

ARCHIVES HISTORIQUES DE LA COMMISSION

COLLECTION RELIEE DES
DOCUMENTS "COM"

COM (75)603

Vol. 1975/0232

Disclaimer

Conformément au règlement (CEE, Euratom) n° 354/83 du Conseil du 1er février 1983 concernant l'ouverture au public des archives historiques de la Communauté économique européenne et de la Communauté européenne de l'énergie atomique (JO L 43 du 15.2.1983, p. 1), tel que modifié par le règlement (CE, Euratom) n° 1700/2003 du 22 septembre 2003 (JO L 243 du 27.9.2003, p. 1), ce dossier est ouvert au public. Le cas échéant, les documents classifiés présents dans ce dossier ont été déclassifiés conformément à l'article 5 dudit règlement.

In accordance with Council Regulation (EEC, Euratom) No 354/83 of 1 February 1983 concerning the opening to the public of the historical archives of the European Economic Community and the European Atomic Energy Community (OJ L 43, 15.2.1983, p. 1), as amended by Regulation (EC, Euratom) No 1700/2003 of 22 September 2003 (OJ L 243, 27.9.2003, p. 1), this file is open to the public. Where necessary, classified documents in this file have been declassified in conformity with Article 5 of the aforementioned regulation.

In Übereinstimmung mit der Verordnung (EWG, Euratom) Nr. 354/83 des Rates vom 1. Februar 1983 über die Freigabe der historischen Archive der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft und der Europäischen Atomgemeinschaft (ABl. L 43 vom 15.2.1983, S. 1), geändert durch die Verordnung (EG, Euratom) Nr. 1700/2003 vom 22. September 2003 (ABl. L 243 vom 27.9.2003, S. 1), ist diese Datei der Öffentlichkeit zugänglich. Soweit erforderlich, wurden die Verschlussachen in dieser Datei in Übereinstimmung mit Artikel 5 der genannten Verordnung freigegeben.

KOMMISSIONEN FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER

KOM(75) 603 endelig udg.

Bruxelles, den 1. december 1975

Forslag til

RÅDETS SJETTE DIREKTIV

om samordning af de krav, der stilles i medlemsstaterne for at beskytte dels deltagerne, dels tredjelands interesser, og som vedrører indhold, kontrol med og publikation af prospekter, der skal offentliggøres i forbindelse med optagelse til officiel notering på en fondsbørs af værdipapirer, emitteret af selskaber som defineret i traktatens artikel 58, stk. 2

(forelagt Rådet af Kommissionen under anvendelse af artikel 149, andet afsnit, i EØF-traktaten)

KOM(75) 603 endelig udg.

Første forslag

Forslag til Rådets direktiv om indhold, kontrol med og publikation af prospekter, der skal offentliggøres i forbindelse med optagelse til officiel notering på en fondsbørs af værdipapirer, emitteret af selskaber som defineret i traktatens artikel 53, stk. 2.

Ny affattelse

Andret forslag til Rådets sjette direktiv om samordning af de krav, der stilles i medlemsstaterne for at beskytte dels deltagernes, dels tredjemands interesser, og som vedrører indhold, kontrol med og publikation af prospekter, der skal offentliggøres i forbindelse med optagelse til officiel notering på en fondsbørs af værdipapirer, emitteret af selskaber som defineret i traktatens artikel 53, stk. 2.

Præambel og betragtninger uændrede

Afsnit I - Almindelige bestemmelser og anvendelsesområde

Artikel 1

Prospektpligt

1. Medlemsstaterne sikrer, at optagelse af eksisterende eller nyemitterede værdipapirer til officiel notering på en fondsbørs inden for deres højhedsområde først finder sted, efter at et prospekt, kontrolleret af et dertil udpeget organ, er offentliggjort eller stillet til rådighed for offentligheden.

Artikel 1

Prospektpligt

1. Uændret.

2. Undtaget fra bestemmelserne i dette direktiv er værdipapirer, emitteret af "åbne" investeringsselskaber og "åbne" investeringsfunds, d.v.s. sådanne institutioner, hvis værdipapirer emitteres kontinuerligt eller i kort efter hinanden følgende serier og/eller efter anmodning af indehaveren direkte eller indirekte tilbagekøbes eller indløses under reduktion af selskabernes aktivmasse.

3. Bestemmelserne i dette direktiv gælder ej heller de af staterne og underordnede organer inden for deres højsedsområde emitterede værdipapirer.

Artikel 2 og 3 uændret

Artikel 4

Ret til at fritage et prospekt eller visse tekstafsnit i et prospekt for offentliggørelse

1. Medlemsstaterne kan under de af dem fastsatte betingelser fritage et prospekt, affattet i overensstemmelse med vedføjede skemaer, for offentliggørelse eller endog helt fritage for prospektpligten, når ansøgningen om optagelse til notering vedrører følgende værdipapirer:

2. Undtaget fra bestemmelserne i dette direktiv er værdipapirer, emitteret af "åbne" investeringsselskaber, d.v.s. investeringsselskaber og investeringsfunds, hvis værdipapirer er eller bliver emitteret løbende eller kort efter hinanden følgende serier og/eller efter anmodning af indehaveren direkte eller indirekte tilbagekøbes eller indløses under reduktion af selskabernes aktivmasse.

3. Uændret.

Artikel 4

Ret til at fritage et prospekt eller visse tekstafsnit i et prospekt for offentliggørelse

1. Uændret.

- a) Værdipapirer, for hvilke der inden for de sidste seks måneder før indgivelse af ansøgning om optagelse til notering i den samme medlemsstat har været offentliggjort et emissionsprospekt, forudsat at prospektet var affattet i overensstemmelse med bestemmelserne i dette direktiv og kan anses for at svare til det europæiske prospekt for optagelse til notering. I dette tilfælde kan det efter forholdene fordres, at det tidligere prospekt ajourføres;
- a) Værdipapirer, for hvilke der inden for de sidste seks måneder før indgivelse af ansøgning om optagelse til notering i den samme medlemsstat har været affattet og offentliggjort et emissionsprospekt i overensstemmelse med bestemmelserne i dette direktiv og kan anses for at svare til det europæiske prospekt for optagelse til notering. I dette tilfælde kan det efter forholdene fordres, at det tidligere prospekt ajourføres.
- b) Værdipapirer, der allerede er optaget til notering på en anden børs i samme medlemsland under forudsætning af, at der allerede er offentliggjort et prospekt i overensstemmelse med dette direktiv;
- b) Uændret.
- c) Aktier eller anparter, som i forbindelse med kapitalforhøjelse ved overførsel af reserver, overskud ved tegning, værdiopskrivninger eller kapitalgevinster tildeles indehavere af samme art aktier eller anparter, noteret på samme børs;
- c) Uændret.
- d) Aktier, der fremkommer ved konvertering af konvertible gældsbreve, såfremt sådanne konvertible gældsbreve og aktier af samme art som dem, der tilbydes gennem konvertering, allerede er optaget til notering på samme børs;
- d) Uændret.

e) Aktier, der tildeles indehaverne af e) Uændret.

tegningsretsbeviser, forsåvidt de
galdsbreve, der er udstedt i forbin-
delse med tegningsretsbeviserne og
aktierne af samme art som dem, der
tilbydes indehaverne af tegnings-
retsbeviserne, allerede er optaget
til notering på den samme børs;

f) Supplerende aktiecertifikater, som f) Uændret.

uden kapitalforhøjelse udstedes mod
aflevering af de oprindelige aktier,
forsåvidt certificaterne allerede er
optaget til notering på samme børs;

g) Værdipapirer, hvis antal ikke over-
stiger 5% af antallet af tilsvaren-
de værdipapirer, optaget til note-
ring på samme børs, forsåvidt den
samlede værdi af de tilførte værdi-
papirer ikke overstiger 500.000 RE
inden for en periode af to år.

2. Såfremt medlemsstaterne agter at
gøre brug af denne adgang, skal de
inden udløbet af den i artikel 20,
stk. 1, fastsatte frist give Kommissi-
onen meddelelse om de tilfælde, i
hvilke de har til hensigt at benytte
adgangen, og eventuelt om de særlige
bestemmelser om prospektskemaet.

2. Såfremt medlemsstaterne agter at
gøre brug af denne adgang, skal de
inden udløbet af den i artikel 20,
stk. 1, fastsatte frist give Kommissi-
onen meddelelse om de tilfælde, i
hvilke de har til hensigt at benytte
adgangen, og eventuelt om de særlige
bestemmelser om prospektskemaet, som
de fastsætter.

For så vidt forholdene ved tillægs-
emission af værdipapirer i disse til-
fælde kræver særlige oplysninger,
skal medlemsstaterne dog forlange
offentliggørelse af de nødvendige
oplysninger.

Artikel 5

Afviigelser fra visse tekstafsnit i vedføjede skemaer

Medlemsstaternes myndigheder kan under hensyntagen til emittentens særlige forhold fritage denne for offentliggørelse af visse i skemaerne foreskrevne oplysninger, såfremt:

1. de pågældende oplysninger er af
uvæsentlig betydning og ikke kan antages at have indflydelse på bedømmelsen af emittentens egenkapital, finansielle stilling, driftsresultater og fremtidsmuligheder;

2. oplysningernes offentliggørelse ville stride mod offentlighedens interesse eller tilføje emittenten betydelige skade, forudsat at undladelse af offentliggørelse ikke kan antages at vildlede offentligheden med hensyn til kendsgerninger og forhold af betydning for bedømmelsen af de pågældende værdipapirer.

Artikel 5

Afviigelser fra visse tekstafsnit i vedføjede skemaer

Medlemsstaternes kompetente myndig-
heder kan på eget initiativ eller på
udstederens anmodning under hensyntagen til udstederens særlige forhold fritage denne for offentliggørelse af visse i skemaerne foreskrevne oplysninger, såfremt:

1. de pågældende oplysninger ikke kan antages at have indflydelse på bedømmelsen af emittentens egenkapital, finansielle stilling, driftsresultater og fremtidsmuligheder;

2. uændret.

Afsnit II - Prospektets indhold i særlige tilfælde

Artikel 6 og 7 uændrede

Artikel 8

Garanterede lån

1. For så vidt angår lån, som garanteres af et andet selskab på anden måde end ved sikkerhedsstillelse ved pant, skal prospektet indeholde de i skemaet "Gældsbreve" foreskrevne oplysninger om begge selskaber, såfremt det udstedende selskab og det garanterende selskab driver deres egen industrielle eller handelsvirksomhed.

Er et af de to selskaber et finansieringsinstitut, skal den del af det fuldstændige projekt, der vedrører dette, affattes i overensstemmelse med de i artikel 6 fastsatte bestemmelser.

2. For så vidt angår lån, der optages af et "rent" finansieringsselskab, som ikke udøver anden virksomhed end optagelse af lån og videregivelse af disse midler til moderselskabet eller til andre selskaber, knyttet dertil, skal prospektet for de garanterende selskaber indeholde

Artikel 8

Garanterede lån

1. Uændret.

2: For så vidt angår lån, der optages af et "rent" finansieringsselskab, d.v.s. et selskab, der ikke udøver anden virksomhed end den, der består i at samle kapital for at stille den til rådighed for et moderselskab eller for et selskab, der direkte eller indirekte er knyttet dertil, skal prospektet for de garanterende selskaber indeholde

de i skema "Gældsbreve" foreskrevne oplysninger med undtagelse af de i kapitel 2 indeholdte, og for det låntagende selskab, d.v.s. det "rene" finansieringsselskab, de i kapitlerne 1, 2 og 3 og tekstafsnittene 51 og 61 i skemaet "Gældsbreve" foreskrevne oplysninger.

Såfremt flere selskaber garanterer lånet, udkræves de i skemaet foreskrevne oplysninger for hvert selskab; dog kan prospektet af hensyn til overskueligheden forkortes efter den kompetente myndigheds forskrifter.

3. Er der tale om samlede lån, skal prospektet indeholde oplysninger om alle de deltagende garantier. Drejer det sig om et stort antal låntagere, kan den kompetente myndighed dog tillade en afkortning af de oplysninger, der kræves for hver enkelt.

4. Ved alle garanterede lån skal prospektet ledsages af garantiaftalen, for så vidt denne ikke er for omfattende eller vanskeligt forståelig for offentligheden.

I så tilfælde offentliggøres en sammenfatning af aftalen, som tillader en bedømmelse af garantiens art og rækkevidde, medens aftalen i sin helhed skal stilles til rådighed for offentligheden hos de finanskyndige mellemmand, der formidler ansøgningen om optagelse til notering.

de i skema "Gældsbreve" foreskrevne oplysninger med undtagelse af de i kapitel 2 indeholdte, og for det låntagende selskab, d.v.s. det "rene" finansieringsselskab, de i kapitlerne 1, 2 og 3 og tekstafsnittene 51 og 61 i skemaet "Gældsbreve" foreskrevne oplysninger.

Såfremt flere selskaber garanterer lånet, udkræves de i skemaet foreskrevne oplysninger for hvert selskab; dog kan prospektet af hensyn til overskueligheden forkortes efter den kompetente myndigheds forskrifter.

3. Uændret.

4. Ved alle garanterede lån skal prospektet ledsages af garantiaftalen, for så vidt denne ikke er for omfattende eller vanskeligt forståelig for offentligheden.

I så tilfælde skal aftalen stilles til rådighed for offentligheden hos de finanskyndige mellemmand, som formidler ansøgningen om optagelse til notering eller anbringelsen af værdipapirer.

Artikel 2 uændret

Artikel 10

Optagelse til børsnotering af værdipapirer, udstedt i forbindelse med fusion eller deling af selskaber, kapitalindskud eller et tilbud til offentligheden om ombytning.

1. Angår ansøgningen om optagelse til notering værdipapirer, som udstedes i anledning af en fusion eller deling af selskaber, et kapitalindskud eller et tilbud til offentligheden om ombytning, og har denne transaktion fundet sted inden for de sidste tre år, skal prospektet foruden oplysningerne i skemaet "Aktier" respektive i skemaet "Gældsbreve" omfatte følgende materiale, som kan indføjes eller blot vedhæftes:

- de dokumenter, som eventuelt har været forelagt generalforsamlingen, navnlig beretning om fusionen, grundlaget for værdiansættelsen og begrundelsen for bytteforholdet;
- åbningsstatus, som viser virkningerne af den pågældende transaktion;

Artikel 10

Optagelse til børsnotering af værdipapirer, udstedt i forbindelse med fusion eller deling af selskaber, kapitalindskud eller et tilbud til offentligheden om ombytning.

1. Angår ansøgningen om optagelse til notering værdipapirer, som udstedes i anledning af en fusion eller deling af selskaber, et kapitalindskud eller et tilbud til offentligheden om ombytning, og har denne transaktion fundet sted inden for de sidste tre år, skal prospektet foruden oplysningerne i skemaet "Aktier" respektive i skemaet "Gældsbreve" omfatte følgende materiale, som kan indføjes eller blot vedhæftes:

- de dokumenter, som eventuelt har været forelagt generalforsamlingen, navnlig beretning om fusionen, grundlaget for værdiansættelsen og begrundelsen for bytteforholdet;
- åbningsstatus, som viser virkningerne af den pågældende transaktion.

- oplysninger om hvert af de delta-
gende selskabers hidtidige finan-
sielle baggrund, som for allerede
noterede selskaber kan ske i for-
kortet form.

- oplysninger om hvert af de delta-
gende selskabers hidtidige finan-
sielle baggrund, som for allerede
noterede selskaber kan ske i for-
kortet form.

Såfremt disse dokumenter er alt for
omfattende eller vanskeligt forståe-
lige for offentligheden, kan der dog
afstås fra at indføre eller vedhæfte
dem i/til prospektet under forudsæt-
ning af, at de stilles til rådighed
for offentligheden hos de finanskyndige mellemmand, som formidler ansøg-
ningen om optagelse til notering el-
ler anbringelsen af værdipapirer.

2. Såfremt tilsvarende og kontrolle-
rede oplysninger er offentliggjort
før gennemførelsen af en transaktion
af den i stk. 1 omhandlede art og
mindre end seks måneder før optagel-
se til børsnotering, kan medlemssta-
ternes myndigheder undlade at kræve
offentliggørelse af et prospekt om
optagelse til notering, forudsat at
de nævnte oplysninger stilles til
rådighed for offentligheden.

2. Såfremt tilsvarende og kontrolle-
rede oplysninger er offentliggjort
før gennemførelsen af en transaktion
af den i stk. 1 omhandlede art og
mindre end seks måneder før optagel-
se til børsnotering, kan medlemssta-
ternes kompetente myndigheder undlade
at kræve offentliggørelse af et pro-
spekt om optagelse til notering, for-
udsat at de nævnte oplysninger stilles
til rådighed for offentligheden hos de
finanskyndige mellemmand, som formid-
ler ansøgningen om optagelse eller an-
bringelsen af værdipapirer.

Artikel 11 og 12 uændrede

Afsnit III - Fremgangsmåde ved kontrol af offentliggørelse af prospekter

Artikel 13 uændret

Artikel 14

Fremgangsmåder ved offentliggørelse af prospekter

1. Et prospekt angående optagelse til notering skal bekendtgøres:

- enten ved indrykning i en officiel tidende og i et eller flere andre dagblade,

- eller ved vederlagsfri uddeling til offentligheden af en brochure på hjemstedet for den børs eller de børser, på hvilke de pågældende værdipapirer optages til notering, såvel som på udstederens forretningsadresse samt over skranken hos de banker og andre mellemmænd, der medvirker ved ansøgningen om optagelse til notering og ved anbringelse af værdipapirerne.

2. En kombination af de to bekendtgørelsesmåder er mulig. I de lande, hvori offentliggørelse i pressen af et prospekt er foreskrevet, er det ikke nødvendigt at offentliggøre alle de i vedføjede skemaer til direktivet anførte oplysninger, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- de oplysninger, der er foreskrevet i vedføjede skemaer og ikke er offentliggjort i pressen skal stilles til rådighed for offentligheden i en brochure;

Artikel 14

Fremgangsmåder ved offentliggørelse af prospekter

1. Et prospekt angående optagelse til notering skal bekendtgøres:

- enten ved indrykning i et eller flere dagblade med stor dækning,

- eller ved vederlagsfri uddeling til offentligheden af en brochure på hjemstedet for den børs eller de børser, på hvilke de pågældende værdipapirer optages til notering, såvel som på udstederens forretningsadresse samt hos de mellemmænd, der medvirker ved ansøgningen om optagelse til notering eller ved anbringelse af værdipapirerne.

2. En kombination¹⁾ af de to bekendtgørelsesmåder er mulig. I de lande, hvori offentliggørelse i pressen af et prospekt er foreskrevet, er det ikke nødvendigt at offentliggøre alle de i vedføjede skemaer til direktivet anførte oplysninger, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- uændret.

1) Vedrører kun den franske tekst (hvori et forældet fransk udtryk er

- denne brochure skal altid indeholde et aftryk af det dokument, der er offentliggjort i pressen; - uændret.

- det dokument, der offentliggøres i pressen, skal henvise til brochuren og angive, hvor offentligheden kan få det fuldstændige dokument med oplysninger udleveret; - uændret.

Endelig skal fordelingen af oplysningerne mellem de to bekendtgørelsesmåder finde sted i overensstemmelse med de bestemmelser, der er fastsat ved lov eller af den kompetente myndighed og under dennes kontrol. - uændret.

3. Det skal påbydes, at prospekterne skal opbevares på de steder og i overensstemmelse med de regler, som fastsættes af medlemsstaterne. - uændret.

Artikel 15

Frister for offentliggørelse

1. Ved optagelse til børsnotering af aktier skal prospektet offentliggøres eller stilles til rådighed for offentligheden så tidligt som muligt og mindst 8 dage før den dag, på hvilken de optagne værdipapirer kan gøres til genstand for transaktioner, noteret på den officielle børsliste. Den samme frist på mindst 8 dage gælder for konvertible obligationer og obliga-

Artikel 15

Frister for offentliggørelse

1. Ved optagelse til børsnotering af aktier skal prospektet offentliggøres eller stilles til rådighed for offentligheden mindst 8 dage før den dag, på hvilken de optagne værdipapirer kan gøres til genstand for transaktioner, noteret på den officielle børsliste. Den samme frist på mindst 8 dage gælder for konvertible obligationer og obligationer med tilknyttet

tioner med tilknyttet tegningsret, ved hvis udstedelse de hidtidige aktionærer har fået tildelt præferentiel tegningsret. Fristen andrager mindst 3 dage, når det drejer sig om konvertible obligationer eller obligationer med tegningsret, ved hvis udstedelse der ikke er tildelt de hidtidige aktionærer præferentiel tegningsret.

2. Desuden skal prospektet, når der findes et marked for tegningsrettigheder, som danner grundlag for transaktioner, noteret på den officielle børsliste, offentliggøres eller stilles til rådighed for offentligheden mindst tre dage før åbningen af dette marked.

3. Såfremt optagelse til notering af obligationer finder sted samtidig med den offentlige udstedelse, og hvis visse udstedelsesbetingelser, såsom udstedelseskurs og rente, først kan fastsættes endeligt i sidste øjeblik, kan myndighederne nøjes med at kræve offentliggørelse inden for en frist på tre dage af et foreløbigt prospekt, der ikke indeholder disse

tegningsret, ved hvis udstedelse de hidtidige aktionærer har fået tildelt præferentiel tegningsret. Fristen andrager mindst 3 dage, når det drejer sig om konvertible obligationer eller obligationer med tegningsret, ved hvis udstedelse der ikke er tildelt de hidtidige aktionærer præferentiel tegningsret.

2. Desuden skal prospektet, når en handel med tegningsretter går forud for optagelse af værdipapirer til notering og danner grundlag for transaktioner, noteret på den officielle børsliste, offentliggøres eller stilles til rådighed for offentligheden mindst tre dage før påbegyndelse af denne handel.

3. Uændret.

oplysninger, men som angiver, hvorledes de vil blive meddelt. Disse oplysninger skal bringes til offentlighedens kendskab senest dagen før påbegyndelsen af transaktionerne, enten ved udsendelse af et fuldstændigt prospekt eller af et supplement til ovennævnte, foreløbige prospekt, eller ved offentliggørelse af en pressemeddelelse, som henviser til det fuldstændige prospekt og angiver, hvor dette kan fås udleveret.

Artikel 16

Offentliggørelse af andre dokumenter end prospektet.

1. Såsnart et kontrolleret prospekt i anledning af værdipapirers optagelse til børsnotering er offentliggjort, skal bekendtgørelser, plakater og dokumenter, som alene er udformet med henblik på at avertere denne begivenhed og på at give oplysning om værdipapirernes væsentligste karakteristika, henviser til prospektet og meddele, hvor og på hvilken måde offentligheden kan få prospektet udleveret.

2. Dokumenter med oplysninger i enkeltheder, offentliggjort af udstederen eller for dennes regning, bl.a. det delvise eller forkortede prospekt,

Artikel 16

Offentliggørelse af andre dokumenter end prospektet

1. Uændret.

2. Uændret.

skal i de lande, hvor bekendtgørelse heraf er tilladt, ligesom det fuldstændige prospekt underkastes den kompetente myndigheds kontrol, således at den kan kontrollere, at sådanne oplysende dokumenter, omend forkortede eller ufuldstændige, ikke er egnede til at forvanske offentlighedens bedømmelse af værdipapirer, og om nødvendigt forlange berigtigelse.

Endvidere skal sådanne dokumenter oplyse, at der foreligger et fuldstændigt prospekt, og angive, hvor og på hvilken måde offentligheden kan få adgang hertil.

3. Det henstilles til medlemsstaterne at opmuntre til offentliggørelse af forkortede, klart opstillede og for offentligheden let fattelige prospekter, som vel kun indeholder de vigtigste oplysninger fra vedføjede skemaer, men giver et objektivt billede af udstederen og af de rettigheder, som er forbundet med værdipapirerne.

4. Det selskab eller de finanskyndige mellemmand, der medvirker ved anbringelsen af værdipapirerne eller ved disses optagelse til børsnotering, må ikke benytte sig af denne lejlighed til at fremsætte oplysninger, som eventuelt kan påvirke bedømmelsen af

3. Medlemsstaterne opmuntrer til offentliggørelse af forkortede, klart opstillede og for offentligheden let fattelige prospekter, som vel kun indeholder de vigtigste oplysninger fra vedføjede skemaer, men giver et objektivt billede af udstederen og af de rettigheder, som er forbundet med værdipapirerne.

4. Det selskab eller de finanskyndige mellemmand, der medvirker ved anbringelsen af værdipapirerne eller ved disses optagelse til børsnotering, må ikke benytte sig af denne lejlighed til at fremsætte oplysninger, som eventuelt kan påvirke bedømmelsen af

værdipapirerne, hvis disse oplysninger ikke forekommer i prospektet og ikke er almindelig kendt.

værdipapirerne, hvis disse oplysninger ikke forekommer i prospektet eller er almindelig kendt.

Artikel 17 uændret

Afsnit IV - Retningslinier for samarbejdet mellem medlemsstaterne ved anvendelsen af direktivet

Artikel 18

Transaktioner, der vedrører flere medlemsstater

1. Ved samtidig optagelse til notering på børser i flere medlemslande i Fællesskabet opretter de kompetente myndigheder i de berørte medlemsstater de nødvendige indbyrdes forbindelser med henblik på i størst muligt omfang at afstemme fordringerne til prospektet for at undgå en mangedobling af formaliteter samt for størstedelen af prospektet at kunne anerkende en fælles tekst, som kun eventuelt kræver en oversættelse og et supplement i overensstemmelse med hv. medlemsstats egne forskrifter.

2. Ansøges der om optagelse til børsnotering i en eller flere medlemsstater for værdipapirer, som i mindre

Artikel 18

Transaktioner, der vedrører flere medlemsstater

1. Ved samtidig optagelse til notering på børser i flere medlemsstater i Fællesskabet opretter de kompetente myndigheder i de berørte medlemsstater de nødvendige indbyrdes forbindelser med henblik på i størst muligt omfang at afstemme fordringerne til prospektet for at undgå en mangedobling af formaliteter samt for at kunne anerkende en fælles tekst, som kun eventuelt kræver en oversættelse og et supplement i overensstemmelse med hver medlemsstats egne forskrifter.

2. Ansøges der om optagelse til børsnotering i en eller flere medlemsstater for værdipapirer, som i mindre

end seks måneder har været optaget til notering i en anden medlemsstat, optager myndighederne i de lande, i hvilke der ansøges om optagelse, forbindelse med den myndighed, som allerede har givet værdipapirerne adgang, og fritager om muligt udstederen for udfærdigelse af et nyt prospekt under forbehold af et eventuelt krav om ajourføring, oversættelse og et supplement i overensstemmelse med hvert af de pågældende medlemslandes egne forskrifter.

3. Såfremt et værdipapir noteres på børserne i flere medlemsstater, bestræber de kompetente myndigheder i de pågældende lande sig på at formå udstederen til at foranledige, at de i et af disse lande bekendtgjorte oplysninger, som kan påvirke bedømmelsen af vedkommende værdipapir, samtidigt eller snarest muligt ligelædes bekendtgøres i de andre lande, hvor værdipapiret noteres.

Artikel 19

Kontaktgruppe

1. Ved Kommissionen oprettes en kontaktgruppe, hvis opgave er:

end seks måneder har været optaget til notering i en anden medlemsstat, optager de kompetente myndigheder i de medlemsstater, i hvilke der ansøges om optagelse, forbindelse med den myndighed, som allerede har givet værdipapirerne adgang, og fritager om muligt udstederen for udfærdigelse af et nyt prospekt under forbehold af et eventuelt krav om ajourføring, oversættelse og et supplement i overensstemmelse med hver af de pågældende medlemsstaters egne forskrifter.

3. Slettet.

Artikel 19

Kontaktgruppe

1. Ved Kommissionen oprettes en kontaktgruppe, hvis opgave er:

a) med forbehold af bestemmelserne i traktatens artikel 169 og 170 at fremme en indbyrdes overensstemmende anvendelse af direktivet ved et regelmæssigt samarbejde om de konkrete problemer ved dets anvendelse, bl.a. ved de vedføjede skemaer, om hvilke udvekslinger af synspunkter må anses for nyttige;

b) at fremme et samarbejde om de supplementer til og forbedringer af prospektet, som medlemsstaternes myndigheder har beføjelse til at kræve eller give henstilling om på rent nationalt plan;

c) om nødvendigt at bistå Kommissionen ved udarbejdelse af nye forslag til Rådet om tilføjelser til eller ændringer i direktivet.

2. Kontaktgruppen består af repræsentanter for medlemsstaterne og Kommissionen. Kommissionens tjenestegrene stiller sekretariat til rådighed.

a) med forbehold af bestemmelserne i traktatens artikel 169 og 170 at fremme en indbyrdes overensstemmende anvendelse af direktivet ved et regelmæssigt samarbejde om de konkrete problemer ved dets anvendelse, bl.a. ved de vedføjede skemaer, om hvilke udvekslinger af synspunkter må anses for nyttige;

b) at fremme et samarbejde om de supplementer til og forbedringer af prospekter, som medlemsstaternes myndigheder har beføjelse til at kræve eller give henstilling om på rent nationalt plan;

c) om nødvendigt at give Kommissionen råd med hensyn til tilføjelser eller ændringer, som bør tilføjes dette direktiv.

2. Kontaktgruppen består af repræsentanter for medlemsstaterne og Kommissionen. Formandskabet varetages af en repræsentant for Kommissionen.

3. Gruppen sammenkaldes af formanden, enten på eget initiativ eller på anmodning af en af dens medlemmer.

Afsnit V - Afsluttende bestemmelser

Artikel 20

1. Medlemsstaterne sætter de fornødne foranstaltninger i kraft for at efterkomme dette direktiv inden tolv måneder fra dets bekendtgørelse at regne og underretter straks Kommissionen herom.

2. Medlemsstaterne drager omsorg for at underrette Kommissionen om de væsentlige bestemmelser i national ret, som de fastsætter på det område, der omfattes af dette direktiv.

Artikel 20

Medlemsstaterne sætter de fornødne bestemmelser i kraft for at efterkomme dette direktiv inden for tolv måneder fra dets bekendtgørelse at regne og underretter straks Kommissionen herom.

2. Medlemsstaterne drager omsorg for at underrette Kommissionen om de senere tilkomne bestemmelser i national ret, som de fastsætter på det område, der omfattes af dette direktiv.

Artikel 21 uændret

BILAG A

Prospektskema for optagelse til børsnotering af aktier

Rubrik 11 og 12 uændrede

Rubrik 13

Angivelse af, hvorvidt regnskaberne
er revideret af valgte revisorer og/
eller af autoriserede revisorer, f.
eks. accountants, sindaci, Wirtschafts-
prüfer, el.lign. eller ikke er revi-
deret.

Det skal anføres, hvorvidt den insti-
tution, i hvilken revisionen er fore-
taget, er nævnt i vedtægterne eller
ikke samt dens eventuelle bemærknin-
ger. Det samme gælder de i prospektet
indeholdte koncernregnskaber.

Rubrik 13

Angivelse af, hvilke regnskabsudfær-
digelser og hvilke oplysninger af fi-
nansiel karakter, som er revideret af
selskabets ved lov autoriserede revi-
sor, hvis det drejer sig om en revisor
fra en medlemsstat eller af en ved lov
autoriseret og dertil bemyndiget revi-
sor, hvis det drejer sig om en revisor
fra tredieland.

Det skal anføres, hvorvidt den insti-
tution, i hvilken revisionen er fore-
taget, er nævnt i vedtægterne eller
ikke samt dens eventuelle bemærknin-
ger. Det samme gælder de i prospektet
indeholdte koncernregnskaber.

Revisionspåtegningen skal fremgå af
prospektet.

Rubrik 21 til 22 uændrede

Rubrik 221

Angivelse af de beslutninger, bemyn-
digelser og godkendelser, der ligger
til grund for udstedelsen af værdi-
papirerne; dispositionens karakter

Rubrik 221

Angivelse af de beslutninger, bemyn-
digelser og godkendelser, der ligger
til grund for udstedelsen af værdi-
papirerne, når disse beslutninger,

og beløbets størrelse. Antal udstedte værdipapirer, såfremt det er fastlagt på forhånd.

bemyndigelser og godkendelser ikke strækker sig over mere end fem år; dispositionens karakter og beløbets størrelse, Antal udstedte værdipapirer, såfremt det er fastlagt på forhånd.

Rubrik 222 til 24 uændrede

Rubrik 241

Beskrivelse af de værdipapirer, om hvis optagelse til børsnotering, der ansøges, herunder antal eller samlet pålydende værdi, nøjagtig betegnelse eller art, numre, tilhørende kuponer o.s.v. - - -

Rubrik 241

Beskrivelse af de værdipapirer, om hvis optagelse til børsnotering, der ansøges, herunder antal eller samlet pålydende værdi, nøjagtig betegnelse eller art, numre - hvis de er kendt - tilhørende kuponer o.s.v. - - -

Rubrik 242 til 244 uændrede

Rubrik 245

Såfremt værdipapirer af samme art endnu ikke noteres på børsen, men omsættes på andre markeder end den offentlige børs, angives de sidste slutkurser, hvis sådan bekendtgørelse er tilladt, markedet, på hvilket disse kurser har dannet sig og kilden til kursansættelsen. Disse oplysninger skal kun meddeles, hvis markedet for værdipapirer er tilstrækkeligt omfattende.

Rubrik 245

Såfremt værdipapirer af samme art endnu ikke noteres på børsen, men omsættes på et eller flere andre lovmæssige, regelmæssigt arbejdende, anerkendte og åbne markeder, angives de sidste slutkurser, hvis sådan bekendtgørelse er tilladt, markedet, på hvilket disse kurser har dannet sig og kilden til kursansættelsen.

Rubrik 246 til 325 uændrede

Rubrik 326

Oplysning om enhver person, der direkte eller indirekte som enkeltperson eller sammen med andre delejere kontrollerer selskabet, størrelsen af vedkommendes andel af kapitalen og i hvert fald, såfremt det er selskabet bekendt, enhver besiddelse af mindst 25% af den tegnede kapital. Ligeledes gives oplysning om andre fysiske eller juridiske personers umiddelbare eller middelbare besiddelse af andele på mindst 10% af den tegnede kapital i selskabet, så snart som sådan besiddelse er almindelig kendt. Samlet kontrol foreligger, når flere selskaber eller flere personer har truffet en indbyrdes overenskomst, som giver dem mulighed for at gøre en fælles politik over for det pågældende selskab.

Rubrik 326

Oplysning om enhver fysisk eller juridisk person, der direkte eller indirekte som enkeltperson eller sammen med andre delejere faktisk kontrollerer selskabet, størrelsen af vedkommendes andel af kapitalen og i hvert fald, såfremt det er almindelig kendt eller selskabet bekendt, enhver besiddelse af mindst 10% af den tegnede kapital og oplysning om størrelsen af den kapitalandel, der således besiddes.

Samlet kontrol foreligger, når flere selskaber eller flere personer har truffet en indbyrdes overenskomst, som giver dem mulighed for at føre en fælles politik over for det pågældende selskab.

Rubrik 327 til 413 uændrede

Rubrik 414

Oplysninger om afsætningsforhold og indkøbsmuligheder i det sidst afsluttede og i det løbende regnskabsår og deres udvikling, om muligt med netto-

Rubrik 414

Oplysninger om forholdene omkring leverandørerne og afsætningen af varer eller tjenesteydelser, om muligt med nettoomsætningen fordelt på de vig-

omsætningen fordelt på de vigtigste geografiske eller erhvervsøkonomiske områder, for så vidt disse oplysninger kan påvirke bedømmelsen af kapitalforhold, den finansielle stilling eller driftsresultaterne.

Rubrik 415

Beliggenhed for og størrelsen af selskabets vigtigste virksomheder, og om nødvendigt deres udvikling gennem de sidste og det løbende regnskabsår samt oplysning om besiddelse af fast ejendom. Enhver virksomhed, hvis andel i omsætning eller produktion udgør mere end 10%, anses for vigtig.

Rubrik 416 uændret

Rubrik 42

Klarlæggelse af selskabets eventuelle afhængighed af bevilling, af udnyttelse eller af varighed af patenter og licenser, af indgåelse, opretholdelse eller udløb af produktions-, afsætnings- og finansieringsaftaler, af nye produktionsmåder, når disse faktorer er af stor betydning for selskabets virksomhed eller for dets rentabilitet.

tigste geografiske eller erhvervsøkonomiske områder.

Rubrik 415

Beliggende for og den relative størrelse af selskabets vigtigste virksomheder samt deres driftsudvikling og oplysning om besiddelse af fast ejendom. Enhver virksomhed, hvis andel i omsætning eller produktion udgør mere end 10%, anses for vigtig.

Rubrik 42

Oplysning om den indflydelse, som nedennævnte forhold kan have på selskabets virksomhed og rentabilitet:

a) besiddelse af industriret (patenter, varemærker, modeller) eller dets brug af sådanne rettigheder i dets besiddelse eller overladt (selskabet af trediepart eller af selskabet til trediepart),

bl.a. i form af licens som eneret
eller ikke, eller i form af indskud
i tredieselskab;

b) produktions-, afsætnings- og fi-
nansieringsaftaler;

c) eksistensen af produktionsmåder
og af specialproduktion.

I så fald skal der kun gives oplysninger om graden af afhængighed og en kort beskrivelse af de pågældende forhold, som er af særlig betydning, uden at røbe produktionshemmeligheder, samt - såfremt det er af betydning i så henseende - oplysning om tidspunkterne for indgåelse, iværksættelse og ud-
løb af overenskomster, patenter og
licenser.

Rubrik 43

Størrelsen af afholdte udgifter til
forskning og produktudvikling i løbet
af de fem sidste regnskabsår.

Rubrik 44

Oplysninger om arbejdsstridigheder og årsager til produktionsafbrydelser, såsom strejker, ulykker o.lign., som har haft/eller som kan få en væsent-

I så fald skal der kun gives en kort beskrivelse af de forhold, som er af særlig betydning, uden at røbe produktionshemmeligheder.

Rubrik 43

Oplysninger om forskningspolitikken,
produktudviklingen og udviklingen af
nye produktionsmetoder, størrelsen
af afholdte udgifter hertil i løbet
af de fem sidste regnskabsår og vur-
dering af denne politiske indflydelse
på selskabets virksomhed og rentabi-
litet.

Rubrik 44

Oplysninger om arbejdsstridigheder og årsager til produktionsafbrydelser, såsom strejker, ulykker o.lign., som for nylig har haft, eller som kan få

lig indflydelse på selskabets kapitalforhold, den finansielle stilling og driftsresultaterne.

en væsentlig indflydelse på selskabets kapitalforhold, den finansielle stilling og driftsresultaterne.

Rubrik 45 til 463 uændrede

Rubrik 511

Oversigt, der kortfattet sammenligner årsregnskaberne for de fem sidste regnskabsår med fremhævelse af de væsentlige tal, dog således at de anførte sammenfattede konti ikke ændrer betydning.

Rubrik 511

Oversigt, der kortfattet sammenligner status samt tabs- og vindingskonto for de fem sidste regnskabsår med fremhævelse af de væsentlige tal, dog således at de anførte sammenfattede konti ikke ændrer betydning.

Såfremt der i løbet af perioden for de ovennævnte fem regnskabsår er indtruffet begivenheder, som umuliggør en sammenligning af de væsentlige tal i status og tabs- og vindingskonti, bør dette anføres.

Rubrik 512

De af delejernes generalforsamling godkendte årsregnskaber for de to sidst afsluttede regnskabsår vedlægges som bilag. Er der forløbet mere end ni måneder siden datoen for afslutningen af det sidste regnskabsår, skal en foreløbig status pr. dato,

Rubrik 512

De af delejernes generalforsamling godkendte årsregnskaber (status, tabs- og vindingskonto med bilag) for de to sidst afsluttede regnskabsår vedlægges som bilag. Er der forløbet mere end ni måneder siden datoen for afslutningen af det sidste

som ikke behøver at være revideret af revisorer, indrykkes i prospektet eller vedlægges.

Rubrik 513

Er årsregnskaberne ikke opstillet i overensstemmelse med Rådets direktiv nr. af ¹⁾, og giver de ikke et tilstrækkeligt detaljeret og klart billede af selskabets kapitalforhold, finansielle stilling og driftsresultater, skal de ledsages af forklarende noter og kommentarer; der kan fordres mere specificerede oplysninger i prospektet, og berigtigelser og ændringer til de bekendtgjorte regnskaber skal udtrykkeligt anføres.

Rubrik 514

Opstiller selskabet koncernregnskaber, skal de i rubrik 511, 512 og 513 krævede oplysninger om muligt også gives på grundlag af koncernregnskaberne.

regnskabsår, skal en foreløbig status pr. dato indrykkes i prospektet eller vedlægges.

Rubrik 513

Er årsregnskaberne ikke opstillet i overensstemmelse med Rådets direktiv nr. af ¹⁾, og giver de ikke et troværdigt billede af selskabets kapitalforhold, finansielle stilling og driftsresultaterne, skal de ledsages af forklarende noter og kommentarer; der kan fordres mere specificerede oplysninger i prospektet, og berigtigelser og ændringer til de bekendtgjorte regnskaber skal udtrykkeligt anføres.

Rubrik 514

Opstiller selskabet koncernregnskaber, skal de i rubrik 511, 512 og 513 krævede oplysninger også gives på grundlag af koncernregnskaberne.

Rubrik 52 til 531 uændrede

1) EFT C 7 af 28.1.1972.

Rubrik 532

Bogført værdi af ejede aktier eller formueandele.

Rubrik 532

Den værdi, hvormed det til offentliggørelse forpligtede selskab bogfører ejede aktier eller formueandele.

Rubrik 533 til 552 uændrede

Rubrik 553

For hver af de af koncernen omfattede virksomheder, bortset fra det selskab, der er forpligtet til offentliggørelse:

- størrelsen af fremmede interesser, hvis regnskaberne for den pågældende virksomhed i deres helhed indgår i koncernregnskabet;
- koncernens andel, udregnet på grundlag af de respektive interesser, hvis andelen er tilvejebragt på grundlag af forholdstal.

Rubrik 553

For hver af de af koncernen omfattede virksomheder, bortset fra det selskab, der er forpligtet til offentliggørelse:

- størrelsen af de samlede fremmede interesser, hvis regnskaberne for den pågældende virksomhed i deres helhed indgår i koncernregnskabet;
- koncernens andel, udregnet på grundlag af de respektive interesser, hvis andelen er tilvejebragt på grundlag af forholdstal.

Rubrik 56 til 633 uændrede

Rubrik 64

Navn, adresse, stilling og erhverv for de personer, der er ansvarlige for regnskabsrevisionen, f.eks. valgte revisorer, interne revisorer, Wirtschaftsprüfer, sindaci o.s.v.

Rubrik 64

Navn, adresse, stilling og erhverv for de personer, der er ansvarlige for regnskabsrevisionen.

Rubrik 71 til 713 uændrede

Rubrik 714

Ordrebeholdningens stilling.

Rubrik 714

Almindelige oplysninger om ordre-
beholdningens stilling.

Rubrik 72 til 723 uændrede

BILAG B

Prospektskema for optagelse til børsnotering af industri- og
handelsvirksomheders obligationer

Rubrik 11 og 12 uændrede

Rubrik 13

Angivelse af, hvorvidt regnskaberne er revideret af valgte revisorer og/eller af autoriserede revisorer, f. eks. accountants, sindaci, Wirtschafterprüfer el.lign. eller ikke revideret. Det skal anføres, hvorvidt den institution, i hvilken revisionen er foretaget, er nævnt i vedtagterne eller ikke samt dens eventuelle bemærkninger. Det samme gælder de i prospektet indeholdte koncernregnskaber.

Rubrik 13

Angivelse af, hvilke regnskabsudfærdigelser og hvilke oplysninger af finansiel karakter, som er revideret af selskabets ved lov autoriserede revisor, hvis det drejer sig om en revisor fra en medlemsstat, eller af en ved lov autoriseret og dertil bemyndiget revisor, hvis det drejer sig om en revisor fra tredieland. Det skal anføres, hvorvidt den institution, i hvilken revisionen er foretaget, er nævnt i vedtagterne eller ikke samt dens eventuelle bemærkninger. Det samme gælder de i prospektet indeholdte koncernregnskaber. Revisionspåtegningen skal fremgå af prospektet.

Rubrik 21 uændret

Rubrik 211

Lånets samlede pålydende beløb; de enkelte udstedte værdipapirers art og pålydende beløb, eventuelt deres antal og nummerering.

Rubrik 211

Lånets samlede pålydende beløb; hvis dette beløb ikke er fastlagt, bør dette anføres; de enkelte udstedte værdipapirers art og pålydende beløb, eventuelt deres antal og nummerering.

Rubrik 212

Emissionspris og indløsningspris samt nominel kurs; hvis der er fastsat flere rentesatser, angivelse af de omstændigheder, hvorunder der sker ændring heri. Drejer det sig om løbende udstedelse til priser, der ændrer sig som følge af en markedsudvikling, skal højeste og laveste anvendte emissionspris anføres.

Rubrik 212

Emissionspris og indløsningspris samt nominel kurs; hvis der er fastsat flere rentesatser, angivelse af de omstændigheder, hvorunder der sker ændringer heri. Drejer det sig om løbende udstedelse til priser, der ændrer sig som følge af markedsudviklingen, skal højeste og laveste anvendte emissionspris om muligt anføres.

Rubrik 213 til 22 uændrede

Rubrik 221

Henvisning til de beslutninger, bemyndigelser og godkendelser, som har dannet grundlag for værdipapirernes fremkomst, eller som udgør en forudsætning for emissionen eller for optagelsen til børsnotering.

Rubrik 221

Henvisning til de beslutninger, bemyndigelser og godkendelser, som har dannet grundlag for værdipapirernes fremkomst, eller som udgør en forudsætning for emissionen eller for optagelsen til børsnotering, når disse beslutninger, bemyndigelser og godkendelser ikke strækker sig over mere end fem år.

Rubrik 222 til 235 uændrede

Rubrik 236 til 2362

236. Såfremt de samme obligationer allerede noteres på en eller flere børser, skal følgende angives:

Rubrik 236

Såfremt de samme obligationer allerede noteres på en eller flere børser, skal denne eller disse børser angives.

2361. Den eller de børser, på hvilke obligationerne noteres.

2362. Den sidst kendte slutkurs.

Rubrik 237

Såfremt værdipapirerne endnu ikke er optaget til notering, men handles på andre markeder end det officielle, angives de sidste kurser på disse markeder, for så vidt de er af betydning; angivelse af det marked, hvorpå disse kurser har dannet sig, og grundlaget for deres dannelse.

Rubrik 237

Såfremt værdipapirerne endnu ikke er optaget til notering, men handles på et eller flere andre lovmassige, regelmæssigt arbejdende, anerkendte og åbne markeder, angives dette marked eller disse markeder.

Rubrik 24 til 243 uændrede

Rubrik 244

Den periode, i løbet af hvilken emissionen er eller har været åben; oplysning og om de eventuelle muligheder for tidligere lukning.

Rubrik 244

Bortset fra løbende obligationsudstedelser angives den periode, i løbet af hvilken emissionen er eller har været åben, og de eventuelle muligheder for tidligere lukning.

Rubrik 245 uændret

Rubrik 245

Angivelse af lånets nettoprovenu.

Rubrik 245

Bortset fra løbende obligationsudstedelse angives lånets nettoprovenu.

Rubrik 247 til 322 uændrede

Rubrik 323

Oplysning om enhver person, der direkte eller indirekte som enkeltperson eller sammen med andre delejere kontrollerer selskabet, størrelsen af vedkommendes andel af kapitalen og i hvert fald, såfremt det er selskabet bekendt, enhver besiddelse af mindst 25% af den tegnede kapital. Ligeledes gives oplysning om andre fysiske eller juridiske personers umiddelbare eller middelbare besiddelse af andele på mindst 10% af den tegnede kapital i selskabet, så snart som sådan besiddelse er almindelig kendt.

Samlet kontrol foreligger, når flere selskaber eller flere personer har truffet en indbyrdes overenskomst, som giver den mulighed for at føre en fælles politik over for det pågældende selskab.

Rubrik 323

Oplysning om enhver fysisk eller juridisk person, der direkte eller indirekte som enkeltperson eller sammen med andre delejere faktisk kontrollerer selskabet, størrelsen af vedkommendes andel af kapitalen og i hvert fald, såfremt det er almindelig kendt eller selskabet bekendt, enhver besiddelse af mindst 10% af den tegnede kapital og oplysning om størrelsen af den kapitalandel, der således besiddes.

Samlet kontrol foreligger, når flere selskaber eller flere personer har truffet en indbyrdes overenskomst, som giver dem mulighed for at føre en fælles politik over for det pågældende selskab.

Rubrik 324 til 413 uændrede

Rubrik 414

Oplysning om afsætningsforhold og indkøbsmuligheder i det sidst afsluttede og i det løbende regnskabsår og deres udvikling om muligt med netto-

Rubrik 414

Oplysning om forholdene omkring leverandørerne og afsætningen af varer eller tjenesteydelser, om muligt med nettoomsætningen fordelt på de vig-

omsætningen fordelt på de vigtigste geografiske eller erhvervsøkonomiske områder, for så vidt disse oplysninger kan påvirke bedømmelsen af kapitalforhold, den finansielle stilling eller driftsresultaterne.

Rubrik 415

Beliggenhed for og størrelsen af selskabets vigtigste virksomheder og om nødvendigt deres udvikling gennem de sidste og det løbende regnskabsår samt oplysning om besiddelse af fast ejendom. Enhver virksomhed, hvis andel i omsætning eller produktion udgør mere end 10%, anses for vigtig.

tigste geografiske eller erhvervsøkonomiske områder.

Rubrik 415

Beliggenhed for og den relative størrelse af selskabets vigtigste virksomheder samt deres driftsudvikling og oplysning om besiddelse af fast ejendom. Enhver virksomhed, hvis andel i omsætning eller produktion udgør mere end 10%, anses for vigtig.

Rubrik 416 uændret

Rubrik 42

Klarlæggelse af selskabets oventuelle afhængighed af bevilling, af udnyttelse eller af varighed af patenter og licenser, af indgåelse, opretholdelse eller udløb af produktions-, afsætnings- og finansieringsaftaler, af

Rubrik 42

Oplysning om den indflydelse, som nedennævnte forhold kan have på selskabets virksomhed og rentabilitet:

a) besiddelse af industriret

(patenter, varemærker, modeller)

eller dets brug af sådanne rettigheder i dets besiddelse eller

overladt (selskabet af trediepart

nye produktionsmåder, når disse faktorer er af stor betydning for selskabets virksomhed eller for dens rentabilitet.

eller af selskabet til trediepart), bl.a. i form af licens som eneret eller ikke, eller i form af indskud i tredieselskab;

- b) produktions-, afsætnings- og finansieringsaftaler;
- c) eksistensen af produktionsmåder og af specialproduktion.

I så fald skal der kun gives oplysninger om graden af afhængighed og en kort beskrivelse af de pågældende forhold, som er af særlig betydning, uden at røbe produktionshemmeligheder, samt - såfremt det er af betydning i så henseende - oplysning om tidspunkterne for indgåelse, iværksættelse og udløb af overenskomster, patenter og licenser.

I så fald skal der kun gives en kort beskrivelse af de forhold, som er af særlig betydning, uden at røbe produktionshemmeligheder.

Rubrik 43

Størrelsen af afholdte udgifter til forskning og produktudvikling i løbet af de fem sidste regnskabsår.

Rubrik 43

Oplysninger om forskningspolitikken, produktudviklingen og udviklingen af nye produktionsmetoder, størrelsen af afholdte udgifter hertil i løbet af de fem sidste regnskabsår og vurdering af denne politiske indflydelse på selskabets virksomhed og rentabilitet.

Rubrik 44

Oplysninger om arbejdsstridigheder og årsager til produktionsafbrydelser, såsom strejker, ulykker o.lign., som har haft/eller som kan få en væsent-

Rubrik 44

Oplysninger om arbejdsstridigheder og årsager til produktionsafbrydelser, såsom strejker, ulykker o.lign., som fornylig har haft, eller som kan få

lig indflydelse på selskabets kapitalforhold, den finansielle stilling og driftsresultaterne.

en væsentlig indflydelse på selskabets kapitalforhold, den finansielle stilling og driftsresultaterne.

Rubrik 45 til 463 uændrede

Rubrik 511

Oversigt, der kortfattet sammenligner årsregnskaberne for de fem sidste regnskabsår med fremhævelse af de væsentlige tal, dog således at de anførte sammenfattede konti ikke ændrer betydning.

Rubrik 512

De af delejernes generalforsamling godkendte årsregnskaber for de to sidst afsluttede regnskabsår vedlægges som bilag. Er der forløbet mere end ni måneder siden datoen for afslutningen af det sidste regnskabsår, skal en foreløbig status pr. dato, som ikke behøver at være revideret af revisorer, indrykkes i prospektet eller vedlægges.

Rubrik 511

Oversigt, der kortfattet sammenligner status samt tabs- og vindingskonto for de fem sidste regnskabsår med fremhævelse af de væsentlige tal, dog således at de anførte sammenfattede konti ikke ændrer betydning.

Såfremt der i løbet af perioden for de ovennævnte fem regnskabsår er indtruffet begivenheder, som umuliggør en sammenligning af de væsentlige tal i status og tabs- og vindingskonti, bør dette anføres.

Rubrik 512

De af delejernes generalforsamling godkendte årsregnskaber (status, tabs- og vindingskonto med bilag) for de to sidst afsluttede regnskabsår vedlægges som bilag. Er der forløbet mere end ni måneder siden datoen for afslutningen af det sidste regnskabsår, skal en foreløbig status pr. dato indrykkes i prospektet eller vedlægges.

Rubrik 513

Er årsregnskaberne ikke opstillet i overensstemmelse med Rådets direktiv nr. af ¹⁾, og giver de ikke et tilstrækkeligt detaljeret og klart billede af selskabets kapitalforhold, finansielle stilling og driftsresultater, skal de ledsages af forklarende noter og kommentarer; der kan fordres mere specificerede oplysninger i prospektet, og berigtigelser og ændringer til de bekendtgjorte regnskaber skal udtrykkeligt anføres.

Rubrik 514

Opstiller selskabet koncernregnskaber, skal de i rubrik 511, 512 og 513 krævede oplysninger om muligt også gives på grundlag af koncernregnskaberne.

Rubrik 513

Er årsregnskaberne ikke opstillet i overensstemmelse med Rådets direktiv nr. af ¹⁾, og giver de ikke et troværdigt billede af selskabets kapitalforhold, finansielle stilling og driftsresultaterne, skal de ledsages af forklarende noter og kommentarer; der kan fordres mere specificerede oplysninger i prospektet, og berigtigelser og ændringer til de bekendtgjorte regnskaber skal udtrykkeligt anføres.

Rubrik 514

Opstiller selskabet koncernregnskaber, skal de i rubrik 511, 512 og 513 krævede oplysninger også gives på grundlag af koncernregnskaberne.

Rubrik 52 til 531 uændrede

1) EFT C 7 af 28.1.1972.

Rubrik 533 til 552 uændrede

Rubrik 553

For hver af de af koncernen omfattede virksomheder, bortset fra det selskab, der er forpligtet til offentliggørelse:

- størrelsen af fremmede interesser, hvis regnskaberne for den pågældende virksomhed i deres helhed indgår i koncernregnskabet;
- koncernens andel, udregnet på grundlag af de respektive interesser, hvis andelen er tilvejebragt på grundlag af forholdstal.

Rubrik 553

For hver af de af koncernen omfattede virksomheder, bortset fra det selskab, der er forpligtet til offentliggørelse:

- størrelsen af de sanlede fremmede interesser, hvis regnskaberne for den pågældende virksomhed i deres helhed indgår i koncernregnskabet;
- koncernens andel, udregnet på grundlag af de respektive interesser, hvis andelen er tilvejebragt på grundlag af forholdstal.

Rubrik 56 til 633 uændrede

Rubrik 64

Navn, adresse, stilling og erhverv for de personer, der er ansvarlige for regnskabsrevisionen, f.eks. valgte revisorer, interne revisorer, Wirtschaftsprüfer, sindaci o.s.v.

Rubrik 64

Navn, adresse, stilling og erhverv for de personer, der er ansvarlige for regnskabsrevisionen.

Rubrik 71 til 713 uændrede

Rubrik 714

Ordrebeholdningens stilling.

Rubrik 714

Almindelige oplysninger om ordrebeholdningens stilling.

Rubrik 72 til 723 uændrede

BILAG C

Prospektskema for optagelse til børsnotering af aktiecertifikater

Rubrik 11 til 17 uændrede

Rubrik 18

Årsregnskab for det senest afsluttede regnskabsår. Udstederens forpligtelse til at drage omsorg for samtlige ved lov krævede offentliggørelser, bl.a. vedtagtsændringer, årsregnskaber og de bekendtgørelser, der er beregnet til orientering for andelshaverne, samt de steder, på hvilke sådan offentliggørelse finder sted.

Rubrik 18

Årsregnskab (status, tabs- og vindingskonto og bilag) for det senest afsluttede regnskabsår.

Rubrik 21 til 22 uændrede

Rubrik 221

emissionen af certifikater eller for-
mueandelsbeviser.

Rubrik 221

emissionen af certifikater.

Rubrik 222 til 26 uændrede