

**Procedura weryfikacji wypełniania obowiązków  
przez emitentów instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu  
na rynku regulowanym BondSpot  
lub ubiegających się o takie dopuszczenie**

*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.*

## 1. Cel i zakres procedury

- 1.1. Celem niniejszej procedury jest wypełnienie przez spółkę prowadzącą rynek regulowany, BondSpot SA (dalej: „Spółka”, „BondSpot”), obowiązku określonego 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: „Rozporządzenie UE 2017/568”), które na spółkę prowadzącą rynek regulowany nakłada obowiązek:
  - 1.1.1. zapewnienia, aby emitent zbywalnych papierów wartościowych został poinformowany o obowiązkach spoczywających na nim na mocy prawa Unii,
  - 1.1.2. weryfikacji wypełniania przez emitenta obowiązków spoczywających na nim na mocy prawa Unii,
  - 1.1.3. zapewnienia skutecznej kontroli wypełniania tych obowiązków przez emitenta, stosownie do specyfiki danego obowiązku i z uwzględnieniem kompetencji i zadań właściwego organu nadzoru, którym jest Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”).
- 1.2. Niniejsza procedura obejmuje:
  - 1.2.1. wskazanie przepisów prawa Unii oraz przepisów prawa krajowego określających obowiązki emitentów instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot (dalej: „Rynek”, „Rynek Regulowany BondSpot”) lub ubiegających się o takie dopuszczenie;
  - 1.2.2. wskazanie sposobu, w jaki emitent wypełnia obowiązki wynikające z przepisów wskazanych w pkt 2.1 i jak może najskuteczniej udowodnić wypełnianie tych obowiązków;
  - 1.2.3. procesy stosowane przez BondSpot w celu weryfikacji wypełniania przez emitenta obowiązków spoczywających na nim na mocy przepisów wskazanych w pkt 2.1.;
  - 1.2.4. sposób, w jaki Spółka zapewnia, w chwili dopuszczenia do obrotu instrumentów dłużnych emitenta oraz na wniosek emitenta, by emitent był uświadomiony co do spoczywających na nim obowiązków będących przedmiotem niniejszej procedury.

## 2. Obowiązki emitenta instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na Rynku Regulowanym BondSpot lub ubiegającego się o takie dopuszczenie

- 2.1. Spoczywające na emitencie obowiązki, o których mowa w Rozporządzeniu UE 2017/568, wynikają z następujących aktów prawnych Unii oraz aktów prawa krajowego:
  - 2.1.1. Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 4.11.2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz.U. L 345/64, s. 356);
  - 2.1.2. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z 14.06.2017 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 (Dz.U. L 168 z 30.06.2017 r., s. 12);

- 2.1.3. Dyrektywa 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 15.12.2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz.U. L 390 z 31.12.2004, s. 38), z uwzględnieniem zmian tej dyrektywy wynikających z Dyrektywy 2013/50/UE z 22.10.2013 (Dz.U. L 294 z 6.11.2013, s. 13) – dalej: „Dyrektywa Transparency”;
  - 2.1.4. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z 16.04.2014 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 (Dz.U. L 173 z 12.06.2014 r., s. 1, dalej: „Rozporządzenie MAR”);
  - 2.1.5. Ustawa z 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2016.1639 z 7.10.2016, dalej: „Ustawa o ofercie”);
  - 2.1.6. Rozporządzenie Ministra Finansów z 19.02.2009 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 (Dz.U.2014.133, z uwzględnieniem zmian dokonanych rozporządzeniem Ministra Finansów z 25.05.2016 r., Dz.U.2016.860 – dalej: „Rozporządzenie ws. informacji bieżących i okresowych”),
  - 2.1.7. Regulamin obrotu rynku regulowanego BondSpot (dalej: „Regulamin”).
- 2.2. Obowiązki, którym na mocy prawa Unii i prawa krajowego podlegają emitenci instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na Rynku lub ubiegający się o takie dopuszczenie, dzielą się na:
- 2.2.1. obowiązki emitentów związane z dopuszczaniem instrumentów finansowych do obrotu, określone w aktach prawnych, o których mowa w pkt 2.1.1, 2.1.2, 2.1.5 ;
  - 2.2.2. bieżące obowiązki emitentów (informacje poufne i informacje bieżące), określone w aktach prawnych, o których mowa w pkt 2.1.3, - 2.1.7, przekazywane w raportach bieżących;
  - 2.2.3. okresowe obowiązki emitentów (raporty okresowe), określone w aktach prawnych, o których mowa w pkt 2.1.3, 2.1.5 - 2.1.7.

### **3. Sposób, w jaki emitent wypełnia swoje obowiązki**

- 3.1. W zakresie obowiązków emitenta związanych z ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów dłużnych do obrotu na Rynku emitent:
  - 3.1.1. sporządza odpowiedni dokument informacyjny, zgodny z wymogami określonymi w przepisach prawa Unii i prawa krajowego, o których mowa w pkt 2.1.1, 2.1.2, 2.1.5;
  - 3.1.2. publikuje wymagany dokument informacyjny (prospekt lub memorandum informacyjne) na stronie internetowej wskazanej przez siebie spośród stron dopuszczonych właściwymi przepisami, z zastrzeżeniem pkt 3.1.3;
  - 3.1.3. w przypadku gdy opublikowanie, udostępnienie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności publicznego dokumentu informacyjnego nie jest wymagane na

podstawie obowiązujących przepisów prawa, wraz z wnioskiem do Spółki o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu składa w tym przedmiocie stosowne oświadczenie.

- 3.2. W zakresie przekazywania informacji poufnych, bieżących i okresowych, w ramach obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR oraz w związku z Dyrektywą Transparency:
  - 3.2.1. emitent wypełnia obowiązki bieżące i okresowe, w tym obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR, poprzez publikację raportów bieżących w sposób określony w art. 56 ust. 1 zdanie pierwsze i art. 58 Ustawy o ofercie, z uwzględnieniem art. 55c tej ustawy, przy wykorzystaniu elektronicznego systemu przekazywania informacji (dalej: „ESPI”), z zachowaniem warunków, o których mowa w rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z 27.12.2016 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (Dz.U.2016.2288, dalej: „Rozporządzenie ESPI”);
  - 3.2.2. opublikowanie raportu za pośrednictwem ESPI i dochowanie procedur przewidzianych w Rozporządzeniu ESPI stanowi sposób, w jaki emitent może udowodnić, że przekazał raport w sposób wymagany przepisami prawa, z zastrzeżeniem, że ocena terminowości, kompletności i rzetelności przekazanego raportu odbywa się w odrębnym trybie i jest dokonywana przez uprawnione podmioty;
  - 3.2.3. emitent zamieszcza opublikowane raporty bieżące i okresowe na swojej stronie internetowej, przynajmniej w zakresie, w jakim wynika to z obowiązujących przepisów.

#### **4. Procesy stosowane przez BondSpot w celu weryfikacji wypełniania przez emitenta obowiązków spoczywających na nim na mocy przepisów prawa**

- 4.1. BondSpot monitoruje wypełnianie przez emitentów instrumentów dłużnych dopuszczonych do obrotu na Rynku lub emitentów ubiegających się o takie dopuszczenie obowiązków wynikających z przepisów, o których mowa w pkt 2.1.
- 4.2. W ramach procesu dopuszczenia do obrotu BondSpot weryfikuje w szczególności:
  - 4.2.1. czy został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru, albo którego równoważność została stwierdzona przez ten organ;
  - 4.2.2. 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;
  - 4.2.3. 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 dłużnych objętych wnioskiem;
  - 4.2.4. czy wymagany dokument informacyjny został opublikowany na stronie internetowej wskazanej we wniosku przez emitenta;

- 4.2.5. czy – zgodnie z oświadczeniem emitenta – po opublikowaniu dokumentu informacyjnego nie wystąpiły okoliczności lub zdarzenia, które mogą mieć istotny wpływ na ocenę emitenta lub jego instrumentów dłużnych.
- 4.3. W zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków wynikających z MAR oraz w związku z Dyrektywą Transparencji w zakresie przekazywania informacji poufnych, raportów bieżących i okresowych:
- 4.3.1. Spółka 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 raportów bieżących i okresowych sporządzanych na podstawie obowiązujących go przepisów Unii, prawa krajowego i Regulaminu;
- 4.3.2. Spółka dokonuje wstępnej weryfikacji informacji poufnych, raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów za pośrednictwem systemu ESPI;
- 4.3.3. w wyniku weryfikacji, o której mowa w pkt 4.3.2, wyodrębniane są raporty, które mogą mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania czynności związanych z obrotem na rynku, w tym w szczególności raporty:
- 4.3.3.1. mogące mieć znaczenie w procesie dopuszczenia, wprowadzenia, zawieszenia, wykluczenia instrumentów dłużnych emitenta,
- 4.3.3.2. mogące mieć istotne znaczenie dla nadzoru nad porządkiem i przebiegiem dnia obrotu,
- 4.3.3.3. mogące mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania przez BondSpot czynności związanych z obrotem na Rynku, w tym czynności związanych z notowaniem instrumentów dłużnych, zmianą wartości nominalnej instrumentów lub ich liczby znajdującej się w obrocie na Rynku, ustalaniem wartości rozliczeniowej dla obligacji,
- 4.3.3.4. zawierające informacje o toczących się postępowaniach restrukturyzacyjnych, upadłościowych i likwidacyjnych, na podstawie których podejmowane są dalsze działania względem instrumentów notowanych na rynku,
- 4.3.3.5. zawierające informacje na temat istotnych zmian prawnych i organizacyjnych dotyczących emitenta, a także zmian jego danych teleadresowych;
- 4.3.4. w przypadku publikacji raportów okresowych BondSpot na bieżąco monitoruje także terminowość przekazywania przez emitentów raportów okresowych, na podstawie przekazanych przez emitentów, do końca pierwszego miesiąca danego roku obrotowego emitenta, raportów bieżących zawierających stałe daty przekazywania w danym roku obrotowym raportów okresowych;
- 4.3.5. w przypadku stwierdzenia istotnych błędów lub braków w raporcie przekazanym przez emitenta BondSpot zwraca się do emitenta o przekazanie dodatkowych informacji lub o dokonanie korekty opublikowanego raportu.
- 4.4. Spółka wymaga, aby emitenci konsultowali z nią wszystkie czynności mogące mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania działań związanych z obrotem na rynku, oraz prowadzi konsultacje z emitentami w celu ustalenia szczegółów i przebiegu tych czynności.
- 4.5. W przypadku powstania okoliczności, które wskazują na możliwość naruszenia przez emitenta obowiązków informacyjnych, a w szczególności po otrzymaniu wniosku KNF

o przekazanie opinii, o której mowa w art. 96 ust. 2 Ustawy o ofercie, Spółka może zwrócić się do emitenta o udzielenie niezbędnych wyjaśnień.

- 4.6. W przypadku powzięcia informacji o możliwości naruszenia obowiązków informacyjnych przez emitenta, lub podejrzenia wystąpienia takiego naruszenia, BondSpot informuje o tym fakcie KNF, która jest organem sprawującym nadzór nad wypełnianiem obowiązków informacyjnych przez emitentów instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym;
- 4.7. W przypadku stwierdzenia istotnego naruszenia obowiązków informacyjnych przez emitenta z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej BondSpot kieruje zawiadomienie do KNF o stwierdzonym naruszeniu, a także może zawiesić obrót instrumentami tego emitenta.
- 4.8. Spółka sprawdza, czy we wniosku o dopuszczenie instrumentów do obrotu na rynku emitent oświadczył, że zapoznał się z obowiązkami związanymi z jego funkcjonowaniem na rynku regulowanym, spoczywającymi na nim na mocy ustawy o ofercie oraz prawa Unii, w szczególności w zakresie realizacji obowiązków wynikających z rozporządzenia MAR.

## **5. Sposób, w jaki BondSpot zapewnia, by emitent był uświadomiony co do spoczywających na nim obowiązków będących przedmiotem niniejszej procedury**

- 5.1. Zgodnie z art. 7 pkt 1) Rozporządzenia UE 2017/568 treść niniejszej procedury podlega publikacji na stronie internetowej BondSpot [www.bondspot.pl](http://www.bondspot.pl) oraz na stronie Catalystr [www.gpwcatalyst](http://www.gpwcatalyst)
- 5.2. BondSpot publikuje na stronie [www.bondspot.pl](http://www.bondspot.pl) wykaz aktów prawnych, z których wynikają obowiązki spoczywające na emitentach na mocy przepisów prawa Unii, w tym w szczególności wskazane w pkt 2.1 niniejszej procedury.
- 5.3. Na wniosek emitenta BondSpot każdorazowo przekazuje emitentowi treść niniejszej procedury, a także inne, wynikające z wniosku emitenta, informacje o obowiązkach jakie spoczywają na nim na mocy prawa Unii i prawa krajowego w związku z faktem dopuszczenia instrumentów dłużnych do obrotu na Rynku.
- 5.4. Wraz z wnioskiem o dopuszczenie instrumentów dłużnych do obrotu na Rynku emitent składa oświadczenie, że zapoznał się z obowiązkami związanymi z jego funkcjonowaniem na rynku regulowanym, spoczywającymi na nim na mocy Ustawy o ofercie oraz prawa Unii, w szczególności w zakresie realizacji obowiązków wynikających z rozporządzenia MAR.