



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 30.11.2015
COM(2015) 583 final

ANNEXES 1 to 4

BILAG

**Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning
om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden
eller optages til handel**

{SWD(2015) 255 final}
{SWD(2015) 256 final}

BILAG

Forslag til Europa-Parlamentets og Rådets forordning

om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden eller optages til handel

BILAG I

PROSPEKT

I. Resumé

II. Navne på bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer, rådgivere og revisorer

Formålet er at identificere selskabets repræsentanter og andre involverede i selskabets udbud eller optagelse til handel. Disse personer er ansvarlige for udarbejdelse af prospektet og for revision af regnskaberne.

III. Statistikker om udbuddet og forventet tidsplan

Formålet er at tilvejebringe væsentlige oplysninger om udbuddenes forløb og kortlægge vigtige datoer i denne forbindelse.

A. Statistikker om udbuddet

B. Metode og forventet tidsplan

IV. Væsentlige oplysninger

Formålet er at skematisere væsentlige oplysninger om selskabets finansielle situation, kapitalisering og risikofaktorer. Hvis årsregnskaberne i dokumentet berigtiges for at afspejle væsentlige ændringer i selskabets koncernstruktur eller regnskabspolitik, skal de udvalgte finansielle oplysninger også berigtiges.

A. Udvalgte finansielle oplysninger

B. Kapitalisering og gældssituation

C. Årsag til udbuddet og anvendelsen af provenuet

D. Risikofaktorer

V. Oplysninger om selskabet

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om selskabets forretningstransaktioner, produktudvalg eller tjenesteydelser samt faktorer, der påvirker forretningerne. Formålet er også at tilvejebringe oplysninger om tilstrækkeligheden og egnetheden af selskabets ejendomme, anlæg og udstyr samt om selskabets planer for fremtidig udvidelse eller reducere af kapacitet.

- A. Selskabets historie og udvikling
- B. Forretningsoversigt
- C. Organisatorisk struktur
- D. Ejendomme, anlæg og udstyr

VI. Gennemgang af drift og regnskaber samt forventet udvikling

Formålet er at tilvejebringe direktionens forklaring på faktorer, der har påvirket selskabets finansielle situation og driftsresultat for regnskabsperioderne, og direktionens vurdering af faktorer og tendenser, som forventes at få væsentlig betydning for selskabets finansielle situation og driftsresultater fremover.

- A. Driftsresultater
- B. Likviditet og kapitalressourcer
- C. Forskning og udvikling, patenter og licenser osv.
- D. Tendenser

VII. Bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer og personale

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om selskabets bestyrelses- og direktionsmedlemmer, som kan sætte investorerne i stand til at vurdere deres erfaringer, kvalifikationer og vederlag samt deres forhold til selskabet.

- A. Bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer
- B. Vederlag
- C. Bestyrelsens arbejdspraksis
- D. Personale
- E. Aktionærforhold

VIII. Større aktionærer og transaktioner med nærtstående parter

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om større aktionærer og andre, som kontrollerer eller kan kontrollere selskabet. Der skal også oplyses om de transaktioner, som selskabet har indgået med personer, der er tilknyttet selskabet, og hvorvidt vilkårene for disse transaktioner er rimelige for selskabet.

- A. Større aktionærer
- B. Transaktioner med nærtstående parter
- C. Ekspert- og rådgiverinteresser

IX. Finansielle oplysninger

Formålet er at specificere, hvilke regnskaber der skal indgå i dokumentet, samt de omhandlede perioder, regnskabernes alder og andre oplysninger af finansiell karakter. De regnskabs- og revisionsprincipper, der kan accepteres for udarbejdelse og revision af årsregnskaber, fastlægges i overensstemmelse med internationale regnskabs- og revisionsstandarder.

A. Konsoliderede regnskaber og andre finansielle oplysninger

B. Betydelige ændringer

X. Nærmere oplysninger om udbuddet og optagelsen til handel

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om udbuddet og optagelsen til handel af værdipapirer, fordelingsplanen for værdipapirerne og dertil knyttede spørgsmål.

A. Udbud og optagelse til handel

B. Fordelingsplan

C. Markeder

D. Værdipapirihændehavere, der ønsker at sælge

E. Udvanding af ejerandele (kun for værdipapirer, som er kapitalandele)

F. Emissionsomkostninger

XI. Yderligere oplysninger

Formålet er at tilvejebringe oplysninger, hovedsageligt vedtægtsmæssige, som ikke indgår i andre af prospektets dele.

A. Aktiekapital

B. Stiftelsesoverenskomst og selskabsvedtægter

C. Væsentlige kontrakter

D. Ombytningskontrol

E. Advarsel om skattemæssige konsekvenser

F. Dividender og betalingsformidlere

G. Ekspertudtalelser

H. Dokumentationsmateriale

I. Oplysninger om datterselskaber

BILAG II

REGISTRERINGSdokUMENT

I. Navne på bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer, rådgivere og revisorer

Formålet er at identificere selskabets repræsentanter og andre involverede i selskabets udbud eller optagelse til handel. Disse personer er ansvarlige for udarbejdelse af prospektet og for revision af regnskaberne.

II. Væsentlige oplysninger om udstederen

Formålet er at skematisere væsentlige oplysninger om selskabets finansielle situation, kapitalisering og risikofaktorer. Hvis årsregnskaberne i dokumentet berigtiges for at afspejle væsentlige ændringer i selskabets koncernstruktur eller regnskabspolitik, skal de udvalgte finansielle oplysninger også berigtiges.

A. Udvalgte finansielle oplysninger

B. Kapitalisering og gældssituation

C. Risikofaktorer

III. Oplysninger om selskabet

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om selskabets forretningstransaktioner, produktudvalg eller tjenesteydelser samt faktorer, der påvirker forretningerne. Formålet er også at tilvejebringe oplysninger om tilstrækkeligheden og egnetheden af selskabets ejendomme, anlæg og udstyr samt om selskabets planer for fremtidig udvidelse eller reducere af kapacitet.

A. Selskabets historie og udvikling

B. Forretningsoversigt

C. Organisatorisk struktur

D. Ejendomme, anlæg og udstyr

IV. Gennemgang af drift og regnskaber samt forventet udvikling

Formålet er at tilvejebringe direktionens forklaring på faktorer, der har påvirket selskabets finansielle situation og driftsresultat for regnskabsperioderne, og direktionens vurdering af faktorer og tendenser, som forventes at få væsentlig betydning for selskabets finansielle situation og driftsresultater fremover.

A. Driftsresultater

B. Likviditet og kapitalressourcer

C. Forskning og udvikling, patenter og licenser osv.

D. Tendenser

V. Bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer og personale

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om selskabets bestyrelses- og direktionsmedlemmer, som kan sætte investorerne i stand til at vurdere deres erfaringer, kvalifikationer og vederlag samt deres forhold til selskabet.

A. Bestyrelsesmedlemmer og direktionsmedlemmer

B. Vederlag

C. Bestyrelsens arbejdspraksis

D. Personale

E. Aktionærforhold

VI. Større aktionærer og transaktioner med nærtstående parter

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om større aktionærer og andre, som kontrollerer eller kan kontrollere selskabet. Der skal også oplyses om de transaktioner, som selskabet har indgået med personer, der er tilknyttet selskabet, og hvorvidt vilkårene for disse transaktioner er rimelige for selskabet.

A. Større aktionærer

B. Transaktioner med nærtstående parter

C. Ekspert- og rådgiverinteresser

VII. Finansielle oplysninger

Formålet er at specificere, hvilke regnskaber der skal indgå i dokumentet, samt de omhandlede perioder, regnskabernes alder og andre oplysninger af finansiell karakter. De regnskabs- og revisionsprincipper, der kan accepteres for udarbejdelse og revision af årsregnskaber, fastlægges i overensstemmelse med internationale regnskabs- og revisionsstandarder.

A. Konsoliderede regnskaber og andre finansielle oplysninger

B. Betydelige ændringer

VIII. Yderligere oplysninger

Formålet er at tilvejebringe oplysninger, hovedsageligt vedtægtsmæssige, som ikke indgår i andre af prospektets dele.

A. Aktiekapital

- B. Stiftelsesoverenskomst og selskabsvedtægter
- C. Væsentlige kontrakter
- D. Ekspertudtalelser
- E. Dokumentationsmateriale
- F. Oplysninger om datterselskaber

BILAG III

VÆRDIPAPIRNOTE

I. Navne på bestyrelsesmedlemmer, direktionsmedlemmer, rådgivere og revisorer

Formålet er at identificere selskabets repræsentanter og andre involverede i selskabets udbud eller optagelse til handel. Disse personer er ansvarlige for udarbejdelse af prospektet og for revision af regnskaberne.

II. Statistikker om udbuddet og forventet tidsplan

Formålet er at tilvejebringe væsentlige oplysninger om udbuddenes forløb og kortlægge vigtige datoer i denne forbindelse.

A. Statistikker om udbuddet

B. Metode og forventet tidsplan

III. Væsentlige oplysninger om udstederen

Formålet er at skematisere væsentlige oplysninger om selskabets finansielle situation, kapitalisering og risikofaktorer. Hvis årsregnskaberne i dokumentet berigtiges for at afspejle væsentlige ændringer i selskabets koncernstruktur eller regnskabspolitik, skal de udvalgte finansielle oplysninger også berigtiges.

A. Kapitalisering og gældssituation

B. Årsag til udbuddet og anvendelsen af provenuet

C. Risikofaktorer

IV. Ekspertinteresser

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om de transaktioner, som selskabet har indgået med eksperter eller rådgivere, der beskæftiges mod honorar.

V. Nærmere oplysninger om udbuddet og optagelsen til handel

Formålet er at tilvejebringe oplysninger om udbuddet og optagelsen til handel af værdipapirerne, fordelingsplanen for værdipapirerne og dertil knyttede spørgsmål.

A. Udbud og optagelse til handel

B. Fordelingsplan

C. Markeder

D. Værdipapirhændehavere, der ønsker at sælge

E. Udvanding af ejerandele (kun for kapitalandele)

F. Emissionsomkostninger

VI. Yderligere oplysninger

Formålet er at tilvejebringe oplysninger, hovedsageligt vedtægtsmæssige, som ikke indgår i andre af prospektets dele.

A. Ombytningskontrol

B. Advarsel om skattemæssige konsekvenser

C. Dividender og betalingsformidlere

D. Ekspertudtalelser

E. Dokumentationsmateriale

BILAG IV

Sammenligningstabel

(jf. artikel 44)

Direktiv 2003/71/EF	Denne forordning
Artikel 1, stk. 1	Artikel 1, stk. 1
Artikel 1, stk. 2, undtagen artikel 1, stk. 2, litra h)	Artikel 1, stk. 2
Artikel 1, stk. 2, litra h)	Artikel 1, stk. 3, litra d)
Artikel 1, stk. 3	Artikel 4
Artikel 1, stk. 4	Artikel 1, stk. 5, litra a) og b)
Artikel 2, stk. 1	Artikel 2, stk. 1
Artikel 2, stk. 4	Artikel 2, stk. 2
Artikel 3, stk. 1	Artikel 3, stk. 1
Artikel 3, stk. 2, litra a)	Artikel 1, stk. 3, litra a)
Artikel 3, stk. 2, litra b)	Artikel 1, stk. 3, litra b)
Artikel 3, stk. 2, litra c)	Artikel 1, stk. 3, litra c)
Artikel 3, stk. 2, litra d)	-
Artikel 3, stk. 2, litra e)	-
Artikel 3, stk. 2, andet og tredje afsnit	Artikel 5
Artikel 3, stk. 3	Artikel 3, stk. 3
Artikel 3, stk. 4	Artikel 1, stk. 5, litra b)
Artikel 4, stk. 1, litra a)	Artikel 1, stk. 3, litra e)
Artikel 4, stk. 1, litra b)	Artikel 1, stk. 3, litra f)
Artikel 4, stk. 1, litra c)	Artikel 1, stk. 3, litra g)
Artikel 4, stk. 1, litra d)	Artikel 1, stk. 3, litra h)
Artikel 4, stk. 1, litra e)	Artikel 1, stk. 3, litra i)

Artikel 4, stk. 1, andet til femte afsnit	-
Artikel 4, stk. 2, litra a)	Artikel 1, stk. 4, litra a)
Artikel 4, stk. 2, litra b)	Artikel 1, stk. 4, litra c)
Artikel 4, stk. 2, litra c)	Artikel 1, stk. 4, litra d)
Artikel 4, stk. 2, litra d)	Artikel 1, stk. 4, litra e)
Artikel 4, stk. 2, litra e)	Artikel 1, stk. 4, litra f)
Artikel 4, stk. 2, litra f)	Artikel 1, stk. 4, litra g)
Artikel 4, stk. 2, litra g)	Artikel 1, stk. 4, litra b)
Artikel 4, stk. 2, litra h)	Artikel 1, stk. 4, litra h)
Artikel 4, stk. 3	Artikel 1, stk. 6
Artikel 5, stk. 1	Artikel 6, stk. 1
Artikel 5, stk. 2	Artikel 7
Artikel 5, stk. 3	Artikel 6, stk. 2
Artikel 5, stk. 4, første afsnit	Artikel 8, stk. 1
Artikel 5, stk. 4, andet afsnit	Artikel 8, stk. 9
Artikel 5, stk. 4, tredje afsnit	Artikel 8, stk. 4, og artikel 24, stk. 4
Artikel 5, stk. 5	Artikel 13, stk. 1
Artikel 6, stk. 1	Artikel 11, stk. 1
Artikel 6, stk. 2	Artikel 11, stk. 2
Artikel 7, stk. 1	Artikel 13, stk. 1, første afsnit
Artikel 7, stk. 2, litra a)	Artikel 13, stk. 1, andet afsnit, litra a)
Artikel 7, stk. 2, litra b)	Artikel 13, stk. 2, andet afsnit, litra b)
Artikel 7, stk. 2, litra c)	Artikel 13, stk. 2, andet afsnit, litra c)
Artikel 7, stk. 2, litra d)	Artikel 13, stk. 2, andet afsnit, litra c)
Artikel 7, stk. 2, litra e)	Artikel 15
Artikel 7, stk. 2, litra f)	Artikel 13, stk. 2, andet afsnit, litra d)

Artikel 7, stk. 2, litra g)	Artikel 14
Artikel 7, stk. 3	Artikel 13, stk. 3
Artikel 7, stk. 4	-
Artikel 8, stk. 1	Artikel 17, stk. 1
Artikel 8, stk. 2	Artikel 17, stk. 2
Artikel 8, stk. 3	Artikel 17, stk. 3
Artikel 8, stk. 3a	Artikel 17, stk. 4
Artikel 8, stk. 4	Artikel 17, stk. 5
Artikel 8, stk. 5	-
Artikel 9, stk. 1	Artikel 12, stk. 1
Artikel 9, stk. 2	Artikel 12, stk. 1
Artikel 9, stk. 3	Artikel 12, stk. 1
Artikel 9, stk. 4	Artikel 12, stk. 2
Artikel 11, stk. 1	Artikel 18, stk. 1
Artikel 11, stk. 2	Artikel 18, stk. 2
Artikel 11, stk. 3	Artikel 18, stk. 4
Artikel 12, stk. 1	Artikel 10, stk. 1, første afsnit
Artikel 12, stk. 2	Artikel 10, stk. 1, andet afsnit
Artikel 12, stk. 3	-
Artikel 13, stk. 1	Artikel 19, stk. 1
Artikel 13, stk. 2	Artikel 19, stk. 2
Artikel 13, stk. 3	Artikel 19, stk. 3
Artikel 13, stk. 4	Artikel 19, stk. 4
Artikel 13, stk. 5	Artikel 19, stk. 7
Artikel 13, stk. 6	Artikel 19, stk. 8
Artikel 13, stk. 7	Artikel 19, stk. 10

Artikel 14, stk. 1	Artikel 20, stk. 1
Artikel 14, stk. 2	Artikel 20, stk. 2
Artikel 14, stk. 3	-
Artikel 14, stk. 4	Artikel 20, stk. 5
Artikel 14, stk. 4a	Artikel 20, stk. 6
Artikel 14, stk. 5	Artikel 20, stk. 8
Artikel 14, stk. 6	Artikel 20, stk. 9
Artikel 14, stk. 7	Artikel 20, stk. 10
Artikel 14, stk. 8	Artikel 20, stk. 11
Artikel 15, stk. 1	Artikel 21, stk. 1
Artikel 15, stk. 2	Artikel 21, stk. 2
Artikel 15, stk. 3	Artikel 21, stk. 3
Artikel 15, stk. 4	Artikel 21, stk. 4
Artikel 15, stk. 5	-
Artikel 15, stk. 6	Artikel 21, stk. 5
Artikel 15, stk. 7	Artikel 21, stk. 6
Artikel 16, stk. 1	Artikel 22, stk. 1
Artikel 16, stk. 2	Artikel 22, stk. 2
Artikel 16, stk. 3	Artikel 22, stk. 6
Artikel 17, stk. 1	Artikel 23, stk. 1
Artikel 17, stk. 2	Artikel 23, stk. 2
Artikel 18, stk. 1	Artikel 24, stk. 1
Artikel 18, stk. 2	Artikel 24, stk. 2
Artikel 18, stk. 3, første afsnit	Artikel 24, stk. 3
Artikel 18, stk. 3, andet afsnit	Artikel 20, stk. 5, tredje afsnit, og artikel 20, stk. 6
Artikel 18, stk. 4	Artikel 24, stk. 6

Artikel 19, stk. 1	Artikel 25, stk. 1
Artikel 19, stk. 2	Artikel 25, stk. 2
Artikel 19, stk. 3	Artikel 25, stk. 3
Artikel 19, stk. 4	-
Artikel 20, stk. 1	Artikel 27, stk. 1
Artikel 20, stk. 2	Artikel 27, stk. 2
Artikel 20, stk. 3	Artikel 27, stk. 3
Artikel 21, stk. 1	Artikel 29, stk. 1
Artikel 21, stk. 1a	Artikel 32, stk. 1
Artikel 21, stk. 1b	Artikel 32, stk. 2
Artikel 21, stk. 2	Artikel 29, stk. 2
Artikel 21, stk. 3, litra a)	Artikel 30, stk. 1, litra a)
Artikel 21, stk. 3, litra b)	Artikel 30, stk. 1, litra b)
Artikel 21, stk. 3, litra c)	Artikel 30, stk. 1, litra c)
Artikel 21, stk. 3, litra d)	Artikel 30, stk. 1, litra d)
Artikel 21, stk. 3, litra e)	Artikel 30, stk. 1, litra e)
Artikel 21, stk. 3, litra f)	Artikel 30, stk. 1, litra f)
Artikel 21, stk. 3, litra g)	Artikel 30, stk. 1, litra g)
Artikel 21, stk. 3, litra h)	Artikel 30, stk. 1, litra h)
Artikel 21, stk. 3, litra i)	Artikel 30, stk. 1, litra i)
Artikel 21, stk. 3, andet afsnit	Artikel 30, stk. 1, andet afsnit
Artikel 21, stk. 4, litra a)	Artikel 30, stk. 1, litra l)
Artikel 21, stk. 4, litra b)	Artikel 30, stk. 1, litra m)
Artikel 21, stk. 4, litra c)	-
Artikel 21, stk. 4, litra d)	Artikel 30, stk. 1, litra n)
Artikel 21, stk. 4, andet afsnit	Artikel 30, stk. 1, tredje afsnit

Artikel 21, stk. 5	Artikel 29, stk. 3, og artikel 30, stk. 5
Artikel 22, stk. 1	Artikel 33, stk. 2
Artikel 22, stk. 2, første afsnit	Artikel 31, stk. 1
Artikel 22, stk. 2, andet afsnit	-
Artikel 22, stk. 2, tredje afsnit	Artikel 31, stk. 5
Artikel 22, stk. 3	-
Artikel 22, stk. 4	Artikel 31, stk. 6 og 7
Artikel 23, stk. 1	Artikel 35, stk. 1
Artikel 23, stk. 2	Artikel 35, stk. 2
Artikel 24	Artikel 43
Artikel 24a, stk. 1	Artikel 42, stk. 2
Artikel 24a, stk. 2	Artikel 42, stk. 4
Artikel 24a, stk. 3	Artikel 42, stk. 1
Artikel 24b	Artikel 42, stk. 3
Artikel 24c	Artikel 42, stk. 5
Artikel 25, stk. 1	Artikel 36, stk. 1
Artikel 25, stk. 2	Artikel 40
Artikel 26	Artikel 38
Artikel 27	-
Artikel 28	-
Artikel 29	-
Artikel 30	-
Artikel 31	Artikel 46
Artikel 32	Artikel 47
Artikel 33	Artikel 47