

II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2020/1272

av den 4 juni 2020

om ändring och rättelse av delegerad förordning (EU) 2019/979 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 vad gäller tekniska standarder för tillsyn i fråga om finansiell nyckelinformation i sammanfattningen av ett prospekt, offentliggörande och klassificering av prospekt, annonsering om värdepapper, tillägg till ett prospekt och anmälningssportalen

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ⁽¹⁾, särskilt artiklarna 7.13, 21.13, och 23.7, och

av följande skäl:

- (1) Enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979 ⁽²⁾ måste emittenter av värdepapper som kan konverteras till eller bytas mot aktier från tredje part för närvarande, i de situationer som förtecknas i artikel 18 i den förordningen, offentliggöra ett tillägg till sina prospekt. Men det krävdes inte enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr 382/2014 ⁽³⁾, som har ersatts av delegerad förordning (EU) 2019/979, att dessa emittenter skulle offentliggöra ett tillägg i sådana situationer. Eftersom de reglerna har visat sig fungera bra och inte har påverkat nivån på investerarskyddet, bör alla hänvisningar till emittenter av värdepapper som kan konverteras till eller bytas mot aktier från tredje part tas bort från förteckningen i artikel 18.1 i delegerad förordning (EU) 2019/979.
- (2) I syfte att ge investerare en jämförande översikt över utvecklingen för kassaflödesanalysen för en icke-finansiell enhet som emitterar aktierelaterade värdepapper bör en kolumn för kassaflödesuppgifter för de två åren före året för prospektet infogas i tabell 3 i bilaga I till delegerad förordning (EU) 2019/979.
- (3) I fält 26 i bilaga VII till delegerad förordning (EU) 2019/979 anges "DRCP" vad beträffar depåbevis. Men i detta fält borde "DPRS" anges, som är den referens som används i Financial Instruments Reference Data System (Firds) som sköts av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 ⁽⁴⁾.

⁽¹⁾ EUT L 168, 30.6.2017, s. 12.

⁽²⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979 av den 14 mars 2019 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 vad gäller tekniska standarder för tillsyn i fråga om finansiell nyckelinformation i sammanfattningen av ett prospekt, offentliggörande och klassificering av prospekt, annonsering om värdepapper, tillägg till ett prospekt och anmälningssportalen samt om upphävande av kommissionens delegerade förordning (EU) nr 382/2014 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/301 (EUT L 166, 21.6.2019, s. 1).

⁽³⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 382/2014 av den 7 mars 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG med tekniska standarder rörande tillsyn för offentliggörande av tillägg till prospektet (EUT L 111, 15.4.2014, s. 36).

⁽⁴⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 84).

- (4) Delegerad förordning (EU) 2019/979 bör därför ändras i enlighet med detta.
- (5) I de tjeckiska, engelska, portugisiska och slovakiska språkversionerna av delegerad förordning (EU) 2019/979 har ett ord utelämnats i artikel 21, vilket innebär att bestämmelsen är svår att förstå. Bestämmelsen bör därför rättas.
- (6) Denna förordning grundar sig på förslagen till tekniska standarder för tillsyn som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har överlämnat till kommissionen.
- (7) Av rättssäkerhetsskäl bör prospektsammanfattningar som godkänts mellan den 21 juli 2019 och den 16 september 2020 fortsätta att gälla fram till och med att giltighetstiden för dessa prospekt löper ut.
- (8) Förordning (EU) 2017/1129 och delegerad förordning (EU) 2019/979 började tillämpas den 21 juli 2019. Av rättssäkerhetsskäl och för att säkerställa att anmälningssportalen för prospekt fungerar korrekt bör artikel 1.1, 1.3 och 1.4 samt artikel 2 i denna delegerade förordning ha samma tillämpningsdatum som förordning (EU) 2017/1129 och delegerad förordning (EU) 2019/979.
- (9) Med tanke på hur brådskande detta ärende är och eftersom omfattningen och konsekvenserna av det förslag till tillsynsstandarder som denna förordning grundar sig på är begränsade, har Esma varken genomfört öppna offentliga samråd eller analyserat de möjliga kostnaderna och fördelarna. Esma har begärt in ett yttrande från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010^(*).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av delegerad förordning (EU) 2019/979

Delegerad förordning (EU) 2019/979 ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 18.1 ska ändras på följande sätt:

a) I led a ska leden i och ii ersättas med följande:

”i) En emittent om prospektet avser aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier.

ii) En emittent av underliggande aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier om det gäller sådana värdepapper som avses i artiklarna 19.2 eller 20.2 i delegerad förordning (EU) 2019/980.”

b) I led d ska leden i och ii ersättas med följande:

”i) En emittent om prospektet avser aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier.

ii) En emittent av underliggande aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier om prospektet avser sådana värdepapper som avses i artiklarna 19.2 eller 20.2 i delegerad förordning (EU) 2019/980.”

c) Led e ska ersättas med följande:

”e) Tredje parter lägger ett nytt uppköpserbudande enligt artikel 2.1 a i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/25/EG^(*) eller resultatet av ett uppköpserbudande blir tillgängligt avseende något av följande:

i) Aktierna i emittenten om ett prospekt avser aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier.

ii) Aktierna i emittenten av underliggande aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier om ett prospekt avser sådana värdepapper som avses i artiklarna 19.2 eller 20.2 i delegerad förordning (EU) 2019/980.

^(*) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

iii) Aktierna i emittenten av underliggande aktier till depåbevis om ett prospekt upprättas i enlighet med artiklarna 6 och 14 i delegerad förordning (EU) 2019/980.

(*) Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/25/EG av den 21 april 2004 om uppköpserbjudanden (EUT L 142, 30.4.2004, s. 12)."

d) I led f ska leden i och ii ersättas med följande:

"i) Aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier.

ii) Värdepapper enligt artikel 19.2 i delegerad förordning (EU) 2019/980."

e) Led h ska ersättas med följande:

"h) När det gäller prospekt avseende aktier eller andra överlåtbara värdepapper som motsvarar aktier eller avseende värdepapper enligt artiklarna 19.2 eller 20.2 i delegerad förordning (EU) 2019/980, ett nytt betydande finansiellt åtagande sannolikt ger upphov till en betydande bruttoförändring enligt artikel 1 e i den delegerade förordningen."

2. Följande artikel ska införas som artikel 22a:

"Artikel 22a

Prospektsammanfattningar som godkänts mellan den 21 juli 2019 och den 16 september 2020 för icke-finansiella enheter som emitterar aktierelaterade värdepapper

Prospektsammanfattningar som innehåller uppgifter enligt vad som avses i tabell 3 i bilaga I och som har godkänts mellan den 21 juli 2019 och den 16 september 2020 ska fortsätta att gälla fram till och med att giltighetstiden för dessa prospekt löper ut."

3. Bilaga I ska ändras i enlighet med bilaga 1 till denna förordning.

4. Bilaga VII ska ändras i enlighet med bilaga 2 till denna förordning.

Artikel 2

Rättelser av delegerad förordning (EU) 2019/979

(berör ej den svenska versionen)

Artikel 3

Ikraftträdande och tillämpning

Denna förordning träder i kraft den tredje dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Artikel 1.1, 1.3 och 1.4 samt artikel 2 ska dock tillämpas från och med den 21 juli 2019.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 4 juni 2020.

På kommissionens vägnar

Ursula VON DER LEYEN

Ordförande

BILAGA 1

I bilaga 1 till delegerad förordning (EU) 2019/979 ska tabell 3 ersättas med följande:

”Tabell 3

Kassaflödesanalys för icke-finansiella enheter (aktierelaterade värdepapper)

	År	År -1	År -2	Delperiod	Jämförande delperiodsuppgift från samma period under föregående år
*Relevanta nettokassaflöden från den löpande verksamheten och/eller kassaflöden från investeringsverksamheten och/eller kassaflöden från finansieringsverksamheten”					

BILAGA 2

I tabell 1 i bilaga VII, kolumnen "Format och standarder som ska användas för rapportering", ska "DRCP" i fält 26 ersättas med "DPRS".
