

PROCEDURA

Weryfikacja wypełniania przez emitentów
zbywalnych papierów wartościowych obowiązków
spoczywających na nich na mocy prawa Unii.

MIFID II / RTS 17

Informacje przedstawione w niniejszej Procedurze mają charakter wyłącznie informacyjny, nie stanowią porady prawnej ani rekomendacji w odniesieniu do jakichkolwiek instrumentów finansowych. Procedura nie stanowi podstawy i nie powinna być wykorzystywana, w całości lub w części, do podejmowania przez emitenta jakichkolwiek decyzji odnośnie do przekazywania raportów bieżących i okresowych, w tym raportów zawierających informacje poufne, o których mowa w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z 16.04.2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (...), w szczególności w zakresie treści przekazywanych raportów oraz oceny okoliczności i zdarzeń pod kątem spełniania przesłanek definicji informacji poufnej.

Informacje zawarte w niniejszej Procedurze mogą się zmieniać w każdym czasie. Procedura została przygotowana z należytą starannością, jednakże jej autorzy nie ponoszą odpowiedzialności za skutki interpretacji postanowień Procedury dokonywanej przez jej odbiorców. W żadnym przypadku treść Procedury nie może być interpretowana jako zawierająca lub stanowiąca jakiegokolwiek bezpośrednie czy dorozumiane oświadczenia lub gwarancje. Spółka prowadząca rynek regulowany, która przyjęła i opublikowała Procedurę, nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty lub szkody, które mogą powstać w wyniku wykorzystania niniejszej Procedury lub jakichkolwiek zawartych w niej treści. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszej Procedury ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niej korzystające.

Spis treści

1.	Cel i zakres procedury.....	3
2.	Definicje i skróty	4
3.	Działania prowadzone przez Giełdę w celu zapewnienia, aby Emitent posiadał informacje o spoczywających na nim obowiązkach wynikających z przepisów prawa Unii.....	4
4.	Weryfikacja oraz kontrola wypełniania przez Emitenta obowiązków wynikających z Dyrektywy w sprawie prospektu emisyjnego oraz Rozporządzenia w sprawie prospektu emisyjnego.....	5
5.	Weryfikacja wypełniania przez Emitenta obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR oraz Dyrektywy Transparency w zakresie przekazywania informacji poufnych, raportów bieżących i okresowych.....	5

1. Cel i zakres procedury

1.1. Celem niniejszej procedury jest wypełnienie dyspozycji określonej w art. 7 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/568 z dnia 24 maja 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dopuszczania instrumentów finansowych do obrotu na rynkach regulowanych (dalej również: „Rozporządzenie UE 2017/568”), które nakłada na Giełdę obowiązek:

- a) zapewnienia, aby emitent został uświadomiony co do obowiązków spoczywających na nim na mocy prawa Unii, o którym mowa w motywie 7 Preambuły Rozporządzenia UE 2017/568,
- b) weryfikacji wypełniania przez emitenta obowiązków spoczywających na nim na mocy prawa Unii,
- c) zapewnienia przez Giełdę skutecznej kontroli wypełniania tych obowiązków stosownie do specyfiki danego obowiązku z uwzględnieniem zadań nadzorczych realizowanych przez właściwy organ nadzoru.

1.2. Obowiązki spoczywające na emitencie, o których mowa w Rozporządzeniu UE 2017/568 wynikają w szczególności z następujących aktów prawnych Unii Europejskiej oraz krajowych aktów prawnych je implementujących:

- a) Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE, z późn. zm. (dalej: „Dyrektywa 2003/71/WE” lub „Dyrektywa w sprawie prospektu emisyjnego”) oraz Rozporządzenia 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: „Rozporządzenie UE 2017/1129” lub „Rozporządzenie w sprawie prospektu emisyjnego”);
- b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, z późn. zm. (dalej: „Rozporządzenie UE 596/2014” lub „Rozporządzenie MAR”);
- c) Dyrektywy 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 15 grudnia 2014 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniającej dyrektywę 2001/34/WE, z późn. zm., w tym zmianami wynikającymi z Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/50/UE z 22 października 2013 r. (dalej: „Dyrektywa Transparency”);
- d) Ustawy z dnia z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z późn. zm. (dalej: „Ustawa o ofercie”);
- e) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, z późn. zm. (dalej: „Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”);

- f) Regulaminu Giełdy, w zakresie odnoszącym się do obowiązków emitentów, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku równoległym prowadzonym przez GPW
- zwane dalej łącznie „prawem Unii”

1.3. Niniejsza procedura określa procesy weryfikacji przez Giełdę wypełniania przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa Unii oraz sposób, w jaki Emitent może najskuteczniej udowodnić wypełnianie tych obowiązków z zastrzeżeniem, że działania GPW w tym zakresie nie naruszają, ani też nie zastępują działań ani uprawnień KNF lub też innego właściwego organu nadzoru wynikających z odpowiednich przepisów prawa.

1.4. Zgodnie z art. 7 ust. 1 Rozporządzenia UE 2017/568 treść niniejszej procedury publikowana jest na stronie www.gpw.pl

2. Definicje i skróty

GPW/ Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Emitent	emitent, którego papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW lub którego papiery wartościowe są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na tym rynku
ESPI, system ESPI	Elektroniczny System Przekazywania Informacji administrowany przez KNF, o którym mowa w Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 grudnia 2016 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego

3. Działania prowadzone przez Giełdę w celu zapewnienia, aby Emitent posiadał informacje o spoczywających na nim obowiązkach wynikających z przepisów prawa Unii.

- 3.1. Giełda wymaga, aby Emitent ubiegający się o dopuszczenie/wprowadzenie złożył wraz z właściwym wnioskiem oświadczenie o zapoznaniu się z obowiązkami spoczywającymi na nim na mocy prawa Unii, w tym w szczególności wskazanymi w pkt 1.2 niniejszej procedury.
- 3.2. Giełda wymaga, aby firma inwestycyjna sporządzająca „Opinię firmy inwestycyjnej”, o której mowa w § 3 ust. 2 Działu I Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP, złożyła oświadczenie o poinformowaniu organów nadzorczych i zarządzających Emitenta o obowiązkach związanych z funkcjonowaniem Emitenta na rynku regulowanym, spoczywających na emitencie na mocy prawa Unii oraz zapewnienie, że Emitent będzie należycie wypełniać powyższe obowiązki.

- 3.3. Giełda publikuje na stronie internetowej www.gpw.pl akty prawne, z których wynikają obowiązki spoczywające na Emitentach na mocy przepisów prawa Unii, o których mowa w pkt 1.2 niniejszej procedury,
- 3.4. Giełda na wniosek Emitenta przekazuje informacje o aktach prawnych, z których wynikają obowiązki spoczywające na nim na mocy przepisów prawa Unii, o których mowa w pkt 1.2 niniejszej procedury.

4. Weryfikacja oraz kontrola wypełniania przez Emitenta obowiązków wynikających z Dyrektywy w sprawie prospektu emisyjnego oraz Rozporządzenia w sprawie prospektu emisyjnego.

- 4.1. W ramach procesu dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, Giełda weryfikuje w szczególności:
 - a) czy został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru, albo którego równoważność została stwierdzona przez ten organ,
 - b) czy Emitent złożył stosowne oświadczenie w przypadku gdy opublikowanie, udostępnienie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane, oraz czy złożone oświadczenie jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym,
 - c) czy Emitent we wniosku o dopuszczenie/wprowadzenie wskazał stronę internetową, na której zamieszczony został odpowiedni dokument informacyjny (prospekt lub memorandum informacyjne) sporządzony w związku z dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - d) czy dokument informacyjny został opublikowany na wskazanej we wniosku przez Emitenta stronie internetowej, do której odesłanie znajduje się na stronie internetowej Giełdy www.gpw.pl.

5. Weryfikacja wypełniania przez Emitenta obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR oraz Dyrektywy Transparency w zakresie przekazywania informacji poufnych, raportów bieżących i okresowych.

- 5.1. Giełda wymaga, aby wraz z wnioskiem o dopuszczenie/wprowadzenie Emitent złożył oświadczenie o wystąpieniu z wnioskiem do KNF o przydzielenie dostępu do ESPI, w celu weryfikacji, czy Emitent zapewnił sobie dostęp do rozwiązań technicznych służących do przekazywania informacji poufnych, raportów bieżących i okresowych,
- 5.2. Giełda posiada techniczne rozwiązania umożliwiające odbiór informacji w formie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów za pomocą systemu ESPI,
- 5.3. Giełda dokonuje wstępnej weryfikacji informacji poufnych, raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów za pośrednictwem systemu ESPI,
- 5.4. W wyniku weryfikacji wyodrębniane są raporty, które mogą mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania czynności związanych z obrotem giełdowym, w tym w szczególności:

- a) raporty mogące mieć znaczenie w procesie dopuszczania, wprowadzania, zawieszania lub wykluczania papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym,
- b) raporty mogące mieć istotne znaczenie dla nadzoru nad przebiegiem i porządkiem sesji giełdowej,
- c) raporty mogące mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania czynności związanych z obrotem giełdowym, w tym czynności związane z notowaniem akcji z prawem poboru, prawem do dywidendy, łączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta, czy też zmianą wartości nominalnej instrumentów finansowych Emitenta,
- d) raporty zawierające informacje o toczących się postępowaniach restrukturyzacyjnych, upadłościowych i likwidacyjnych, na podstawie których podejmowane są dalsze działania w tej sprawie w tym m.in. szczególne oznaczenie akcji Emitentów w systemach giełdowych,
- e) raporty z zakresu walnych zgromadzeń akcjonariuszy i obligatariuszy, wykupu obligacji, przedterminowego wykupu obligacji,
- f) raporty zawierające zmiany dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta, kapitału zakładowego Emitenta, składu jego organów oraz danych teleadresowych.

- 5.5. Giełda wymaga, aby Emitenci konsultowali z nią wszystkie czynności mogące mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania działań związanych z obrotem giełdowym oraz prowadzi konsultacje z Emitentami w celu ustalenia szczegółów i przebiegu tych czynności.
- 5.6. W odniesieniu do Emitentów, wobec których toczą się postępowania restrukturyzacyjne, upadłościowe lub likwidacyjne, Giełda weryfikuje przekazywane przez Emitentów informacje, w szczególności w zakresie dat prawomocności postanowień wydawanych w toku postępowań.
- 5.7. W przypadku stwierdzenia istotnych błędów lub braków w raportach, o których mowa w pkt 5.4, Giełda zwraca się do Emitenta o przekazanie dodatkowych informacji lub o dokonanie sprostowania/korekty/uzupełnienia opublikowanego raportu przez Emitenta.
- 5.8. W przypadku powzięcia informacji lub podejrzenia naruszenia obowiązków informacyjnych przez Emitenta Giełda informuje KNF.
- 5.9. W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków informacyjnych przez Emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, które w ocenie Giełdy zagraża bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, Giełda może zawiesić obrót akcjami tego Emitenta oraz kieruje zawiadomienie do KNF o stwierdzonym naruszeniu. W przypadku wystąpienia istotnych przesłanek Giełda przekazuje te informacje również organowi nadzoru właściwemu dla danego Emitenta.