
 - a) w lit. a) ppkt (i) oraz (ii) otrzymują brzmienie:
 - „(i) emitenta, w przypadku gdy prospekt odnosi się do akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom;
 - (ii) emitenta akcji bazowych lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom w przypadku papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;”;
 - b) w lit. d) ppkt (i) oraz (ii) otrzymują brzmienie:
 - „(i) emitenta, w przypadku gdy prospekt odnosi się do akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom;
 - (ii) emitenta akcji bazowych lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, w przypadku gdy prospekt odnosi się do papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;”;
 - c) lit. e) otrzymuje brzmienie:
 - „e) strony trzecie złożą nową ofertę przejęcia, jak określono w art. 2 ust. 1 lit. a) dyrektywy 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (*), lub wynik dowolnej oferty przejęcia stanie się dostępny w odniesieniu do którejkolwiek z następujących:
 - (i) kapitału własnego emitenta, w przypadku gdy prospekt odnosi się do akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom;
 - (ii) kapitału własnego emitenta akcji bazowych lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom, w przypadku gdy prospekt odnosi się do papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;

⁽³⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

(iii) kapitału własnego emitenta akcji bazowych kwitów depozytowych, w przypadku gdy prospekt sporządzono zgodnie z art. 6 i 14 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;

(*) Dyrektywa 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie ofert przejęcia (Dz.U. L 142 z 30.4.2004, s. 12).”;

d) w lit. f) ppkt (i) oraz (ii) otrzymują brzmienie:

„(i) akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom;

(ii) papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980;”;

e) lit. h) otrzymuje brzmienie:

„h) w przypadku prospektu odnoszącego się do akcji lub innych zbywalnych papierów wartościowych równoważnych akcjom lub do papierów wartościowych, o których mowa w art. 19 ust. 2 lub art. 20 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/980, nowe znaczące zobowiązanie finansowe może spowodować znaczącą zmianę brutto w rozumieniu art. 1 lit. e) tego rozporządzenia delegowanego;”;

2) dodaje się art. 22a w brzmieniu:

„Artykuł 22a

Podsumowania prospektów zatwierdzone między dniem 21 lipca 2019 r. i dniem 16 września 2020 r. w odniesieniu do podmiotów niefinansowych emitujących udziałowe papiery wartościowe

Podsumowania prospektów, które zawierają informacje określone w tabeli 3 w załączniku I i które zostały zatwierdzone między dniem 21 lipca 2019 r. i dniem 16 września 2020 r., zachowują ważność do końca okresu ważności tych prospektów.”;

3) w załączniku I wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem 1 do niniejszego rozporządzenia;

4) w załączniku VII wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem 2 do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Sprostowanie rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979

(nie dotyczy wersji polskiej)

Artykuł 3

Wejście w życie i stosowanie

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

Art. 1 ust. 1, 3 i 4 oraz art. 2 stosuje się jednakże od dnia 21 lipca 2019 r.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 4 czerwca 2020 r.

W imieniu Komisji
Ursula VON DER LEYEN
Przewodnicząca

ZAŁĄCZNIK I

W załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 tabela 3 otrzymuje brzmienie:

„Tabela 3

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w przypadku podmiotów niefinansowych (udziałowe papiery wartościowe)

	Rok	Rok -1	Rok -2	Śródroczne	Porównawcze śródroczne z tego samego okresu w poprzednim roku
* Odpowiednie przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej lub przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej lub środki pieniężne z działalności finansowej”					

ZAŁĄCZNIK 2

W załączniku VII do rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/979 w tabeli 1 w kolumnie „Format i standard, które należy stosować w sprawozdawczości” w pozycji 26 wyrażenie „DRCP” otrzymuje brzmienie „DPRS”.
