

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) nr. 486/2012**2017/EØS/51/63**

av 30. mars 2012

om endring av forordning (EF) nr. 809/2004 med hensyn til formen på og innholdet i prospektet, grunnprospektet, sammendraget og de endelige vilkårene samt med hensyn til opplysningskravene^(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/71/EF av 4. november 2003 om det prospekt som skal offentliggjøres når verdipapirer legges ut til offentlig tegning eller opptas til notering, og om endring av direktiv 2001/34/EF⁽¹⁾, særlig artikkel 5 nr. 5 og artikkel 7 nr. 1, og

ut fra følgende betraktninger:

1) I kommisjonsforordning (EF) nr. 809/2004 av 29. april 2004 om gjennomføring av europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/71/EF med hensyn til opplysninger i prospekter og deres format, innlemming av opplysninger ved henvisning og offentliggjøring av slike prospekter samt annonsering⁽²⁾ er det fastsatt i detalj hvilke opplysninger som må finnes i slike prospekter for ulike typer verdipapirer for å oppfylle kravene i artikkel 5 nr. 1 i direktiv 2003/71/EF.

2) Som følge av europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked, og om endring av direktiv 2001/34/EF⁽³⁾ er kravet i henhold til artikkel 10 i direktiv 2003/71/EF om at utsteder hvert år skal framlegge et dokument som inneholder eller viser til

alle opplysninger som er offentliggjort i løpet av de siste tolv månedene før prospektet utstedes, blitt opphevet ved europaparlaments- og rådsdirektiv 2010/73/EU av 24. november 2010 om endring av direktiv 2003/71/EF om det prospekt som skal offentliggjøres når verdipapirer legges ut til offentlig tegning eller opptas til notering, og om endring av direktiv 2004/109/EF om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked⁽⁴⁾. Denne endringen bør gjenspeiles i forordning (EF) nr. 809/2004.

3) Grensen i artikkel 3 i direktiv 2003/71/EF for plikten til å offentliggjøre et prospekt ble økt fra 50 000 euro til 100 000 euro ved direktiv 2010/73/EU. Denne endringen bør også foretas i forordning (EF) nr. 809/2004.

4) Ved direktiv 2010/73/EU ble det innført nye bestemmelser for å forbedre investorvernet, redusere den administrative byrden for selskapene når de skal framskaffe kapital i verdipapirmarkedene i Unionen, og gjøre prospektordningen mer effektiv, og det er derfor nødvendig å vedta endringer av forordning (EF) nr. 809/2004 med hensyn til utformingen av de endelige vilkårene i grunnprospektet, utformingen av sammendraget av prospektet og det nærmere innholdet i og den særskilte utformingen av nøkkelopplysningene som skal inngå i sammendraget.

5) For å unngå at de endelige vilkårene i grunnprospektet inneholder opplysninger som må godkjennes av vedkommende myndigheter, bør grunnprospektet inneholde alle opplysninger som utstederen kjente til på det tidspunkt da prospektet ble utarbeidet.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 150 av 9.6.2012, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 83/2013 av 3. mai 2013 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 61 av 31.10.2013, s. 50.

⁽¹⁾ EUT L 345 av 31.12.2003, s. 64.

⁽²⁾ EUT L 149 av 30.4.2004, s. 1.

⁽³⁾ EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38.

⁽⁴⁾ EUT L 327 av 11.12.2010, s. 1.

- 6) Det bør fastsettes at grunnprospektet kan inneholde flere alternativer med hensyn til alle de opplysninger som kreves i de relevante malene og modulene for verdipapirdokumenter. I de endelige vilkårene bør det i så fall angis hvilke av disse alternativene som skal anvendes på den enkelte emisjon, ved henvisning til de relevante deler av grunnprospektet eller ved gjentakelse av disse opplysningene. Det bør være tillatt å ta med i de endelige vilkårene visse tilleggsopplysninger som ikke gjelder verdipapirdokumentet, dersom det anses som nyttig for investorene. Disse tilleggsopplysningene bør angis nærmere i denne forordning.
- 7) De endelige vilkårene bør ikke endre eller erstatte opplysninger i grunnprospektet, ettersom nye opplysninger som kan påvirke investors vurdering av utstederen og verdipapirene, skal inngå i et tillegg eller et nytt grunnprospekt som først skal godkjennes av vedkommende myndighet. De endelige vilkårene bør derfor ikke inneholde nye beskrivelser av eventuelle nye betalingsvilkår som ikke inngikk i grunnprospektet.
- 8) Sammendraget bør gi investorer nøkkelopplysninger i samsvar med artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2003/71/EF. Sammendraget for den enkelte emisjon bør derfor kombinere de opplysningene i sammendraget av grunnprospektet som bare er relevante for den enkelte emisjon, med de relevante delene av de endelige vilkårene. Sammendraget for den enkelte emisjon bør vedlegges de endelige vilkårene.
- 9) For verdipapirer som er knyttet til eller sikret med en underliggende eiendel, bør grunnprospektet inneholde alle opplysninger om typen underliggende eiendel som er kjent på tidspunktet for godkjenningen. Derfor bør bare emisjonsspesifikke opplysninger om denne underliggende eiendelen inngå i de endelige vilkårene, ettersom valget av relevant underliggende eiendel kan påvirkes av markedsvilkårene.
- 10) Bestemmelser om formen på og innholdet i sammendraget av prospektet bør fastsettes slik at likeverdige opplysninger vises på samme sted i sammendragene, noe som gjør at liknende produkter lett kan sammenlignes. Dersom et punkt ikke er relevant for et prospekt, bør punktet derfor inngå i sammendraget med angivelsen «ikke relevant».
- 11) Sammendraget bør være en selvstendig del av prospektet. Dersom en utsteder, en tilbyder eller en person som søker om opptak til notering på et regulert marked, ikke er forpliktet til å ta med et sammendrag i et prospekt, men ønsker å ta med en oversikt over innholdet i prospektet, skal dette avsnittet ikke kalles «Sammendrag», med mindre det oppfyller alle opplysningskrav for sammendrag. Sammendraget bør være formulert i et klart språk, og opplysningene bør framlegges på en lett tilgjengelig måte.
- 12) For å forbedre effektiviteten i Unionens verdipapirmarkeder og redusere de administrative kostnadene for utstederne når de skal framskaffe kapital, bør det innføres en ordning med forholdsmessig opplysningsplikt i samsvar med artikkel 7 nr. 2 bokstav g) i direktiv 2003/71/EF for tilbud om aksjer til eksisterende aksjeeiere, som enten kan tegne aksjene eller selge retten til å tegne aksjene.
- 13) I henhold til artikkel 7 nr. 2 bokstav e) i direktiv 2003/71/EF bør en ordning med forholdsmessig opplysningsplikt ta tilstrekkelig hensyn til størrelsen på utstederne, særlig for kredittinstitusjoner som utsteder ikke-aksjerelaterte verdipapirer nevnt i artikkel 1 nr. 2 bokstav j) i direktiv 2003/71/EF, og som har valgt å delta i ordningen omhandlet i direktiv 2003/71/EF, små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi. Slike utstedere bør imidlertid kunne få velge mellom maler med forholdsmessige krav og ordningen med full opplysningsplikt.
- 14) Ordningene med forholdsmessig opplysningsplikt bør ta hensyn til behovet for å forbedre investorvernet og den mengden av opplysninger som allerede er tilgjengelige for markedene.
- 15) Investorene bør gjennom annonser underrettes om tilfeller der det ikke kreves et prospekt i henhold til direktiv 2003/71/EF, med mindre utstederen, tilbyderen eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, velger å offentliggjøre et prospekt som oppfyller kravene i direktiv 2003/71/EF og denne forordning.
- 16) For å ta hensyn til utstedernes behov for en overgangsperiode der de kan tilpasse seg de nye kravene som innføres gjennom denne forordning, bør denne forordning få anvendelse bare på prospekter og grunnprospekter som er blitt godkjent av en vedkommende myndighet på eller etter denne forordningens ikrafttredelsesdato.
- 17) Forordning (EF) nr. 809/2004 bør derfor endres —

VEDTATT DENNE FORORDNING:

Artikkel 1

Endring av forordning (EF) nr. 809/2004

I forordning (EF) nr. 809/2004 gjøres følgende endringer:

- 1) Artikkel 1 nr. 3 oppheves.

2) I artikkel 2 skal nytt nr. 13 lyde:

«13. «tegningsrettsemissjon», enhver emisjon med lovfestet fortrinnsrett som gir mulighet for å tegne nye aksjer, og som utelukkende er rettet mot eksisterende aksjeeiere. Tegningsrettsemissjoner omfatter også emisjoner der slik lovfestet fortrinnsrett fravikes og erstattes med et instrument eller en bestemmelse som gir nesten tilsvarende rettigheter til eksisterende aksjeeiere, forutsatt at disse rettighetene oppfyller følgende vilkår:

- a) aksjeeierne tilbys rettighetene kostnadsfritt,
- b) aksjeeierne har rett til å tegne nye aksjer i forhold til eksisterende aksjeholdning eller, for andre verdipapirer som gir rett til å delta i aksjeemisjonen, i forhold til rettighetene til de underliggende aksjer,
- c) tegningsrettene kan omsettes og overdras. Dersom dette ikke er tilfellet, selges aksjene som følger av rettighetene, ved tilbudsperiodens utløp til fordel for de aksjeeierne som ikke benyttet seg av tegningsrettene,
- d) utstederen kan, når det gjelder rettighetene nevnt i bokstav b), pålegge begrensninger, restriksjoner eller unntak og treffe de tiltak som anses som hensiktsmessige for å håndtere egne aksjer, delte rettigheter og krav fastsatt ved lov eller av en reguleringsmyndighet i et land eller område,
- e) minsteperioden for tegning av aksjer er den samme som perioden for utøvelse av lovfestet fortrinnsrett som fastsatt i artikkel 29 nr. 3 i rådsdirektiv 77/91/EØF(*),
- f) rettighetene foreldes ved utløpet av utøvelsesperioden.»

(*) EFT L 26 av 31.1.1977, s. 1.

3) I kapittel I skal ny artikkel 2a lyde:

«Artikkel 2a

Kategorier av opplysninger i grunnprospektet og de endelige vilkårene

1. Kategoriene som angis i vedlegg XX, fastsetter med hvilken grad av fleksibilitet opplysningene kan gis i

grunnprospektet eller i de endelige vilkårene. Kategoriene skal defineres på følgende måte:

- a) «Kategori A» omfatter de relevante opplysninger som skal inngå i grunnprospektet. Disse opplysningene kan ikke utelates med henblikk på at de senere skal settes inn i de endelige vilkårene.
- b) «Kategori B» innebærer at grunnprospektet skal omfatte alle alminnelige prinsipper knyttet til opplysningene som kreves, og bare opplysninger som ikke er kjent på det tidspunkt da grunnprospektet godkjennes, kan utelates med henblikk på at de senere skal settes inn i de endelige vilkårene.
- c) «Kategori C» innebærer at grunnprospektet kan inneholde tomme felter for senere innsetting av opplysninger som ikke er kjent på det tidspunkt da grunnprospektet godkjennes. Slike opplysninger skal settes inn i de endelige vilkårene.

2. Dersom vilkårene i artikkel 16 nr.1 i direktiv 2003/71/EF får anvendelse, kreves det et tillegg.

Dersom nevnte vilkår ikke får anvendelse, skal utstederen, tilbydereren eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, offentliggjøre en meddelelse om endringen.»

4) Artikkel 3 skal lyde:

«Artikkel 3

Minstekrav til opplysningene som skal inngå i et prospekt

Prospektet skal utarbeides ved bruk av en av malene eller modulene som er fastsatt i denne forordning, eller ved bruk av en kombinasjon av disse.

Prospektet skal inneholde opplysningene som kreves i vedlegg I-XVII og vedlegg XX-XXIX, avhengig av den aktuelle typen utsteder eller emisjon og verdipapir. Med forbehold for artikkel 4a nr.1 skal en vedkommende myndighet ikke kreve at et prospekt skal inneholde opplysninger som ikke er angitt i vedlegg I-XVII eller vedlegg XX-XXIX.

For å sikre oppfyllelse av kravet nevnt i artikkel 5 nr. 1 i direktiv 2003/71/EF kan vedkommende myndighet i hjemstaten når den godkjenner et prospekt i samsvar med artikkel 13 i nevnte direktiv, i hvert enkelt tilfelle og for hver type opplysning kreve tilleggsopplysninger av utstederen, tilbydereren eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked.

Dersom det kreves at utstederen, tilbydereren eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, tar med et sammendrag i et prospekt i samsvar med artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2003/71/EF, kan vedkommende myndighet i hjemstaten når den godkjenner prospektet i samsvar med artikkel 13 i nevnte direktiv, i hvert enkelt tilfelle kreve at visse opplysninger som gis i prospektet, skal inngå i sammendraget.»

5) I artikkel 4a gjøres følgende endringer:

a) I nr. 2 første ledd skal innledningen lyde:

«Vedkommende myndighet skal basere alle anmodninger i henhold til nr. 1 første ledd på kravene i punkt 20.1 i vedlegg I, punkt 15.1 i vedlegg XXIII, punkt 20.1 i vedlegg XXV, punkt 11.1 i vedlegg XXVII og punkt 20.1 i vedlegg XXVIII med hensyn til den finansielle informasjonens innhold og gjeldende regnskaps- og revisjonsprinsipper, med forbehold for eventuelle endringer som kan være hensiktsmessige på bakgrunn av en eller flere av følgende faktorer:».

b) I nr. 4 skal bokstav a) lyde:

«a) utstederens forretningsvirksomhet på det tidspunkt da prospektet ble utarbeidet, gjengis ikke nøyaktig i den historiske finansielle informasjonen som utstederen skal framlegge i henhold til punkt 20.1 i vedlegg I, punkt 15.1 i vedlegg XXIII, punkt 20.1 i vedlegg XXV, punkt 11.1 i vedlegg XXVII og punkt 20.1 i vedlegg XXVIII.».

c) Nr. 6 skal lyde:

«6. Ved anvendelse av nr. 5 i denne artikkel og punkt 20.2 i vedlegg I, punkt 15.2 i vedlegg XXIII og punkt 20.2 i vedlegg XXV menes med en betydelig bruttoendring i en utstedeers situasjon en variasjon på mer enn 25 % i forhold til en eller flere indikatorer på størrelsen på utstederens virksomhet.»

6) I artikkel 7, 8, 12, 16 og 21 og i vedlegg IV, V, VII-X, XII, XIII, XV og XVIII erstattes tallet «50 000» med «100 000».

7) I artikkel 9 skal nytt annet ledd lyde:

«Punkt 3 i vedlegg VI får ikke anvendelse når en medlemsstat opptre som garantist.»

8) I artikkel 21 skal nytt nr. 3 lyde:

«3. Utstederen, tilbydereren og personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, kan velge å utarbeide et prospekt i samsvar med de forholdsmessige malene angitt i vedlegg XXIII-XXIX i stedet for malene angitt i vedlegg I, III, IV, IX, X og XI som beskrevet i annet ledd, forutsatt at de respektive vilkårene fastsatt i artikkel 26a, 26b og 26c er oppfylt.

Dersom utstederen, tilbydereren og personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, velger å gjøre dette, skal

a) henvisningen til vedlegg I i vedlegg XVIII forstås som en henvisning til vedlegg XXIII eller XXV,

b) henvisningen til vedlegg III i vedlegg XVIII forstås som en henvisning til vedlegg XXIV,

c) henvisningen til vedlegg IV i vedlegg XVIII forstås som en henvisning til vedlegg XXVI,

d) henvisningen til vedlegg IX i vedlegg XVIII forstås som en henvisning til vedlegg XXVII,

e) henvisningen til vedlegg X i vedlegg XVIII forstås som en henvisning til vedlegg XXVIII,

f) henvisningen til vedlegg XI i vedlegg XVIII forstås som en henvisning til vedlegg XXIX.»

9) I artikkel 22 gjøres følgende endringer:

a) Nr. 1 skal lyde:

«1. Grunnprospektet skal utarbeides ved bruk av en av malene eller modulene som er fastsatt i denne forordning, eller ved bruk av en kombinasjon av disse i samsvar med kombinasjonene fastsatt i vedlegg XVIII for de forskjellige typene av verdipapirer.

Grunnprospektet skal inneholde opplysninger som kreves i vedlegg I-XVII, vedlegg XX og vedlegg XXIII-XXIX, avhengig av den aktuelle typen utsteder og verdipapir, som fastsatt i malene og modulene angitt i denne forordning. Vedkommende myndighet kan ikke kreve at et grunnprospekt skal inneholde opplysninger som ikke inngår i vedlegg I-XVII, vedlegg XX eller vedlegg XXIII-XXIX.

For å sikre oppfyllelse av kravet nevnt i artikkel 5 nr. 1 i direktiv 2003/71/EF kan vedkommende myndighet i hjemstaten når den godkjenner et grunnprospekt i samsvar med artikkel 13 i nevnte direktiv, i hvert enkelt tilfelle og for hver type opplysning kreve tilleggsopplysninger av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked.

Dersom det kreves at utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, tar med et sammendrag i et grunnprospekt i samsvar med artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2003/71/EF, kan vedkommende myndighet i hjemstaten når den godkjenner grunnprospektet i samsvar med artikkel 13 i nevnte direktiv, i hvert enkelt tilfelle kreve at visse opplysninger som gis i grunnprospektet, skal inngå i sammendraget.»

b) Nytt nr. 1a skal lyde:

«1a. Grunnprospektet kan inneholde flere alternativer med hensyn til de opplysningene i kategori A, kategori B og kategori C som kreves i de relevante malene og modulene for verdipapirdokumenter, og som er angitt i vedlegg XX. I de endelige vilkårene skal det angis hvilke av disse alternativene som skal anvendes på den enkelte emisjon, ved henvisning til de relevante delene av grunnprospektet eller ved gjentakelse av disse opplysningene.»

c) Nr. 4 skal lyde:

«4. De endelige vilkårene knyttet til et grunnprospekt skal bare inneholde følgende:

a) i de ulike malene for verdipapirdokumenter som grunnprospektet utarbeides fra, opplysningene i kategori B og C oppført på listen i vedlegg XX. Dersom et punkt ikke er relevant for et prospekt, skal punktet inngå i de endelige vilkårene med angivelsen «ikke relevant»,

b) på frivillig grunnlag, alle «tilleggsopplysninger» angitt i vedlegg XXI,

c) en gjentakelse av eller henvisning til alternativer som allerede er fastsatt i grunnprospektet, og som skal anvendes på den enkelte emisjon.

De endelige vilkårene skal ikke endre eller erstatte noen av opplysningene i grunnprospektet.»

d) I nr. 5 skal nytt nr. 1a lyde:

«1a. et avsnitt som inneholder en mal for de endelige vilkårene, som skal utfylles for hver enkelt emisjon.»

e) I nr. 7 skal nytt andre ledd lyde:

«Dersom en utsteder må utarbeide et tillegg for opplysninger i grunnprospektet som gjelder bare en eller flere særskilte emisjoner, skal investorenes rett til å trekke tilbake sin aksept i henhold til artikkel 16 nr. 2 i direktiv 2003/71/EF bare få anvendelse på de berørte emisjonene, og ikke på andre emisjoner av verdipapirer som er omfattet av grunnprospektet.»

10) Artikkel 24 skal lyde:

«Artikkel 24

Innholdet i sammendraget av prospektet, grunnprospektet og den enkelte emisjon

1. Utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, skal fastsette det nærmere innholdet i sammendraget nevnt i artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2003/71/EF i samsvar med denne artikkel.

Et sammendrag skal inneholde nøkkelopplysningene angitt i vedlegg XXII. Dersom et punkt ikke er relevant for et prospekt, skal punktet inngå i de endelige vilkårene med angivelsen «ikke relevant». Sammendragets lengde skal stå i forhold til utstederens og de tilbudte verdipapirenes kompleksitet, men skal ikke overskride 7 % av prospektets lengde eller 15 sider, avhengig av hva som er lengst. Sammendraget skal ikke inneholde krysshenvisninger til andre deler av prospektet.

Rekkefølgen på avsnittene og punktene i vedlegg XXII skal være obligatorisk. Sammendraget skal formuleres i et klart språk, og nøkkelopplysningene skal framlegges på en lett tilgjengelig og forståelig måte. Dersom en utsteder ikke er forpliktet til å ta med et sammendrag i et prospekt i henhold til artikkel 5 nr. 2 i direktiv 2003/71/EF, men tar med en oversikt over innholdet i prospektet, skal avsnittet ikke kalles «Sammendrag», med mindre utstederen oppfyller alle opplysningskrav for sammendrag som er fastsatt i denne artikkel og i vedlegg XXII.

2. Sammendraget av grunnprospektet kan inneholde følgende opplysninger:

a) opplysninger som inngår i grunnprospektet,

b) alternativer for opplysninger som kreves i malen for verdipapirdokumentet og dens modul(er),

c) opplysninger som kreves i malen for verdipapirdokumentet og dens modul(er), men som har vært utelatt med henblikk på at de senere skal settes inn i de endelige vilkårene.

3. Sammendraget av den enkelte emisjon skal inneholde nøkkelopplysningene fra sammendraget av grunnprospektet sammen med de relevante delene av de endelige vilkårene. Sammendraget av den enkelte emisjon skal inneholde følgende:

- a) opplysninger fra sammendraget av grunnprospektet som bare er relevante for den enkelte emisjon,
- b) alternativer fra grunnprospektet som bare er relevante for den enkelte emisjon, som fastsatt i de endelige vilkårene,
- c) relevante opplysninger som inngår i de endelige vilkårene, men som tidligere har vært utelatt fra grunnprospektet.

Dersom de endelige vilkårene gjelder flere verdipapirer som skiller seg fra hverandre bare på svært begrensede områder, for eksempel emisjonskurs eller forfallsdato, kan det tilknyttes ett enkelt sammendrag av den enkelte emisjon for alle disse verdipapirene, forutsatt at opplysningene som gjelder de ulike verdipapirene, er klart atskilt.

Sammendraget av den enkelte emisjon skal være underlagt de samme krav som de endelige vilkårene, og skal vedlegges dem.»

11) I artikkel 25 nr. 5 skal nytt tredje ledd lyde:

«Under alle omstendigheter skal det ikke kreves ny inngivelse av de endelige vilkårene og sammendraget av den enkelte emisjon som er vedlagt dem, i forbindelse med tilbud som gis før et nytt sammendrag eller tillegg til sammendraget utarbeides.»

12) I artikkel 26 skal nr. 5 lyde:

«5. De endelige vilkårene skal framlegges i et eget dokument eller inngå i grunnprospektet. De endelige vilkårene skal framlegges i en form som er lett å forstå og analysere.

Punktene i den relevante malen for verdipapirdokumentet og dens moduler, som inngår i grunnprospektet, skal ikke gjengis i de endelige vilkårene.

Utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, kan ta med eventuelle tilleggsopplysninger angitt i vedlegg XXI i de endelige vilkårene.

Det skal innsettes en klar og tydelig erklæring i de endelige vilkårene som skal angi

- a) at de endelige vilkårene er utarbeidet i henhold til artikkel 5 nr. 4 i direktiv 2003/71/EF og skal leses i sammenheng med grunnprospektet og dets tillegg,
- b) hvor grunnprospektet og dets tillegg er offentliggjort i samsvar med artikkel 14 i direktiv 2003/71/EF,
- c) at både grunnprospektet og de endelige vilkårene må leses for at man skal få fullstendige opplysninger,
- d) at et sammendrag av den enkelte emisjon er vedlagt de endelige vilkårene.

De endelige vilkårene kan inneholde underskriften til den juridiske representanten for utstederen eller personen som er ansvarlig for prospektet i henhold til gjeldende nasjonal lovgivning, eller begges underskrift.

5a. De endelige vilkårene og sammendraget av den enkelte emisjon skal utarbeides på samme språk som henholdsvis den godkjente utgaven av malen for de endelige vilkårene i grunnprospektet og sammendraget av grunnprospektet.

Når de endelige vilkårene i samsvar med artikkel 5 nr. 4 i direktiv 2003/71/EF meddeles til vedkommende myndighet i vertsstaten eller, dersom det finnes flere enn én vertsstat, til vedkommende myndigheter i vertsstatene, får følgende språkregler anvendelse på de endelige vilkårene og det vedlagte sammendraget:

- a) dersom sammendraget av grunnprospektet skal oversettes i henhold til artikkel 19 i direktiv 2003/71/EF, skal sammendraget av den enkelte emisjon som er vedlagt de endelige vilkårene, være underlagt de samme krav til oversettelse som sammendraget av grunnprospektet,
- b) dersom grunnprospektet skal oversettes i henhold til artikkel 19 i direktiv 2003/71/EF, skal de endelige vilkårene og sammendraget av den enkelte emisjon som er vedlagt dem, være underlagt de samme krav til oversettelse som grunnprospektet.

Utstederen skal oversende disse oversettelsene sammen med de endelige vilkårene til vedkommende myndighet i vertsstaten eller, dersom det finnes flere enn én vertsstat, til vedkommende myndigheter i vertsstatene.»

13) Nytt kapittel IIIa skal lyde:

«KAPITTEL IIIA

ORDNING MED FORHOLDSMESSIG OPPLYSNINGSPLIKT

Artikkel 26a

Forholdsmessig mal for tegningsrettsemisjoner

1. De forholdsmessige malene angitt i vedlegg XXIII og XXIV får anvendelse på tegningsrettsemisjoner, forutsatt at utstederen har aksjer av samme klasse som allerede er opptatt til notering på et regulert marked eller i en multilateral handelsfasilitet som definert i artikkel 4 nr. 1 punkt 15 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/39/EF(*).

2. Utstedere hvis aksjer av samme klasse allerede er opptatt til notering i en multilateral handelsfasilitet, kan anvende malene angitt i vedlegg XXIII og XXIV bare dersom den multilaterale handelsfasilitetens regler inneholder følgende:

- a) bestemmelser som krever at utstederne offentliggjør årsregnskaper og revisjonsberetninger innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår og halvårsregnskaper innen fire måneder etter utgangen av de første seks månedene i hvert regnskapsår, og at de offentliggjør innsideinformasjon som definert i artikkel 1 nr. 1 første ledd i direktiv 2003/6/EF i henhold til artikkel 6 i nevnte direktiv,
- b) bestemmelser som krever at utstederne gjør beretningene og opplysningene nevnt i bokstav a) tilgjengelige for offentligheten ved å legge dem ut på sine nettsteder,
- c) bestemmelser som forebygger innsidehandel og markedsmanipulering i samsvar med direktiv 2003/6/EF.

3. En redegjørelse i begynnelsen av prospektet skal klart angi at tegningsrettsemisjonen er rettet til utstederens aksjeeiere, og at omfanget av opplysningene i prospektet står i rimelig forhold til denne typen emisjon.

Artikkel 26b

Forholdsmessige maler for små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi

De forholdsmessige malene angitt i vedlegg XXV-XXVIII får anvendelse når verdipapirer som utstedes av små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi, tilbys til offentligheten eller opptas til notering på et regulert marked som ligger i eller utøver virksomhet i en medlemsstat.

Små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi kan imidlertid i stedet velge å utarbeide et prospekt i samsvar med malene angitt i vedlegg I-XVII og XX-XXIV.

Artikkel 26c

Forholdsmessige krav til emisjoner fra kredittinstitusjoner nevnt i artikkel 1 nr. 2 bokstav j) i direktiv 2003/71/EF

Kredittinstitusjoner som utsteder verdipapirer nevnt i artikkel 1 nr. 2 bokstav j) i direktiv 2003/71/EF og utarbeider et prospekt i samsvar med artikkel 1 nr. 3 i nevnte direktiv, kan velge å ta med i sitt prospekt historisk finansiell informasjon som omfatter bare det siste regnskapsåret eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet, i samsvar med vedlegg XXIX til denne forordning.»

(*) EUT L 145 av 30.4.2004, s. 1.

14) Artikkel 27 oppheves.

15) I artikkel 34 skal nytt annet ledd lyde:

«Dersom det ikke kreves et prospekt i henhold til direktiv 2003/71/EF, skal alle annonser inneholde en advarsel om dette med mindre utstederen, tilbyderen eller personen som søker om opptak til notering på et regulert marked, velger å offentliggjøre et prospekt som oppfyller kravene i direktiv 2003/71/EF og denne forordning.»

16) I artikkel 35 skal nr. 5a lyde:

«5a. Utstedere fra tredjestater omfattes ikke av kravet i henhold til vedlegg I punkt 20.1, vedlegg IV punkt 13.1, vedlegg VII punkt 8.2, vedlegg X punkt 20.1, vedlegg XI punkt 11.1, vedlegg XXIII punkt 15.1, vedlegg XXV punkt 20.1, vedlegg XXVI punkt 13.1, vedlegg XXVIII punkt 20.1 eller vedlegg XXIX punkt 11 om å gjengi historisk finansiell informasjon som inngår i et prospekt og gjelder regnskapsårene før de regnskapsårene som begynner 1. januar 2015 eller senere, eller kravet i henhold til vedlegg VII punkt 8.2.a, vedlegg IX punkt 11.1, vedlegg X punkt 20.1.a, vedlegg XXVII punkt 11.1 eller vedlegg XXVIII punkt 20.1 om å framlegge en forklarende beskrivelse av forskjellene mellom internasjonale standarder for finansiell rapportering vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 og de regnskapsprinsippene som slik informasjon skal utarbeides i henhold til for regnskapsårene før de regnskapsårene som begynner 1. januar 2015 eller senere, forutsatt at den historiske finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med Republikken Indias alminnelig anerkjente regnskapsprinsipper.»

17) I vedlegg V skal punkt 4.7 lyde:

«4.7. Nominell rente og bestemmelser om rentebetaling:

- datoen da renten begynner å løpe, samt renteterminer,
- foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.

Dersom renten ikke er fast, en redegjørelse for det underliggende instrumentets art og en beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på, og hvilken metode som skal anvendes for å forbinde det underliggende instrumentet og renten, samt en angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger om det underliggende instrumentets tidligere og videre utvikling og dets svingninger:

- beskrivelse av eventuelle markedsforstyrrelser eller oppgjørforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet,
- justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet,
- navn på beregningsagenten.

Dersom rentebetalingen på verdipapiret er knyttet til et finansielt derivat, skal det gis en klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar.»

18) I vedlegg XIII skal punkt 4.8 lyde:

«4.8. Nominell rente og bestemmelser om rentebetaling:

- datoen da renten begynner å løpe, samt renteterminer,

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel, 30. mars 2012.

- foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.

Dersom renten ikke er fast, en redegjørelse for det underliggende instrumentets art og en beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på, og hvilken metode som skal anvendes for å forbinde det underliggende instrumentet og renten:

- beskrivelse av eventuelle markedsforstyrrelser eller oppgjørforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet,
- justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet,
- navn på beregningsagenten.»

19) Teksten til vedlegget i denne forordning innsettes som vedlegg XX-XXIX.

Artikkel 2

Overgangsbestemmelser

1. Artikkel 1 nr. 3, nr. 9 bokstav a)-d) og nr. 10-12 får ikke anvendelse på godkjenningen av et tillegg til et prospekt eller grunnprospekt som ble godkjent før 1. juli 2012.

2. Dersom vedkommende myndighet i hjemstaten i henhold til artikkel 18 i direktiv 2003/71/EF underretter vedkommende myndighet i vertsstaten gjennom et godkjenningsbevis i forbindelse med et prospekt eller grunnprospekt som ble godkjent før 1. juli 2012, skal vedkommende myndighet i hjemstaten klart og tydelig angi i beviset at prospektet eller grunnprospektet ble godkjent før 1. juli 2012.

Artikkel 3

Ikrafttredelse

Denne forordning trer i kraft 1. juli 2012.

For Kommissjonen

José Manuel BARROSO

President

VEDLEGG

«VEDLEGG XX

Liste over maler og moduler for verdipapirdokumenter

	Vedlegg V	Instruks
1.	ANSVARLIGE	
1.1.	Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i prospektet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.	Kategori A
1.2.	En erklæring fra de ansvarlige for prospektet om at opplysningene i prospektet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av prospektet om at opplysningene i den delen av prospektet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelse fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet.	Kategori A
2.	RISIKOFAKTORER	
2.1.	Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for vesentlige risikofaktorer for verdipapirene som omfattes av tilbudet og/eller opptas til notering, med henblikk på å vurdere markedsrisikoen i tilknytning til verdipapirene.	Kategori A
3.	NØKKELOPPLYSNINGER	
3.1.	Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet	
	En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder motstridende interesser, som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personer og interessens art.	Kategori C
3.2.	Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet	
	Formålet med tilbudet dersom det ikke dreier seg om profitt og/eller beskyttelse mot visse risikoer. I så fall skal det opplyses om anslåtte samlede kostnader knyttet til emisjonen/tilbudet og anslått nettoproveny. Kostnadene og provenyet skal fordeles på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler.	Kategori C
4.	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS/OPPTAS TIL NOTERING	
4.1.	i) En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys og/eller opptas til notering.	Kategori B
	ii) ISIN (International Security Identification Number) eller andre tilsvarende sikkerhetsidentifikasjonskoder.	Kategori C
4.2.	Gjeldende lovgivning for verdipapirene.	Kategori A
4.3.	i) Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske.	Kategori A
	ii) I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	Kategori C

	Vedlegg V	Instruks
4.4.	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.	Kategori C
4.5.	Prioritering av verdipapirene som tilbys og/eller opptas til notering, herunder sammendrag av eventuelle klausuler som har som formål å påvirke prioriteten til verdipapirene eller underordne verdipapirene utsteders eventuelle nåværende eller framtidige forpliktelser.	Kategori A
4.6.	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	Kategori B
4.7.	i) Nominell rente.	Kategori C
	ii) Bestemmelser om rentebetaling.	Kategori B
	iii) Datoen da renten begynner å løpe.	Kategori C
	iv) Renteterminer.	Kategori C
	v) Foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.	Kategori B
	Dersom renten ikke er fast:	
	vi) En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.	Kategori A
	vii) En beskrivelse av det underliggende instrumentet renten er basert på.	Kategori C
	viii) Hvilken metode som skal anvendes for å forbinde de to ovennevnte.	Kategori B
	ix) Angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger om historisk og framtidig kursutvikling og kurssvingninger for det underliggende instrumentet.	Kategori C
	x) Beskrivelse av eventuelle markedsforstyrrelser eller oppgjørforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
	xi) Justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
	xii) Navn på beregningsagenten.	Kategori C
xiii) Dersom rentebetalingen på verdipapiret er knyttet til et finansielt derivat, skal det gis en klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar.	Kategori B	
4.8.	i) Forfallsdato.	Kategori C
	ii) Regler for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris. Dersom det er planer om førtidig nedbetaling på utsteders eller verdipapirinnnehavers initiativ, skal det gjøres rede for nedbetalingsfrister og -vilkår.	Kategori B
4.9.	i) En angivelse av effektiv rente.	Kategori C
	ii) Kort beskrivelse av framgangsmåten for beregning av den effektive renten.	Kategori B
4.10.	En angivelse av hvordan obligasjonseiere er representert, herunder angivelse av organisasjonen som representerer investorene, og bestemmelser om slik representasjon. Angivelse av hvor offentligheten kan få tilgang til tekstene til de avtaler som gjelder disse former for representasjon.	Kategori B

	Vedlegg V	Instrukser
4.11.	Ved nyemisjoner skal de vedtak, tillatelser og godkjenninger som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.	Kategori C
4.12.	Ved nyemisjoner skal forventet emisjonsdato for verdipapirene angis.	Kategori C
4.13.	Opplysninger om eventuelle begrensninger i den frie omsettelighet.	Kategori A
4.14.	Når det gjelder staten der utsteder har sitt forretningskontor, og den eller de stater der tilbudet framsettes eller der det søkes om opptak til notering: <ul style="list-style-type: none"> — opplysninger om eventuell kildeskatt på inntektene fra verdipapiret, — angivelse av om utsteder tar ansvar for å holde tilbake kildeskatten. 	Kategori A
5.	VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET	
5.1.	Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning	
5.1.1.	Vilkår for tilbudet.	Kategori C
5.1.2.	Samlet beløp for emisjonen/tilbudet. Dersom beløpet ikke er fastsatt, en angivelse av hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.	Kategori C
5.1.3.	i) Tegningsperioden, med eventuelle endringer.	Kategori C
	ii) Beskrivelse av søknadsprosessen.	Kategori C
5.1.4.	Angivelse av muligheten til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.	Kategori C
5.1.5.	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).	Kategori C
5.1.6.	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.	Kategori C
5.1.7.	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.	Kategori C
5.1.8.	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.	Kategori C
5.2.	Plan for spredning og tildeling	
5.2.1.	i) De ulike kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene.	Kategori A
	ii) Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.	Kategori C
5.2.2.	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om beløpet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.	Kategori C

	Vedlegg V	Instrukser
5.3.	Kursfastsettelse	
5.3.1.	i) Angivelse av den forventede kursen verdipapirene vil bli tilbudt til, eller	Kategori C
	ii) av framgangsmåten for fastsettelse av kursen og for offentliggjøring av den.	Kategori B
	iii) Angivelse av størrelsen på alle utgifter og avgifter som spesifikt pålegges tegner eller kjøper.	Kategori C
5.4.	Plassering og fulltegningsgaranti	
5.4.1.	Navn og adresse til den eller de som tilrettelegger tilbudet og de enkelte deler av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller de som plasserer verdipapirene i de enkelte stater der tilbudet finner sted.	Kategori C
5.4.2.	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte stat.	Kategori C
5.4.3.	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgaranti-provisjon.	Kategori C
5.4.4.	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.	Kategori C
6.	OPPTAK TIL NOTERING OG HANDELSORDNINGER	
6.1.	i) Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til notering på et regulert marked eller på andre tilsvarende markeder, med angivelse av de aktuelle markeder. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til notering nødvendigvis vil bli godkjent.	Kategori B
	ii) De tidligste datoene for opptak til notering av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	Kategori C
6.2.	Alle regulerte markeder eller tilsvarende markeder der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til notering, allerede er notert, i den grad utsteder har kjennskap til dette.	Kategori C
6.3.	Navn og adresse til foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellommenn i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.	Kategori C
7.	TILLEGGSPPLYSNINGER	
7.1.	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
7.2.	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
7.3.	Dersom det i verdipapirdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet.	Kategori A

	Vedlegg V	Instruks
7.4.	Dersom opplysningene har tredjemann som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.	Kategori C
7.5.	i) Kredittvurderinger som en utsteder har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen, og en kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.	Kategori A
	ii) Kredittvurderinger som verdipapirer har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen, og en kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.	Kategori C
	Vedlegg XII	Instruks
1.	ANSVARLIGE	
1.1.	Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i prospektet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utstедers administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.	Kategori A
1.2.	En erklæring fra de ansvarlige for prospektet om at opplysningene i prospektet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av prospektet om at opplysningene i den delen av prospektet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.	Kategori A
2.	RISIKOFAKTORER	
2.1.	Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for vesentlige risikofaktorer for verdipapirene som omfattes av tilbudet og/eller opptas til notering, med henblikk på å vurdere markedsrisikoen i tilknytning til verdipapirene. Dette skal omfatte en advarsel om at investorer kan tape hele verdien av sin investering eller deler av den, avhengig av omstendighetene, og/eller dersom investorens ansvar ikke er begrenset til verdien av investeringen, en angivelse av dette faktum sammen med en beskrivelse av når slikt ansvar oppstår og sannsynlige økonomiske følger.	Kategori A
3.	NØKKELOPPLYSNINGER	
3.1.	Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet	
	En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder motstridende interesser, som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personer og interessens art.	Kategori C
3.2.	Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet dersom det ikke dreier seg om profitt og/eller beskyttelse mot visse risikoer	
	Dersom formålet med tilbudet og anvendelsen av provenyet offentliggjøres, angis det samlede nettobeløpet for provenyet sammen med et anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen/tilbudet.	Kategori C

	Vedlegg XII	Instrukser
4.	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS OG OPPTAS TIL NOTERING	
4.1.	Opplysninger om verdipapirene	
4.1.1.	i) En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys og/eller opptas til notering.	Kategori B
	ii) ISIN (International Security Identification Number) eller andre tilsvarende sikkerhetsidentifikasjonskoder.	Kategori C
4.1.2.	En klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar, med mindre verdipapirene har en pålydende verdi per enhet på minst 100 000 euro eller bare kan erverves for minst 100 000 euro per verdipapir.	Kategori B
4.1.3.	Gjeldende lovgivning for verdipapirene.	Kategori A
4.1.4.	i) Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske.	Kategori A
	ii) I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	Kategori C
4.1.5.	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.	Kategori C
4.1.6.	Prioritering av verdipapirene som tilbys og/eller opptas til notering, herunder sammendrag av eventuelle klausuler som har som formål å påvirke prioriteten til verdipapirene eller underordne verdipapirene utsteders eventuelle nåværende eller framtidige forpliktelser.	Kategori A
4.1.7.	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	Kategori B
4.1.8.	Ved nyemisjoner skal de vedtak, tillatelser og godkjenninger som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.	Kategori C
4.1.9.	Verdipapirenes emisjonsdato.	Kategori C
4.1.10.	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes frie omsettelighet.	Kategori A
4.1.11.	i) De finansielle derivatenes utløpsdato.	Kategori C
	ii) Innløsningsdato eller siste referansedato.	Kategori C
4.1.12.	En beskrivelse av oppgjørsmetoden for de finansielle derivatene.	Kategori B
4.1.13.	i) En beskrivelse av hvordan en eventuell avkastning fra finansielle derivater utbetales ⁽¹⁾	Kategori B
	ii) Utbetalings- eller leveringsdato.	Kategori C
	iii) Beregningsmetode.	Kategori B
4.1.14.	Når det gjelder staten der utsteder har sitt forretningskontor, og den eller de stater der tilbudet framsettes eller der det søkes om opptak til notering: — opplysninger om eventuell kildeskatt på inntektene fra verdipapiret, — angivelse av om utsteder tar ansvar for å holde tilbake kildeskatten.	Kategori A

	Vedlegg XII	Instrukser
4.2.	Opplysninger om det underliggende instrumentet	
4.2.1.	Innløsningskurs eller endelig referansekurs for underliggende instrumenter.	Kategori C
4.2.2.	<p>En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.</p> <p>Angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger om historisk og framtidig kursutvikling og kurssvingninger for det underliggende instrumentet.</p> <p>i) Dersom det underliggende instrumentet er et verdipapir:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Utstedeers navn. — ISIN (International Security Identification Number) eller andre tilsvarende sikkerhetsidentifikasjonskoder. <p>ii) Dersom det underliggende instrumentet er en indeks:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Indeksens navn. — En beskrivelse av indeksen dersom den er satt sammen av utsteder. — Dersom indeksen ikke er satt sammen av utsteder, hvor det er mulig å få opplysninger om den. <p>iii) Dersom det underliggende instrumentet er en rentesats:</p> <ul style="list-style-type: none"> — En beskrivelse av rentesatsen. <p>iv) Annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Dersom det underliggende instrumentet ikke inngår i ovennevnte kategorier, skal verdipapirdokumentet inneholde tilsvarende opplysninger. <p>v) Dersom det underliggende instrumentet er en samling med forskjellige underliggende instrumenter:</p> <ul style="list-style-type: none"> — Opplysninger om den relevante vektningen av hvert underliggende instrument i samlingen. 	<p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p>
4.2.3.	Beskrivelse av eventuelle markedsforstyrrelser eller oppgjørsforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
4.2.4.	Justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
5.	VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET	
5.1.	Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning	
5.1.1.	Vilkår for tilbudet.	Kategori C
5.1.2.	Samlet beløp for emisjonen/tilbudet. Dersom beløpet ikke er fastsatt, en angivelse av hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.	Kategori C
5.1.3.	<p>i) Tegningsperioden, med eventuelle endringer.</p> <p>ii) Beskrivelse av søknadsprosessen.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p>
5.1.4.	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).	Kategori C
5.1.5.	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.	Kategori C

	Vedlegg XII	Instrukser
5.1.6.	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.	Kategori C
5.2.	Plan for spredning og tildeling	
5.2.1.	i) De ulike kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene.	Kategori A
	ii) Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.	Kategori C
5.2.2.	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om beløpet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.	Kategori C
5.3.	Kursfastsettelse	
5.3.1.	i) Angivelse av den forventede kursen verdipapirene vil bli tilbudt til, eller	Kategori C
	ii) av framgangsmåten for fastsettelse av kursen og for offentliggjøring av den.	Kategori B
	iii) Angivelse av størrelsen på alle utgifter og avgifter som spesifikt pålegges tegner eller kjøper.	Kategori C
5.4.	Plassering og fulltegningsgaranti	
5.4.1.	Navn og adresse til den eller de som tilrettelegger tilbudet og de enkelte deler av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller de som plasserer verdipapirene i de enkelte stater der tilbudet finner sted.	Kategori C
5.4.2.	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte stat.	Kategori C
5.4.3.	Foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet.	Kategori C
5.4.4.	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.	Kategori C
5.4.5.	Navn og adresse til beregningsagenten.	Kategori C
6.	OPPTAK TIL NOTERING OG HANDELSORDNINGER	
6.1.	i) Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til notering på et regulert marked eller på andre tilsvarende markeder, med angivelse av de aktuelle markeder. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til notering nødvendigvis vil bli godkjent.	Kategori B
	ii) De tidligste datoene for opptak til notering av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	Kategori C
6.2.	Alle regulerte markeder eller tilsvarende markeder der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til notering, allerede er notert, i den grad utsteder har kjennskap til dette.	Kategori C
6.3.	Navn og adresse til foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellommenn i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.	Kategori C

	Vedlegg XII	Instrukser
7.	TILLEGGSOPPLYSNINGER	
7.1.	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
7.2.	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
7.3.	Dersom det i verdipapirdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet.	Kategori A
7.4.	Dersom opplysningene har tredjemann som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal utsteder angi kilden(e) til opplysningene.	Kategori C
7.5.	I prospektet skal det angis om utstederen har til hensikt å gi opplysninger etter emisjonen. Dersom utsteder har angitt at han har til hensikt å offentliggjøre slike opplysninger, skal det angis i prospektet hvilke opplysninger som vil bli gitt, og hvor slike opplysninger kan innhentes.	Kategori C
	Vedlegg XIII	Instrukser
1.	ANSVARLIGE	
1.1.	Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i prospektet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utstедers administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.	Kategori A
1.2.	En erklæring fra de ansvarlige for prospektet om at opplysningene i prospektet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av prospektet om at opplysningene i den delen av prospektet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet.	Kategori A
2.	RISIKOFAKTORER	
	Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for vesentlige risikofaktorer for verdipapirene som opptas til notering, med henblikk på å vurdere markedsrisikoen i tilknytning til verdipapirene.	Kategori A
3.	NØKKELOPPLYSNINGER	
	Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen.	
	En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder motstridende interesser, som er av vesentlig betydning for emisjonen, med nærmere angivelse av de berørte personer og interessens art.	Kategori C

	Vedlegg XIII	Instrukser
4.	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRER SOM OPPTAS TIL NOTERING	
4.1.	Samlet verdi av verdipapirene som opptas til notering.	Kategori C
4.2.	i) En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys og/eller opptas til notering.	Kategori B
	ii) ISIN (International Security Identification Number) eller andre tilsvarende sikkerhetsidentifikasjonskoder.	Kategori C
4.3.	Gjeldende lovgivning for verdipapirene.	Kategori A
4.4.	i) Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske.	Kategori A
	ii) I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	Kategori C
4.5.	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.	Kategori C
4.6.	Prioritering av verdipapirene som tilbys og/eller opptas til notering, herunder sammendrag av eventuelle klausuler som har som formål å påvirke prioriteten til verdipapirene eller underordne verdipapirene utsteders eventuelle nåværende eller framtidige forpliktelser.	Kategori A
4.7.	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	Kategori B
4.8.	i) Nominell rente.	Kategori C
	ii) Bestemmelser om rentebetaling.	Kategori B
	iii) Datoen da renten begynner å løpe.	Kategori C
	iv) Renteterminer.	Kategori C
	v) Foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.	Kategori B
	Dersom renten ikke er fast:	
	vi) En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.	Kategori A
	vii) En beskrivelse av det underliggende instrumentet renten er basert på.	Kategori C
	viii) Hvilken metode som skal anvendes for å forbinde de to ovennevnte.	Kategori B
	ix) Beskrivelse av eventuelle markedsforstyrrelser eller oppgjørsforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
	x) Justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
xi) Navn på beregningsagenten.	Kategori C	
4.9.	i) Forfallsdato.	Kategori C
	ii) Regler for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris. Dersom det er planer om førtidig nedbetaling på utsteders eller verdipapirinnnehavers initiativ, skal det gjøres rede for nedbetalingsfrister og -vilkår.	Kategori B

	Vedlegg XIII	Instrukser
4.10.	i) En angivelse av effektiv rente.	Kategori C
4.11.	En angivelse av hvordan obligasjonseiere er representert, herunder angivelse av organisasjonen som representerer investorene, og bestemmelser om slik representasjon. Angivelse av hvor offentligheten kan få tilgang til tekstene til de avtaler som gjelder disse former for representasjon.	Kategori B
4.12.	En redegjørelse med angivelse av vedtak, tillatelser og godkjenninger som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene.	Kategori C
4.13.	Verdipapirenes emisjonsdato.	Kategori C
4.14.	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes frie omsettelighet.	Kategori A
5.	OPPTAK TIL NOTERING OG HANDELSORDNINGER	
5.1.	i) Angivelse av markedet der verdipapirene vil bli omsatt, og som prospektet er offentliggjort for.	Kategori B
	ii) De tidligste datoene for opptak til notering av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	Kategori C
5.2.	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte stat.	Kategori C
6.	KOSTNADER VED OPPTAK TIL NOTERING	
	Anslag over de samlede kostnader i forbindelse med opptaket til notering.	Kategori C
7.	TILLEGGSOPPLYSNINGER	
7.1.	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
7.2.	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
7.3.	Dersom det i verdipapirdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet.	Kategori A
7.4.	Dersom opplysningene har tredjemann som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.	Kategori C
7.5.	i) Kredittvurderinger som en utsteder har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.	Kategori A
	ii) Kredittvurderinger som verdipapirer har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.	Kategori C

	Vedlegg VIII	Instrukser
1.	VERDIPAPIRER	
1.1.	Minste størrelse på en emisjon.	Kategori C
1.2.	Dersom det gis opplysninger om et foretak / en debitor som ikke deltar i emisjonen, skal det bekreftes at opplysningene om foretaket/debitoren stemmer med opplysningene som foretaket/debitoren selv har offentliggjort. Etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra opplysninger som foretaket/debitoren selv har offentliggjort, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er villedende.	Kategori C
	I tillegg angis kilden(e) for opplysningene i verdipapirdokumentet som er gjengitt fra opplysninger som foretaket/debitoren selv har offentliggjort.	Kategori C
2.	DE UNDERLIGGENDE EIENDELER	
2.1.	Bekreftelse på at verdipapiriserte eiendeler som ligger til grunn for emisjonen, har egenskaper som gjør dem i stand til å framskaffe midler til å betjene alle forfalte betalinger på verdipapirene.	Kategori A
2.2.	Når emisjonen garanteres av en samling bestemte eiendeler som ligger til grunn for emisjonen, skal følgende angis:	
2.2.1.	Den lovgivning som styrer samlingen av eiendeler.	Kategori C
2.2.2.	a) Ved et mindre antall lett identifiserbare debitorer, en generell beskrivelse av hver debitor.	Kategori A
	b) I alle andre tilfeller, en beskrivelse av debitorenes alminnelige egenskaper og det økonomiske miljø	Kategori B
	samt statistiske data for de verdipapiriserte eiendelene.	Kategori C
2.2.3.	Eiendelenes juridiske art.	Kategori C
2.2.4.	Eiendelenes utløps- eller forfallsdato.	Kategori C
2.2.5.	Eiendelenes verdi.	Kategori C
2.2.6.	Forholdet mellom lån og verdi eller nivået på sikkerheten.	Kategori C
2.2.7.	Metoden for framskaffelse av eiendelene og, når det gjelder lån og kredittavtaler, vesentlige lånekriterier og angivelse av eventuelle lån som ikke oppfyller disse kriteriene, samt eventuelle rettigheter eller plikter til å betale ytterligere forskudd.	Kategori B
2.2.8.	Vesentlige opplysninger og sikkerheter som er gitt til utsteder i forbindelse med eiendelene.	Kategori C
2.2.9.	Eventuelle rettigheter til å erstatte eiendelene og en beskrivelse av metoden samt hvilken type eiendeler som kan erstattes på denne måten. Dersom det er mulighet til å erstatte eiendeler med eiendeler av en annen klasse eller kvalitet, skal det gis en erklæring om dette sammen med en beskrivelse av konsekvensene av en slik erstatning.	Kategori B
2.2.10.	Eventuelle relevante forsikringsavtaler i tilknytning til eiendelene. Det skal opplyses om eventuell konsentrasjon hos én bestemt forsikringsgiver dersom konsentrasjonen er viktig for transaksjonen.	Kategori B

	Vedlegg VIII	Instrukser
2.2.11.	Dersom de underliggende eiendelene omfatter obligasjoner fra høyst fem debitorer som er juridiske personer, eller dersom en debitor står for 20 % eller mer av eiendelene, eller dersom en debitor står for en vesentlig del av eiendelene, etter det utsteder kjenner til og/eller kan kontrollere ut fra opplysninger som debitor(e) selv har offentliggjort, skal følgende framlegges:	
	a) Opplysninger om hver debitor på samme måte som for en utsteder som utarbeider et registreringsdokument for obligasjoner og finansielle derivater med pålydende verdi per enhet på minst 100 000 euro.	Kategori A
	b) Dersom en debitor eller garantist har verdipapirer som allerede er notert på et regulert marked eller tilsvarende marked, eller dersom obligasjonene er garantert av et foretak som er notert på et regulert marked eller tilsvarende marked, angis navn, adresse, stiftelsesstat, virksomhetens art og navnet på markedet der verdipapirene er notert.	Kategori C
2.2.12.	Dersom det finnes en forbindelse mellom utsteder, garantist og debitor som er vesentlig for emisjonen, nærmere opplysninger om de viktigste vilkårene i denne forbindelsen.	Kategori C
2.2.13.	Dersom eiendelene omfatter obligasjoner som ikke omsettes på et regulert marked eller tilsvarende marked, en angivelse av de viktigste vilkårene og reglene for disse obligasjonene.	Kategori B
2.2.14.	Dersom eiendelene omfatter egenkapitalinstrumenter som omsettes på et regulert marked eller tilsvarende marked, skal følgende angis:	
	a) En beskrivelse av verdipapirene.	Kategori C
	b) En beskrivelse av markedet de omsettes på, herunder opprettedesdato, hvordan kursopplysninger offentliggjøres, en angivelse av daglig omsetningsvolum, opplysninger om markedets status i hjemstaten og navn på reguleringsmyndigheten for markedet.	Kategori C
	c) Hvor ofte kursen på de aktuelle verdipapirene offentliggjøres.	Kategori C
2.2.15.	Dersom mer enn ti prosent av eiendelene omfatter egenkapitalinstrumenter som ikke omsettes på et regulert marked eller tilsvarende marked, en angivelse av disse egenkapitalinstrumentene og opplysninger tilsvarende dem i malen for aksjeregistreringsdokumentet for hver utsteder av disse verdipapirene.	Kategori A
2.2.16.	Dersom en vesentlig andel av eiendelene er garantert eller sikret av fast eiendom, en vurderingsrapport for eiendommen med en vurdering både av eiendommen og av kontantstrømmer/inntektsstrømmer. Dette kravet får ikke anvendelse dersom emisjonen gjelder verdipapirer med sikkerhet i lån med pant i eiendom, der det ikke er foretatt en ny vurdering av eiendommene med henblikk på emisjonen, og der det klart framgår at vurderingene er foretatt på datoen for det opprinnelige pantelånet.	Kategori A
2.3.	Når emisjonen garanteres av en samling av underliggende eiendeler som forvaltes aktivt, skal følgende angis:	
2.3.1.	Opplysninger tilsvarende dem i punkt 2.1 og 2.2 for å gjøre det mulig å vurdere type, kvalitet, tilstrekkelighet og likviditet for de typer eiendeler som finnes i porteføljen som ligger til grunn for emisjonen.	Se punkt 2.1 og 2.2
2.3.2.	Parametrene som investeringene kan foretas innenfor, navn på og beskrivelse av foretaket som har ansvar for forvaltningen, herunder en beskrivelse av det aktuelle foretakets fagkunnskap og erfaring, et sammendrag av gjeldende bestemmelser for å avslutte samarbeidet med foretaket og oppnevne et alternativt forvaltningsforetak samt en beskrivelse av foretakets tilknytning til andre parter i emisjonen.	Kategori B

	Vedlegg VIII	Instruks
2.4.	Dersom en utsteder planlegger å utstede ytterligere verdipapirer med sikkerhet i de samme eiendelene, en erklæring som klart angir dette og, med mindre slike ytterligere verdipapirer kan erstattes med eller er underordnet klassene av eksisterende gjeld, en beskrivelse av hvordan innehaverne av disse klassene vil bli underrettet.	Kategori C
3.	STRUKTUR OG KONTANTSTRØM	
3.1.	En beskrivelse av transaksjonens struktur, herunder om nødvendig et strukturdiagram.	Kategori A
3.2.	En beskrivelse av foretak som deltar i emisjonen, og av funksjonene de skal utføre.	Kategori A
3.3.	En beskrivelse av framgangsmåte og dato for salg, overføring, fornyelse eller overdragelse til utsteder av eiendelene eller av eventuelle rettigheter og/eller plikter knyttet til nevnte eiendeler, eller, dersom det er aktuelt, på hvilken måte og på hvilket tidspunkt provenyet fra emisjonen kommer til å bli fullstendig investert av utsteder.	Kategori B
3.4.	En forklaring av kapitalstrømmene, herunder	
3.4.1.	hvordan kontantstrømmene fra eiendelene oppfyller utstедers plikter overfor verdipapirinnehaverne, herunder, om nødvendig, en tabell over finansielle tjenester og en beskrivelse av forutsetningene som er brukt i utarbeidingen av planen,	Kategori B
3.4.2.	opplysninger om eventuelle kredittforbedringer, angivelse av hvor vesentlige likviditetsmangler kan oppstå og eventuell tilgang på likviditetsstøtte samt angivelse av bestemmelser for å dekke risikoen for manglende betalinger av renter/hovedstol,	Kategori B
3.4.3.	med forbehold for punkt 3.4.2, nærmere opplysninger om eventuell underordnet gjeldsfinansiering,	Kategori C
3.4.4.	angivelse av eventuelle investeringsparametere for investering av midlertidige likviditetsoverskudd og beskrivelse av partene som er ansvarlige for slik investering,	Kategori B
3.4.5.	hvordan betalingene for eiendeler innkreves,	Kategori B
3.4.6.	den prioriterte rekkefølgen på betalinger fra utsteder til innehaverne av verdipapirer av den aktuelle klassen,	Kategori A
3.4.7.	nærmere opplysninger om eventuelle andre ordninger som betalingen av renter og hovedstol til investorene er avhengig av.	Kategori A
3.5.	Navn, adresse og vesentlig forretningsvirksomhet for opphavet til de verdipapiriserte eiendelene.	Kategori C
3.6.	Dersom avkastningen og/eller avdragene på verdipapirene er knyttet til ytelsen til eller verdien av andre eiendeler som ikke tilhører utstederen, opplysningene angitt i punkt 2.2 og 2.3.	Se punkt 2.2 og 2.3
3.7.	Navn, adresse og vesentlig forretningsvirksomhet for administratoren, beregningsagenten eller tilsvarende person, sammen med et sammendrag av administratorens/beregningsagentens ansvar, vedkommendes tilknytning til opphavsvirksomheten for eiendelene samt et sammendrag av bestemmelsene for oppsigelse av administratoren/beregningsagenten og ansettelse av en annen administrator/beregningsagent.	Kategori C
3.8.	Navn, adresser og en kort beskrivelse av	
	a) øvrige parter i bytteavtaler og andre parter som yter andre vesentlige former for kreditt-/likviditetsforbedring,	Kategori A
	b) bankene som står for de vesentligste kontoene i forbindelse med transaksjonen.	Kategori C

	Vedlegg VIII	Instrukser
4.	OPPLYSNINGER ETTER EMISJONEN	
4.1.	I prospektet skal det angis om det etter emisjonen vil bli gitt transaksjonsopplysninger om verdipapirer som skal opptas til notering, og kursutviklingen på den underliggende sikkerheten. Dersom utsteder har angitt at han har til hensikt å offentliggjøre slike opplysninger, skal det angis i prospektet hvilke opplysninger som vil bli gitt, hvor slike opplysninger kan fås tak i, og hvor ofte de vil bli framlagt.	Kategori C
	Vedlegg XIV	Instrukser
1.	Beskrivelse av den underliggende aksjen.	
1.1.	Angi aksjetype og -klasse.	Kategori A
1.2.	Gjeldende lovgivning for aksjene.	Kategori A
1.3.	Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske. I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	Kategori A
1.4.	Angivelse av valutaen brukt i aksjeemisjonen.	Kategori A
1.5.	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene. <ul style="list-style-type: none"> — Rett til utbytte: — fastsatt dato da retten til utbytte oppstår, — tidsfrist for når retten til utbytte bortfaller, og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall, — utbytterestriksjoner og -prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat, — utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte. — Stemmerett. — Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse. — Rett til deling av utsteders overskudd. — Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling. — Innløsningsbestemmelser. — Konverteringsbestemmelser. 	Kategori A
1.6.	Ved nyemisjoner skal de vedtak, tillatelser og godkjenninger som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis sammen med emisjonsdatoen.	Kategori C
1.7.	Angivelse av hvor og når aksjene vil bli eller er blitt opptatt til notering.	Kategori C
1.8.	Opplysninger om eventuelle begrensninger i aksjenes frie omsettelighet.	Kategori A
1.9.	Opplysninger om eventuelle regler for pliktige overtakelsestilbud og/eller tvangsinnløsning og tvangsutløsning knyttet til aksjene.	Kategori A
1.10.	Opplysninger om offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer, som er framsatt av tredjemann i løpet av siste og inneværende regnskapsår. Prisen eller bytteforholdet i slike tilbud samt resultatet skal angis.	Kategori A

	Vedlegg XIV	Instrukser
1.11.	Konsekvenser for utstederen av de underliggende aksjene ved utøvelse av retten og den potensielle utvanning for aksjeeierne.	Kategori C
2.	Dersom utstederen av de underliggende instrumentene er et foretak i det samme konsernet, skal opplysningene om utsteder være de samme som i malen for aksjeregistreringsdokumentet.	Kategori A
	Vedlegg VI	Instrukser
1.	GARANTIENS ART	
	<p>En beskrivelse av eventuelle ordninger som har som formål å sikre at vesentlige forpliktelser i forbindelse med emisjonen vil bli overholdt, enten ordningene har form av garanti, garanti med pantsikkerhet, morselskapsgaranti, enkeltstående forsikringsavtale eller en tilsvarende forpliktelse (heretter kalt «garantier», og den som stiller slike garantier, er for enkelthets skyld kalt «garantist»).</p> <p>Uten at det påvirker den alminnelige anvendelsen av det som tidligere er angitt, dekker slike ordninger forpliktelser med henblikk på å sikre at obligasjoner innfris og/eller renter betales, og i beskrivelsen skal det angis hvordan ordningen skal sikre at de garanterte betalingene faktisk gjennomføres.</p>	Kategori B
2.	GARANTIENS OMFANG	
	<p>Det skal offentliggjøres nærmere opplysninger om garantiens vilkår, regler og omfang. Uten at det påvirker den alminnelige anvendelsen av det som tidligere er angitt, bør det i de nærmere opplysningene angis eventuelle vilkår for anvendelse av garantien i tilfelle av et mislighold i henhold til vilkårene for sikkerhetsstillelsen og hovedvilkårene i en eventuell enkeltstående forsikringsavtale eller morselskapsgaranti mellom utsteder og garantist. Det skal også gis nærmere opplysninger om garantistens eventuelle vetorett når det gjelder endringer i verdipapirnehaverens rettigheter, noe som ofte forekommer i enkeltstående forsikringsavtaler.</p>	Kategori B
3.	OPPLYSNINGER OM GARANTISTEN SOM SKAL OFFENTLIGGJØRES	
	<p>Garantisten skal offentliggjøre de samme opplysningene om seg selv som om han hadde vært utsteder av verdipapiret som omfattes av garantien.</p>	Kategori A
4.	DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN	
	<p>Angivelse av hvor offentligheten kan få adgang til de viktigste kontraktene og andre dokumenter om garantien.</p>	Kategori A

(¹) Dersom en komponent i formelen er 0 eller 1 og denne komponenten ikke anvendes ved en bestemt emisjon, bør det være mulig å gjengi formelen i de endelige vilkårene uten den komponenten som ikke anvendes.

*VEDLEGG XXI***Liste over tilleggsopplysninger i de endelige vilkårene****TILLEGGSOPPLYSNINGER**

Eksempler på komplekse finansielle derivater som omhandlet i betraktning 18 i prospektforordningen.

Ytterligere bestemmelser om det underliggende instrumentet som ikke kreves i henhold til det berørte verdipapirdokumentet.

Land der innbydelse til offentlig tegning finner sted.

Land der det søkes opptak til notering på et eller flere regulerte markeder.

Land som har mottatt melding om det relevante grunnprospektet.

Serienummer.

Transjenummer.

VEDLEGG XXII

Opplysningskrav for sammendrag

VEILEDNING FOR ANVENDELSE AV TABELLENE

1. Sammendrag utarbeides i moduler i samsvar med vedleggene til denne forordning, som prospektet er basert på. For eksempel skal sammendraget for et aksjeprospekt inneholde de opplysninger som kreves under punktene i vedlegg I og III.
2. Hvert sammendrag skal bestå av fem tabeller, som beskrevet nedenfor.
3. Rekkefølgen av avsnitt A-E er obligatorisk. I hvert avsnitt skal punktene angis i samme rekkefølge som i tabellene.
4. Dersom et punkt ikke er relevant for et prospekt, skal punktet inngå i sammendraget med angivelsen «ikke relevant».
5. Dersom det kreves en beskrivelse i et punkt, bør den være kort.
6. Sammendrag skal ikke inneholde krysshenvisninger til særskilte deler av prospektet.
7. Når prospektet gjelder opptak til notering på et regulert marked av ikke-aksjerelaterte verdipapirer med pålydende verdi på minst 100 000 euro i samsvar med vedlegg IX og/eller vedlegg XIII, og et sammendrag kreves av en medlemsstat i samsvar med artikkel 5 nr. 2 og artikkel 19 nr. 4 i direktiv 2003/71/EF eller utarbeides frivillig, er opplysningskravene for sammendraget i forbindelse med vedlegg IX og XIII som angitt i tabellene. Dersom en utsteder ikke er forpliktet til å ta med et sammendrag i et prospekt, men ønsker å ta med en oversikt over innholdet i prospektet, skal utstederen sikre at avsnittet ikke kalles «Sammendrag», med mindre det oppfyller alle opplysningskrav for sammendrag.

Avsnitt A – Innledning og advarsler

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
Alle	A.1	Advarsel om at <ul style="list-style-type: none"> — [dette] sammendraget bør leses som en innledning til prospektet, — en eventuell beslutning om å investere i verdipapirene bør bygge på investors vurdering av hele prospektet, — dersom et krav i forbindelse med opplysningene i prospektet bringes inn for en domstol, kan den investor som er saksøker i henhold til medlemsstatenes nasjonale lovgivning, måtte betale kostnadene for å oversette prospektet før rettergang innledes, — erstatningsansvar bare kan påhvile de personer som har framlagt sammendraget, herunder eventuelle oversettelser av det, men bare dersom sammendraget er villedende, unøyaktig eller i uoverensstemmelse med de andre delene av prospektet, eller dersom det ikke, lest sammen med de andre delene av prospektet, gir nøkkelopplysninger for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i disse verdipapirene.

Avsnitt B – Utsteder og eventuell garantist

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
1, 4, 7, 9, 11	B.1	Utstaders juridiske navn og kommersielle betegnelse.
1, 4, 7, 9, 11	B.2	Utstaders domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utstaders virksomhet og utstaders stiftelsesstat.
1	B.3	En beskrivelse av utstaders nåværende virksomhet, hovedaktiviteter og tilknyttede nøkkelfaktorer, med angivelse av hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser og angivelse av de viktigste markedene der utsteder konkurrerer.
1	B.4a	En beskrivelse av de viktigste nyere utviklingstrekk som påvirker utstederen og bransjen der denne tåver sin virksomhet.

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
4, 11	B.4b	En beskrivelse av eventuelle kjente utviklingstrekk som påvirker utstederen og bransjen der denne tåper sin virksomhet.
1, 4, 9, 11	B.5	Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utstedeers rolle i det.
1	B.6	I den grad utsteder har kjennskap til det, navnet på enhver person som direkte eller indirekte har en interesse i utstedeers kapital eller stemmeretter som skal meldes i henhold til utstedeers nasjonale lovgivning, sammen med beløpet for vedkommendes andel. Det skal videre angis om utstedeers største aksjeeiere har ulike stemmeretter. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves.
1	B.7	Utvalgt historisk finansiell nøkkelinformasjon om utstederen for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og for eventuelle senere finansielle delårsperioder sammen med sammenlignbare tall for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall er oppfylt ved framlegging av balansetall fra siste regnskapsår. Dette bør følges av en forklarende beskrivelse av vesentlige endringer i utstedeers finansielle stilling og driftsresultater i eller etter den perioden som omfattes av den historiske finansielle nøkkelinformasjonen.
1, 2	B.8	Utvalgt finansiell proformainformasjon, angitt som sådan. I den utvalgte finansielle proformainformasjonen skal det klart angis at denne informasjonen er av en slik art at den beskriver en hypotetisk situasjon og derfor ikke avspeiler selskapets faktiske finansielle stilling eller resultat.
1, 4, 9, 11	B.9	Dersom det utarbeides en resultatprognose eller et resultatestimater, angis beløpet.
1, 4, 9, 11	B.10	En beskrivelse av arten av eventuelle forbehold i revisjonsberetningen om den historiske finansielle informasjonen.
3	B.11	Dersom utstedeers arbeidskapital ikke er tilstrekkelig til å dekke utstedeers nåværende behov, bør det gis en forklaring.
4, 9, 11	B.12	Anvend bare første ledd i B.7 samt følgende: — En erklæring om at det ikke er skjedd en vesentlig forverring i utstedeers framtidsutsikter siden datoen for de sist offentliggjorte reviderte årsregnskapene, eller en beskrivelse av en eventuell vesentlig forverring. — En beskrivelse av vesentlige endringer i finansiell stilling eller markedsstilling etter perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.
4, 9, 11	B.13	En beskrivelse av eventuelle hendelser knyttet til utstederen som nylig er inntruffet, og som i vesentlig grad er relevante ved vurderingen av utstedeers solvens.
4, 9, 11	B.14	B.5 samt følgende: «Dersom utstederen er avhengig av andre foretak i konsernet, skal dette klart angis.»
4, 9, 11	B.15	En beskrivelse av utstedeers hovedvirksomhet.
4, 7, 9, 11	B.16	Anvend bare siste ledd i B.6.
5, 13	B.17	Kredittvurderinger som en utsteder eller utstedeers obligasjoner har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.
6	B.18	En beskrivelse av garantiens art og omfang.

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
6	B.19	Avsnitt B-opplysninger om garantisten som om han hadde vært utsteder av verdipapiret som omfattes av garantien. Gi derfor slike opplysninger som kreves til et sammendrag for det relevante vedlegg.
7	B.20	En erklæring om hvorvidt utsteder har opprettet et spesialforetak for verdipapirisering (SPV) eller et foretak med det formål å utstede verdipapirer med sikkerhet i eiendeler.
7	B.21	En beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet, herunder en samlet oversikt over partene i verdipapiriseringsprogrammet, med opplysninger om direkte og indirekte eierskap eller kontroll mellom disse partene.
7	B.22	Dersom utsteder ikke har startet sin virksomhet etter stiftelsesdatoen eller etableringsdatoen, og det ikke er utarbeidet årsregnskaper ved datoen for registreringsdokumentet, skal dette angis.
7	B.23	Anvend bare første ledd i B.7.
7	B.24	En beskrivelse av en eventuell vesentlig forverring i utsteders framtidsutsikter siden datoen for de sist offentliggjorte reviderte årsregnskapene.
8	B.25	En beskrivelse av de underliggende eiendelene, herunder <ul style="list-style-type: none"> — en bekreftelse på at verdipapiriserte eiendeler som ligger til grunn for emisjonen, har egenskaper som gjør dem i stand til å framskaffe midler til å betjene alle forfalte betalinger på verdipapirene, — en beskrivelse av debitorenes alminnelige egenskaper og, dersom det gjelder et lite antall lett identifiserbare debitorer, en generell beskrivelse av hver debitor, — en beskrivelse av eiendelenes juridiske art, — forholdet mellom lån og verdi eller nivået på sikkerheten, — dersom en vurderingsrapport for fast eiendom inngår i prospektet, en beskrivelse av vurderingen.
8	B.26	Når emisjonen garanteres av en samling av underliggende eiendeler som forvaltes aktivt, gis en beskrivelse av de parametrene som investeringene kan foretas innenfor, navn på og beskrivelse av foretaket som har ansvar for forvaltningen, herunder en kort beskrivelse av det aktuelle foretakets tilknytning til andre parter i emisjonen.
8	B.27	Dersom en utsteder planlegger å utstede ytterligere verdipapirer med sikkerhet i de samme eiendelene, en erklæring om dette.
8	B.28	En beskrivelse av transaksjonens struktur, herunder om nødvendig et strukturdiagram.
8	B.29	En beskrivelse av kapitalstrømmene, herunder opplysninger om partene i bytteavtaler og eventuelle andre parter som yter andre vesentlige former for kreditt-/likviditetsforbedring.
8	B.30	Navn på og beskrivelse av opphavet til de verdipapiriserte eiendelene.
10	B.31	Opplysninger om utstederen av de underliggende aksjene: <ul style="list-style-type: none"> — B.1 — B.2 — B.3 — B.4 — B.5 — B.6 — B.7 — B.9 — B.10 — D.4

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
10	B.32	Opplysninger om utstederen av depotbevisene: — «Navn og forretningskontor for utstederen av depotbevisene.» — «Gjeldende lovgivning for virksomheten til utstederen av depotbevisene, og den juridiske form som er valgt innenfor rammene av denne lovgivning.»
15	B.33	Følgende opplysninger fra vedlegg 1: — B.1 — B.2 — B.5 — B.6 — B.7 — B.8 — B.9 — B.10 — C.3 — C.7 — D.2
15	B.34	En beskrivelse av investeringsmålet og -politikken for foretaket for kollektiv investering, herunder eventuelle investeringsbegrensninger, og en beskrivelse av instrumentene som anvendes.
15	B.35	Låne- og/eller gjeldsbegrensninger for foretaket for kollektiv investering. Dersom det ikke anvendes slike grenser, gis en erklæring om dette.
15	B.36	En beskrivelse av den lovgivning som får anvendelse på foretaket for kollektiv investering, sammen med navnet til eventuelle reguleringsmyndigheter i stiftelsesstaten.
15	B.37	En kort beskrivelse av en typisk investor som foretaket for kollektiv investering henvender seg til.
15	B.38	Dersom det av prospektets hoveddel framgår at mer enn 20 % av brutto eiendeler tilhørende foretaket for kollektiv investering kan a) investeres, direkte eller indirekte, i en enkelt underliggende eiendel eller b) investeres i et eller flere foretak for kollektiv investering som deretter kan investere mer enn 20 % av brutto eiendeler i andre foretak for kollektiv investering, eller c) påvirkes av en motparts kredittverdighet eller solvens, bør det gis opplysninger om enhetens identitet sammen med en beskrivelse av påvirkningen (f.eks. motparten) og opplysninger om det markedet verdipapirene er opptatt på.
15	B.39	Dersom et foretak for kollektiv investering kan investere mer enn 40 % av sine brutto eiendeler i et annet foretak for kollektiv investering, skal sammendraget inneholde enten a) en kort beskrivelse av påvirkningen, navnet på det underliggende foretaket for kollektiv investering og slike opplysninger som ville vært krevet i et sammendrag for dette foretaket for kollektiv investering, eller b) dersom verdipapirer utstedt av et underliggende foretak for kollektiv investering allerede er opptatt til notering på et regulert marked eller tilsvarende marked, navnet på det underliggende foretaket for kollektiv investering.
15	B.40	En beskrivelse av søkers tjenesteytere, herunder de høyeste gebyrer som skal kunne betales.
15	B.41	Navn på og gjeldende lovgivning for eventuelle kapitalforvaltere, investeringsrådgivere, depotmottakere eller formuesforvaltere (herunder delegerte oppbevaringsordninger).
15	B.42	En beskrivelse av hvor ofte nettoverdien av foretaket for kollektiv investering vil bli fastsatt, og hvordan denne nettoverdien vil bli meddelt til investorene.

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
15	B.43	Dersom det gjelder et paraplyforetak for kollektiv investering, en erklæring om eventuelle kryssforpliktelser som kan forekomme mellom klasser eller investeringer i andre foretak for kollektiv investering.
15	B.44	B.7 samt følgende: — «Dersom foretaket for kollektiv investering ikke har startet sin virksomhet etter stiftelsesdatoen eller etableringsdatoen, og det ikke er utarbeidet årsregnskaper ved datoen for registreringsdokumentet, skal dette angis.»
15	B.45	En beskrivelse av porteføljen til foretaket for kollektiv investering.
15	B.46	En angivelse av den seneste nettoverdien av eiendelene for hvert verdipapir (dersom det er relevant).
16	B.47	En beskrivelse av utstederen, herunder — utsteders juridiske navn og en beskrivelse av utsteders stilling i den offentlige forvaltningen, — utsteders juridiske form, — eventuelle hendelser som nylig er inntruffet, og som er relevante ved vurderingen av utsteders solvens, — en beskrivelse av utsteders økonomi, herunder dens struktur, med nærmere angivelse av hovedsektorer.
16	B.48	En beskrivelse av / de viktigste fakta om offentlige finanser og handel for de to siste regnskapsårene før datoen for prospektet. En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i disse opplysningene etter utgangen av det siste regnskapsåret.
17	B.49	En beskrivelse av utstederen, herunder — utsteders juridiske navn og en beskrivelse av utsteders juridiske stilling, — utsteders juridiske form, — en beskrivelse av utsteders formål og funksjoner, — inntektskilder, garantier og andre forpliktelser som utsteders medlemmer har overfor utstederen, — eventuelle hendelser som nylig er inntruffet, og som er relevante ved vurderingen av utsteders solvens.
17	B.50	Utvalgt historisk finansiell nøkkelinformasjon som omfatter de to siste regnskapsårene. Denne bør følges av en beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling etter utgangen av den siste reviderte finansielle informasjonen.

Avsnitt C – Verdipapirer

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
3, 5, 12, 13	C.1	En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys og/eller opptas til notering, herunder eventuelt sikkerhetsidentifikasjonsnummer.
3, 5, 12, 13	C.2	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.
1	C.3	Antall utstedte og fullt innbetalte aksjer og antall utstedte aksjer som ikke er fullt innbetalt. Pålydende verdi per aksje eller angivelse av at aksjene ikke har noen pålydende verdi.
3	C.4	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene.
3, 5, 12, 13	C.5	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes frie omsettelighet.
3	C.6	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til notering på et regulert marked, med angivelse av alle regulerte markeder der verdipapirene blir omsatt eller skal omsettes.

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
1	C.7	En beskrivelse av utbyttepolitikken.
5, 12, 13	C.8	C.4 samt følgende: — «herunder prioritet» — «herunder begrensninger i slike rettigheter»
5, 13	C.9	C.8 samt følgende: — «nominell rente» — «datoen da renten begynner å løpe, samt renteterminer» — «dersom renten ikke er fast, en beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på» — «forfallsdato og regler for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris» — «en angivelse av effektiv rente» — «navn på obligasjonseiernes representant»
5	C.10	C.9 samt følgende: — «dersom rentebetalingen på verdipapiret er knyttet til et finansielt derivat, skal det gis en klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar»
5, 12	C.11	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til notering på et regulert marked eller på andre tilsvarende markeder, med angivelse av de aktuelle markeder.
8	C.12	Minste størrelse på en emisjon.
10	C.13	Opplysninger om de underliggende aksjene: — C.1 — C.2 — C.3 — C.4 — C.5 — C.6 — C.7
10	C.14	Opplysninger om depotbevisene: — C.1 — C.2 — C.4 — C.5 — «En beskrivelse av utøvelsen og omfanget av rettighetene som er knyttet til de underliggende aksjene, særlig stemmeretten, vilkårene for depotbevisutsteders utøvelse av slike rettigheter, planlagte tiltak for å få instruksjoner fra depotbevisinnehaverne samt retten til andel i utbyttet og eventuelle overskudd ved avvikling som ikke overføres til depotbevisinnehaveren.» — «Beskrivelse av bankgarantier eller andre garantier som er knyttet til depotbevisene for å sikre en god oppfyllelse av utsteders forpliktelser.»
12	C.15	En beskrivelse av hvordan verdien av investeringen påvirkes av verdien på de underliggende instrumentene, med mindre verdipapirene har en påløpende verdi på minst 100 000 euro.
12	C.16	De finansielle derivatenes utløpsdato eller forfallsdato – innløsningsdato eller siste referansedato.
12	C.17	En beskrivelse av oppgjørsmetoden for de finansielle derivatene.

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
12	C.18	En beskrivelse av hvordan avkastningen fra finansielle derivater utbetales.
12	C.19	Innløsningskurs eller endelig referansekurs for underliggende instrumenter.
12	C.20	En beskrivelse av det underliggende instrumentets art og angivelse av hvor opplysninger om det underliggende instrumentet kan innhentes.
13	C.21	Angivelse av markedet der verdipapirene vil bli omsatt, og som prospektet er offentliggjort for.
14	C.22	Opplysninger om de underliggende aksjene: — «En beskrivelse av den underliggende aksjen.» — C.2 — C.4 samt ordene «... og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene». — «Angivelse av hvor og når aksjene vil bli eller er blitt opptatt til notering.» — C.5 — «Dersom utstederen av de underliggende instrumentene er et foretak i det samme konsernet, skal opplysningene om utsteder være de samme som i malen for aksjeregistreringsdokumentet. Gi derfor slike opplysninger som kreves til et sammendrag for vedlegg I.»

Avsnitt D – Risikoer

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
1	D.1	Nøkkellopplysninger om de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen eller utstederens bransje.
4, 7, 9, 11, 16, 17	D.2	Nøkkellopplysninger om de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen.
3, 5, 13	D.3	Nøkkellopplysninger om de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene.
10	D.4	Opplysninger om utstederen av de underliggende aksjene: — D.2
10	D.5	Opplysninger om depotbevisene: — D.3
12	D.6	D.3 samt følgende: — «Dette skal omfatte en advarsel om at investorer kan tape hele verdien av investeringen eller deler av den, avhengig av omstendighetene, og/eller dersom investorens ansvar ikke er begrenset til verdien av investeringen, en angivelse av dette faktum sammen med en beskrivelse av når slikt ansvar oppstår og sannsynlige økonomiske følger.»

Avsnitt E – Tilbud

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
3, 10	E.1	Samlet nettopproveny og et anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen/tilbudet, herunder anslåtte kostnader som utsteder eller tilbyder pålegger investor.
3, 10	E.2a	Formål med tilbudet, anvendelse av provenyet og anslått nettopproveny.
5, 12	E.2b	Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet dersom det ikke dreier seg om profitt og/eller beskyttelse mot visse risikoer.
3, 5, 10, 12	E.3	En beskrivelse av vilkår og betingelser for tilbudet.

Vedlegg	Punkt	Opplysningskrav
3, 5, 10, 12, 13	E.4	En beskrivelse av eventuelle interesser som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, herunder motstridende interesser.
3, 10	E.5	Navn på person eller foretak som tilbyr seg å selge verdipapirene. Bindingsavtaler: de berørte parter samt angivelse av bindingsperioden.
3, 10	E.6	Beløp og prosentdel for umiddelbar utvanning som følge av tilbudet. Ved tegningstilbud til eksisterende aksjeeiere angis beløp og prosentdel for umiddelbar utvanning dersom de ikke benytter seg av det nye tilbudet.
Alle	E.7	Anslåtte kostnader som utsteder eller tilbyder pålegger investor.

VEDLEGG XXIII

Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger som skal inngå i aksjeregistreringsdokumentet for tegningsrettsemisjoner

1. ANSVARLIGE

- 1.1. Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i registreringsdokumentet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
- 1.2. En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningssinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i den delen av registreringsdokumentet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningssinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.

2. REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON

- 2.1. Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).
- 2.2. Dersom revisorene har trukket seg, er fjernet eller ikke er gjenvalgt i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, skal det gis nærmere opplysninger om dette dersom det er vesentlig.

3. RISIKOFAKTORER

Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for risikoforhold som er spesifikke for utstederen eller for utstederens bransje.

4. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER

- 4.1. Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse
- 4.2. **Investeringer**
 - 4.2.1. En beskrivelse av de vesentligste investeringer (herunder beløp) som er gjort siden utgangen av perioden som omfattes av seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap, og fram til datoen for registreringsdokumentet.
 - 4.2.2. En beskrivelse av de vesentligste investeringer utsteder er i ferd med å gjennomføre, herunder investeringenes geografiske plassering (hjemland og utland) samt finansieringsmåte (intern eller ekstern).
 - 4.2.3. Opplysninger om vesentligste framtidige investeringer som utsteders ledelsesorganer allerede klart har forpliktet seg til.

5. FORRETNINGSOVERSIKT

5.1. Hovedvirksomhet

En kort beskrivelse av utsteders virksomhet og hovedaktiviteter samt alle vesentlige endringer som påvirker virksomheten og aktivitetene siden utgangen av perioden som omfattes av seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap, herunder angivelse av alle vesentlige nye produkter og tjenester som er innført, og status i utviklingen dersom utviklingen av nye produkter og tjenester er gjort kjent for offentligheten.

5.2. Viktigste markeder

En kort beskrivelse av de viktigste markedene der utsteder konkurrerer, samt av alle vesentlige endringer som har påvirket disse markedene siden utgangen av perioden som omfattes av seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap.

- 5.3. Dersom opplysningene som er gitt i henhold til punkt 5.1 og 5.2, har blitt påvirket av særlige hendelser siden utgangen av perioden som omfattes av seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap, skal det opplyses om dette.

- 5.4. Dersom det er viktig for utsteders virksomhet eller lønnsomhet, skal det inntas et sammendrag av opplysningene om utsteders avhengighet av patenter eller lisenser, industrielle avtaler, forretningsavtaler, finansielle kontrakter eller nye produksjonsmetoder.

5.5. Grunnlaget for eventuelle redegjørelser fra utsteder om dennes konkurransemessige stilling.

6. ORGANISASJONSSTRUKTUR

6.1. Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utsteders rolle i det.

7. OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK

7.1. Angi de viktigste nyere utviklingstrekkene innen produksjon, salg og lagerbeholdning samt kostnader og salgspriser fra utgangen av foregående regnskapsår til datoen for registreringsdokumentet.

7.2. Angi alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidsutsikter for minst inneværende regnskapsår.

8. RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER

Dersom en utsteder velger å innta en resultatprognose eller et resultatestimater, skal registreringsdokumentet inneholde opplysninger som nevnt i punkt 8.1 og 8.2.

8.1. En redegjørelse for de viktigste antakelser som ligger til grunn for utsteders prognoser eller estimater.

Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse. Antakelsene skal dessuten være lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke være avhengige av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.

8.2. En uttalelse utarbeidet av uavhengige revisorer som bekrefter at resultatprognosen eller -estimatet etter deres mening er sammenstilt på tilbørlig måte basert på det angitte grunnlag, og at regnskapsgrunnlaget for prognosen eller estimatet er i overensstemmelse med utsteders regnskapsprinsipper.

8.3. Resultatprognosen eller -estimatet skal utarbeides slik at den/det kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen.

8.4. Dersom en resultatprognose er offentliggjort i et prospekt som fremdeles er gyldig, skal det framlegges en redegjørelse for om prognosen fremdeles er korrekt på datoen for registreringsdokumentet, eventuelt en forklaring på hvorfor prognosen ikke lenger er gyldig.

9. ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER SAMT ØVERSTE LEDELSE

9.1. Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personene nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:

- a) medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer,
- b) komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittselskap,
- c) stiftere dersom utsteder er opprettet for mindre enn fem år siden, og
- d) ledende ansatte som har sakkunnskap og erfaring som er avgjørende for utsteders virksomhet.

Angivelse av eventuelle familiebånd mellom noen av nevnte personer.

For alle medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og alle personer som er nevnt i første ledd bokstav b) og d), skal det gis nærmere opplysninger om relevant ledelseskompetanse og -erfaring sammen med følgende opplysninger:

- a) navn på alle selskaper og kommandittselskaper der vedkommende har vært medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller har vært komplementar i løpet av de fem siste år, med angivelse av om vedkommende fremdeles er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller er komplementar. Det er ikke nødvendig å oppgi alle utsteders datterselskaper der vedkommende også er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer,

- b) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuell domfellelse for økonomisk kriminalitet,
- c) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuelle konkurser, bobehandlinger eller avviklinger som en person angitt i første ledd bokstav a) og d) har vært involvert i som utøver av funksjoner angitt i første ledd bokstav a) og d),
- d) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuelle offentlige anklager og/eller sanksjoner overfor vedkommende fra reguleringsmyndigheter eller tilsynsorganer (herunder utpekte bransjeorganisasjoner), og om en domstol tidligere har fradømt vedkommende retten til å delta som medlem av en utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller til å ha ledende eller overordnet funksjon hos en utsteder.

Dersom det ikke finnes slike opplysninger å gi, skal det gis en bekreftelse på dette.

9.2. Interessekonflikter for administrasjons-, ledelses- eller kontrollorgan samt øverste ledelse

Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelser som personene nevnt i punkt 9.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.

Enhver avtale eller overenskomst med større aksjeeiere, kunder, leverandører eller andre som ligger til grunn for at en person nevnt i punkt 9.1 er valgt til medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse.

Opplysninger om eventuelle begrensninger som personene nevnt i punkt 9.1 har avtalt vedrørende overdragelse av sin beholdning av utsteders verdipapirer i løpet av et bestemt tidsrom.

10. VEDERLAG OG YTELSER

For utstedere som ikke er notert på et regulert marked, og når det gjelder siste hele regnskapsår for personene nevnt i punkt 9.1 første ledd bokstav a) og d):

- 10.1. Beløp utbetalt som vederlag til disse personene (herunder eventuelle betingede eller etterskuddsbetalte vederlag) samt naturalytelser som er ytet av utsteder og utsteders datterselskaper, for alle typer tjenester utført for utsteder og utsteders datterselskaper av enhver person.

Opplysningene skal gis særskilt for hver person, med mindre utsteders hjemstat ikke krever individuelle opplysninger eller utsteder allerede har offentliggjort opplysningene.

- 10.2. Det samlede beløp som avsettes eller oppspares av utsteder eller utsteders datterselskaper til pensjoner, fratredelser eller liknende ytelser.

11. STYRETS ARBEIDSFORM

For utstedere som ikke er notert på et regulert marked, og når det gjelder utsteders siste avsluttede regnskapsår, og med mindre annet er angitt, for personene nevnt i punkt 9.1 første ledd bokstav a):

- 11.1. Eventuell utløpsdato for nåværende valgperiode og angivelse av perioden vedkommende har tjenestegjort.
- 11.2. Opplysninger om tjenestekontrakter mellom medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og utsteder eller utsteders datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
- 11.3. Opplysninger om utsteders revisjonskomité og godtgjøringskomité, herunder navn på komitémedlemmene og et sammendrag av mandatet for komiteenes arbeid.
- 11.4. En erklæring om hvorvidt utsteder følger stiftelsesstatens regler for foretaksstyring. Dersom utsteder ikke følger slike regler, skal erklæringen ledsages av en forklaring på hvorfor utsteder ikke følger dem.

12. ARBEIDSTAKERE

- 12.1. For hver enkelt person som er nevnt i punkt 9.1 første ledd bokstav a) og d), framlegges så ajourførte opplysninger som mulig om beholdning av aksjer i utsteder og eventuelle opsjoner knyttet til utstедers aksjer.
- 12.2. Opplysninger om eventuelle ordninger for ansattes erverv av aksjer og lignende i utsteder.

13. STØRRE AKSJEIEIERE

- 13.1. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis navn på alle personer, unntatt medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, som direkte eller indirekte har en interesse i utstедers kapital eller stemmeretter som skal meldes i henhold til utstедers nasjonale lovgivning, sammen med beløpet for vedkommendes andel. Dersom ingen personer oppfyller disse kriteriene, skal det framlegges en egnet negativ erklæring.
- 13.2. Det skal angis om større aksjeeiere i utsteder har ulike stemmeretter, eller det skal framlegges en egnet negativ erklæring.
- 13.3. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
- 13.4. En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring av kontrollen over utsteder.

14. TRANSAKSJONER MELLOM NÆRSTÅENDE PARTER

Dersom internasjonale standarder for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, ikke gjelder for utsteder, skal følgende opplysninger offentliggjøres for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet:

- a) Arten og omfanget av alle transaksjoner som hver for seg eller samlet er vesentlige for utstederen. Dersom slike transaksjoner mellom nærstående parter ikke er inngått på armlengdes avstand, skal det framlegges en forklaring på hvorfor transaksjonene ikke ble gjennomført på armlengdes avstand. Ved forpliktelser i form av utestående lån, herunder alle former for garantier, skal utestående beløp angis.
- b) Det beløpet eller den prosentdelen som transaksjonene mellom nærstående parter utgjør av utstедers omsetning.

Dersom internasjonale standarder for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, gjelder for utsteder, skal ovennevnte opplysninger offentliggjøres bare for transaksjoner som er gjennomført siden utgangen av perioden som omfattes av den seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap.

15. FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERS EIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT

15.1. Historisk finansiell informasjon

Revidert historisk finansiell informasjon for det siste regnskapsåret (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) og revisjonsberetningen. Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske informasjonen dekke minst tolv måneder eller hele den perioden der utstederen har utøvd virksomhet, avhengig av hvilken periode som er kortest. Slik finansiell informasjon skal utarbeides i samsvar med forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom forordningen ikke får anvendelse, i samsvar med medlemsstatens nasjonale regnskapsstandarder for utstedere fra Den europeiske union.

Utstedere fra tredjestater skal utarbeide slik finansiell informasjon i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt etter framgangsmåten i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002 eller i henhold til en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som tilsvarer de internasjonale regnskapsstandardene. Dersom slik finansiell informasjon ikke tilsvarer nevnte standarder, skal opplysningene framlegges i form av omarbeidede finansregnskaper.

Den reviderte historiske finansielle informasjonen skal framlegges og utarbeides i en form som er i samsvar med den som vil bli brukt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper.

Dersom utsteder har drevet innenfor sitt nåværende virksomhetsområde i mindre enn ett år, skal den reviderte historiske finansielle informasjonen for den perioden utarbeides i samsvar med standardene for årsregnskaper i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom forordningen ikke får anvendelse, i samsvar med medlemsstatens nasjonale regnskapsstandarder dersom utsteder er fra Den europeiske union. Utstedere fra tredjestater skal utarbeide den historiske finansielle informasjonen i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt etter framgangsmåten i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002 eller i henhold til en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som tilsvarer de internasjonale regnskapsstandardene. Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert.

Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den finansielle informasjonen som kreves under dette avsnitt, minst omfatte

- a) balanse,
- b) resultatregnskap,
- c) en oversikt som viser alle endringer i egenkapitalen eller endringer i egenkapitalen med unntak av endringer som følge av kapitaltransaksjoner med eller utbetalinger til eierne,
- d) kontantstrømoppstilling,
- e) regnskapsprinsipper og noter.

Den historiske årlige finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor, eller det skal gis en uavhengig vurdering av om den finansielle informasjonen for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.

15.2. Finansiell proformainformasjon

Ved vesentlige bruttoendringer skal det gis en beskrivelse av hvordan transaksjonen ville ha påvirket utsteders eiendeler, forpliktelser og resultat dersom den hadde vært gjennomført i begynnelsen av den angitte perioden eller på den angitte dato.

Dette kravet vil normalt være oppfylt ved finansiell proformainformasjon.

Finansiell proformainformasjon skal framlegges som fastsatt i vedlegg II og skal inneholde opplysningene angitt i nevnte vedlegg.

Finansiell proformainformasjon skal ledsages av en uttalelse utarbeidet av uavhengig revisor.

15.3. Regnskaper

Dersom utsteder utarbeider både ikke-konsoliderte og konsoliderte årsregnskaper, skal i det minste de konsoliderte årsregnskapene inntas i registreringsdokumentet.

15.4 Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon

15.4.1. En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisor som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom revisjonsberetningen inneholder forbehold eller presiseringer, skal nektelsen, forbeholdet eller presiseringene gjengis fullt ut med en forklaring.

15.4.2. Angivelse av de andre opplysningene i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.

15.4.3. Dersom finansielle opplysninger i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte årsregnskaper, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.

15.5. Alderen på den seneste finansielle informasjonen

15.5.1. Det siste regnskapsåret for den reviderte finansielle informasjonen skal ikke være avsluttet mer enn

- a) 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar revidert delårsregnskap i registreringsdokumentet,
- b) 15 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar urevidert delårsregnskap i registreringsdokumentet.

15.6. Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon

15.6.1. Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for de siste reviderte årsregnskapene, skal denne informasjonen inngå i registreringsdokumentet. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.

15.6.2. Dersom registreringsdokumentet er datert mer enn ni måneder etter utgangen av det siste reviderte regnskapsåret, skal det inntas finansiell delårsinformasjon for minst de seks første månedene i regnskapsåret. Denne delårsinformasjonen kan være urevidert, noe som eventuelt skal angis.

Den finansielle delårsinformasjonen skal omfatte sammenlignbare opplysninger for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall kan likevel oppfylles ved framlegging av balansen fra siste regnskapsår.

15.7. Utbyttepolitikk

En beskrivelse av utsteders utbyttepolitikk og eventuelle begrensninger i den forbindelse.

15.7.1. Utbytte per aksje for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, justert for eventuelle endringer i antall aksjer i utsteder for å gjøre det sammenlignbart.

15.8. Rettergang og voldgift

Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til) i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv måneder, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

15.9. Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling eller markedsstilling

En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utgangen av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

16. TILLEGGSPPLYSNINGER

16.1. Aksjekapital

Følgende opplysninger per datoen for den seneste balansen som inngår i den historiske finansielle informasjonen:

16.1.1. Aksjekapital for hver aksjeklasse:

- a) antall aksjer i henhold til vedtektene,
- b) antall utstedte og fullt innbetalte aksjer og antall utstedte aksjer som ikke er fullt innbetalt,
- c) pålydende verdi per aksje eller angivelse av at aksjene ikke har noen pålydende verdi, og
- d) en avstemming av antall utstedte aksjer ved årets begynnelse og slutt. Det skal angis om mer enn 10 % av aksjekapitalen er betalt for med andre eiendeler enn kontanter i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.

16.1.2. Dersom det finnes aksjer som ikke representerer kapitalen, skal antall og viktigste egenskaper angis.

16.1.3. Beløp for konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer eller verdipapirer med tegningsretter, med angivelse av vilkårene og reglene for konvertering, ombytting eller tegning.

16.1.4. Opplysninger om og vilkår for kjøpsretter og/eller -plikter med hensyn til vedtektsbestemt, men ikke tegnet aksjekapital eller en forpliktelse til å forhøye aksjekapitalen.

16.1.5. Opplysninger om opsjoner på kapitalen i foretak som inngår i konsernet, eller avtaler med eller uten betingelser om å få slike opsjoner, samt nærmere opplysninger om opsjonene, herunder om de personer som opsjonene er knyttet til.

17. VESENTLIGE KONTRAKTER

Et sammendrag av vesentlige kontrakter hvor utsteder eller et konsernmedlem er part, og som er inngått året før offentliggjøringen av registreringsdokumentet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.

Et sammendrag av alle andre kontrakter (med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten) som er inngått av et konsernmedlem, og som inneholder bestemmelser som gir et konsernmedlem plikter eller rettigheter som er vesentlige for konsernet på datoen for registreringsdokumentet.

18. OPPLYSNINGER FRA TREDJEMANN, EKSPERTUTTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER

18.1. Dersom det i registreringsdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet.

18.2. Dersom opplysningene har tredjemann som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.

19. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN

En erklæring om at følgende dokumenter (eller kopier av dem) er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets levetid:

- a) utsteders stiftelsesdokument og vedtekter,
- b) alle rapporter, brev og andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av sakkyndige på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet.

Angivelse av hvor ovennevnte dokumenter er tilgjengelige for innsyn, enten fysisk eller elektronisk.

VEDLEGG XXIV

**Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger som skal inngå i verdipapirdokumentet for
tegningsrettsemissjoner**

1. ANSVARLIGE

- 1.1. Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i prospektet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
- 1.2. En erklæring fra de ansvarlige for prospektet om at opplysningene i prospektet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av prospektet om at opplysningene i den delen av prospektet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra prospektet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.

2. RISIKOFAKTORER

Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for vesentlige risikofaktorer for verdipapirene som omfattes av tilbudet og/eller opptas til notering, med henblikk på å vurdere markedsrisikoen i tilknytning til verdipapirene.

3. NØKKELOPPLYSNINGER

3.1. Erklæring om arbeidskapital

En erklæring fra utsteder om at arbeidskapitalen etter utsteders vurdering anses tilstrekkelig til å dekke utsteders nåværende behov, eventuelt opplysning om hvordan utsteder planlegger å framskaffe nødvendig arbeidskapital.

3.2. Kapitalisering og gjeldsforpliktelser

En erklæring om kapitalisering og gjeldsforpliktelser (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelser) på en dato som ikke skal være tidligere enn 90 dager før datoen for dokumentet. Gjeldsforpliktelser omfatter også indirekte og betingede gjeldsforpliktelser.

3.3. Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet

En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder motstridende interesser, som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personer og interessens art.

3.4. Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet

Formålet med tilbudet og eventuelt anslått nettoproveny fordelt på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler. Det skal gis nærmere opplysninger om anvendelsen av provenyet, særlig der det anvendes til erverv av eiendeler, med mindre dette skjer som ledd i den normale virksomheten, til å finansiere varslede overtakelser av andre virksomheter eller til å kjøpe tilbake, redusere eller innløse gjeldsforpliktelser.

4. OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS/OPPTAS TIL NOTERING

- 4.1. En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys og/eller opptas til notering, herunder ISIN (International Security Identification Number) eller andre tilsvarende sikkerhetsidentifikasjonskoder.
- 4.2. Gjeldende lovgivning for verdipapirene.
- 4.3. Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske. I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.
- 4.4. Valuta brukt i verdipapiremisjonen.
- 4.5. En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.

Rett til utbytte:

— fastsatt dato da retten til utbytte oppstår,

- tidsfrist for når retten til utbytte bortfaller, og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall,
- utbytterestriksjoner og -prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat,
- utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte.

Stemmerett.

Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse.

Rett til deling av utsteders overskudd.

Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling.

Innløsningsbestemmelser.

Konverteringsbestemmelser.

- 4.6. En redegjørelse med angivelse av vedtak, tillatelser og godkjenninger som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene.
- 4.7. Verdipapirenes forventede emisjonsdato.
- 4.8. Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes frie omsettelighet.
- 4.9. Når det gjelder staten der utsteder har sitt forretningskontor, og den eller de stater der tilbudet framsettes eller der det søkes om opptak til notering:
 - opplysninger om eventuell kildeskatt på inntektene fra verdipapiret,
 - angivelse av om utsteder tar ansvar for å holde tilbake kildeskatten.

5. VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET

- 5.1 Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning
 - 5.1.1. Vilkår for tilbudet.
 - 5.1.2. Samlet beløp for emisjonen/tilbudet.
 - 5.1.3. Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning.
 - 5.1.4. Angivelse av når og på hvilke vilkår tilbudet kan kalles tilbake eller oppheves, og om tilbakekallingen kan skje etter at handelen er begynt.
 - 5.1.5. Angivelse av muligheten til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.
 - 5.1.6. Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).
 - 5.1.7. Angivelse av fristen for å trekke tilbake en tegning, forutsatt at investorene har tillatelse til å trekke tilbake tegningen.
 - 5.1.8. Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.
 - 5.1.9. Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.
 - 5.1.10. Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.

5.2. Tildeling

5.2.1. I den grad utsteder har kjennskap til det, opplysning om større aksjeeiere eller medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer har til hensikt å delta i tegningen, eller om noen personer har til hensikt å tegne andeler som tilsvarer mer enn fem prosent av tilbudet.

5.2.2. Framgangsmåten for å underrette tegnerne om beløpet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.

5.3. Kursfastsettelse

5.3.1. Angivelse av kursen verdipapirene vil bli tilbudt til. Dersom kursen ikke er kjent, eller dersom det ikke finnes et etablert og/eller likvid marked for verdipapirene, angis framgangsmåten for fastsettelse av tilbudskursen, med opplysning om hvem som har fastsatt kriteriene eller er formelt ansvarlig for fastsettelsen. Angivelse av størrelsen på alle utgifter og avgifter som spesifikt pålegges tegner eller kjøper.

5.3.2. Framgangsmåte for offentliggjøring av tilbudskurs.

5.3.3. Dersom utsteders aksjeeiere har fortrinnsrett til kjøp og denne retten begrenses eller trekkes tilbake, angis grunnlaget for emisjonskursen dersom emisjonen skjer mot kontant betaling, samt årsakene til begrensningen eller tilbaketrekkingen og hvem som drar fordel av dette.

5.4. Plassering og fulltegningsgaranti

5.4.1. Navn og adresse til den eller de som tilrettelegger tilbudet og de enkelte deler av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller de som plasserer verdipapirene i de enkelte stater der tilbudet finner sted.

5.4.2. Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte stat.

5.4.3. Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.

5.4.4. Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.

6. OPPTAK TIL NOTERING OG HANDELSORDNINGER

6.1. Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til notering på et regulert marked eller på andre tilsvarende markeder, med angivelse av de aktuelle markeder. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til notering nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til notering av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.

6.2. Alle regulerte markeder eller tilsvarende markeder der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til notering, allerede er notert, i den grad utsteder har kjennskap til dette.

6.3. Dersom det samtidig eller nesten samtidig med utstedelsen av verdipapirene som søkes opptatt til notering på et regulert marked, foretas tegning eller rettet emisjon av verdipapirer av samme klasse, eller dersom verdipapirer av andre klasser utstedes med henblikk på offentlig eller rettet emisjon, angis disse transaksjonenes art og de aktuelle verdipapirenes type og antall.

6.4. Nærmere opplysninger om foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellommenn i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.

7. BINDINGSAVTALER

7.1. Bindingsavtaler

Angivelse av berørte parter.

Angivelse av avtalens innhold og unntak.

Angivelse av bindingsperioden.

8. KOSTNADER VED EMISJONEN/TILBUDET
 - 8.1. Angivelse av samlet nettoproveny og anslag over de samlede kostnader ved emisjonen/tilbudet.
 9. UTVANNING
 - 9.1. Beløp og prosentdel for umiddelbar utvanning som følge av emisjonen/tilbudet.
 - 9.2. Beløp og prosentdel for umiddelbar utvanning dersom de ikke benytter seg av det nye tilbudet.
 10. TILLEGGSPPLYSNINGER
 - 10.1. Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.
 - 10.2. Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.
 - 10.3. Dersom det i verdipapirdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet.
 - 10.4. Dersom opplysningene har tredjemand som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemand, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
-

VEDLEGG XXV

Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger som skal inngå i aksjeregistreringsdokumentet for små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi

1. ANSVARLIGE
 - 1.1. Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i registreringsdokumentet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
 - 1.2. En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i den delen av registreringsdokumentet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.
2. REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
 - 2.1. Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).
 - 2.2. Dersom revisorene har trukket seg, er fjernet eller ikke er gjenvalgt i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, skal det gis nærmere opplysninger om dette dersom det er vesentlig.
3. UTVALGT FINANSIELL INFORMASJON
 - 3.1. Utvalgt historisk finansiell informasjon om utstederen for hvert regnskapsår i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og for eventuelle senere finansielle delårsperioder, i samme valuta som den finansielle informasjonen.

Den utvalgte historiske finansielle informasjonen skal inneholde nøkkeltallene som gir en oversikt over utstederens finansielle stilling.
 - 3.2. Dersom det framlegges utvalgt finansiell informasjon for delårsperioder, skal det også framlegges sammenlignbare tall for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall er likevel oppfylt ved framlegging av balansetall fra siste regnskapsår.
4. RISIKOFAKTORER

Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for risikoforhold som er spesifikke for utstederen eller for utstederens bransje.
5. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER
 - 5.1. Utsteders historie og utvikling
 - 5.1.1. Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse.
 - 5.1.2. Utsteders registrerte forretningskontor og organisasjonsnummer.
 - 5.1.3. Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når den er ubegrenset.
 - 5.1.4. Utsteders domil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat og adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret).
 - 5.1.5. Viktige hendelser i utviklingen av utsteders virksomhet.
 - 5.2. Investeringer
 - 5.2.1. En beskrivelse av utsteders vesentligste investeringer (herunder beløp) i hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet.

5.2.2. En beskrivelse av de vesentligste investeringer utsteder er i ferd med å gjennomføre, herunder investeringenes geografiske plassering (hjemland og utland) samt finansieringsmåte (intern eller ekstern).

5.2.3. Opplysninger om vesentligste framtidige investeringer som utsteders ledelsesorganer allerede klart har forpliktet seg til, og opplysninger om forventede finansieringskilder som kreves for å oppfylle disse forpliktelsene.

6. FORRETNINGSOVERSIKT

6.1. Hovedvirksomhet

En kort beskrivelse av utsteders virksomhet og hovedaktiviteter samt alle vesentlige endringer som påvirker virksomheten og aktivitetene siden de to seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap, herunder angivelse av alle vesentlige nye produkter og tjenester som er innført, og status i utviklingen dersom utviklingen av nye produkter og tjenester er gjort kjent for offentligheten.

6.2. Viktigste markeder

En kort beskrivelse av de viktigste markedene der utsteder konkurrerer, samt av alle vesentlige endringer som har påvirket disse markedene siden de to seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap.

6.3. Dersom særlige hendelser har hatt innvirkning på opplysningene som er gitt i henhold til punkt 6.1 og 6.2, skal det opplyses om dette.

6.4. Dersom det er viktig for utsteders virksomhet eller lønnsomhet, skal det inntas et sammendrag av opplysningene om utsteders avhengighet av patenter eller lisenser, industrielle avtaler, forretningsavtaler, finansielle kontrakter eller nye produksjonsmetoder.

6.5. Grunnlaget for eventuelle redegjørelser fra utsteder om dennes konkurransemessige stilling.

7. ORGANISASJONSSTRUKTUR

7.1. Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utsteders rolle i det.

7.2. Dersom det ikke inngår i finansregnskapet, en liste over utsteders vesentlige datterselskaper, herunder navn, stiftelsesstat eller hjemstat, eierandel og, dersom denne avviker fra eierandelen, andel av stemmerettene.

8. FAST EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

8.1. En beskrivelse av eventuelle miljøforhold som kan påvirke utsteders bruk av anleggsmidlene.

9. OVERSIKT OVER DRIFT OG ØKONOMI

Dersom årsberetningene, som framlegges og utarbeides i samsvar med artikkel 46 i direktiv 78/660/EØF og artikkel 36 i direktiv 83/349/EØF for periodene som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, verken inngår i eller er vedlagt prospektet, skal utsteder offentliggjøre følgende opplysninger:

9.1. Finansiell stilling

Dersom slike opplysninger ikke inngår andre steder i registreringsdokumentet, gis en beskrivelse av utsteders finansielle stilling, endringer i den finansielle stillingen og driftsresultater for hvert regnskapsår og hver delårsperiode som det kreves historisk finansiell informasjon for. Årsakene til vesentlige endringer i den finansielle informasjonen fra et regnskapsår til et annet angis i den grad det er nødvendig for å forstå utsteders samlede virksomhet.

9.2. Driftsresultater

9.2.1. En beskrivelse av vesentlige forhold, herunder uvanlige eller sjeldne hendelser eller ny utvikling som har hatt vesentlig innvirkning på utsteders driftsresultater, med angivelse av i hvilken grad resultatene ble påvirket.

9.2.2. Dersom regnskapene viser vesentlige endringer i netto omsetning eller inntekter, skal det redegjøres for årsakene til disse endringene.

9.2.3. Angi alle statlige, økonomiske, skattemessige, monetære eller politiske faktorer som direkte eller indirekte har eller kan ha vesentlig innvirkning på utsteders virksomhet.

10. KAPITALRESSURSER

10.1. En beskrivelse av utsteders kontantstrømmer, herunder opplysninger om kilder og beløp.

- 10.2. Opplysninger om eventuelle begrensninger på bruken av kapitalressursene som direkte eller indirekte har eller kan ha vesentlig innvirkning på utsteders virksomhet.

11. FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER

En beskrivelse av utsteders forsknings- og utviklingsstrategi for hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, herunder de beløp som er brukt på forsknings- og utviklingsvirksomhet, i den grad dette er vesentlig.

12. OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK

- 12.1. Angi de viktigste nyere utviklingstrekkene innen produksjon, salg og lagerbeholdning samt kostnader og salgspriser fra utgangen av foregående regnskapsår til datoen for registreringsdokumentet.

- 12.2. Angi alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidsutsikter for minst inneværende regnskapsår.

13. RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER

Dersom en utsteder velger å innta en resultatprognose eller et resultatestimat, skal registreringsdokumentet inneholde opplysninger som nevnt i punkt 13.1 og 13.2.

- 13.1. En redegjørelse for de viktigste antakelser som ligger til grunn for utsteders prognoser eller estimater.

Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse. Antakelsene skal dessuten være lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke være avhengige av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.

- 13.2. En uttalelse utarbeidet av uavhengige revisorer som bekrefter at resultatprognosen eller -estimatet etter deres mening er sammenstilt på tilbørlig måte basert på det angitte grunnlag, og at regnskapsgrunnlaget for prognosen eller estimatet er i overensstemmelse med utsteders regnskapsprinsipper.

- 13.3. Resultatprognosen eller -estimatet skal utarbeides slik at den/det kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen.

- 13.4. Dersom en resultatprognose er offentliggjort i et prospekt som fremdeles er gyldig, skal det framlegges en redegjørelse for om prognosen fremdeles er korrekt på datoen for registreringsdokumentet, eventuelt en forklaring på hvorfor prognosen ikke lenger er gyldig.

14. ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER SAMT ØVERSTE LEDELSE

- 14.1. Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personene nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:

- a) medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer,
- b) komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap,
- c) stiftere dersom utsteder er opprettet for mindre enn fem år siden, og
- d) ledende ansatte som har sakkunnskap og erfaring som er avgjørende for utsteders virksomhet.

Angivelse av eventuelle familieband mellom noen av nevnte personer.

For alle medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og alle personer som er nevnt i første ledd bokstav b) og d), skal det gis nærmere opplysninger om relevant ledelseskompetanse og -erfaring sammen med følgende opplysninger:

- a) navn på alle selskaper og kommandittselskaper der vedkommende har vært medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller har vært komplementar i løpet av de fem siste år, med angivelse av om vedkommende fremdeles er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller er komplementar. Det er ikke nødvendig å oppgi alle utsteders datterselskaper der vedkommende også er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer,

- b) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuell domfellelse for økonomisk kriminalitet,
- c) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuelle konkurser, bobehandlinger eller avviklinger som en person angitt i første ledd bokstav a) og d) har vært involvert i som utøver av funksjoner angitt i første ledd bokstav a) og d),
- d) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuelle offentlige anklager og/eller sanksjoner overfor vedkommende fra reguleringsmyndigheter eller tilsynsorganer (herunder utpekte bransjeorganisasjoner), og om en domstol tidligere har fradømt vedkommende retten til å delta som medlem av en utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller til å ha ledende eller overordnet funksjon hos en utsteder.

Dersom det ikke finnes slike opplysninger å gi, skal det gis en bekreftelse på dette.

14.2. Interessekonflikter for administrasjons-, ledelses- eller kontrollorgan samt øverste ledelse

Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelser som personene nevnt i punkt 14.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.

Enhver avtale eller overenskomst med større aksjeeiere, kunder, leverandører eller andre som ligger til grunn for at en person nevnt i punkt 14.1 er valgt til medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse.

Opplysninger om eventuelle begrensninger som personene nevnt i punkt 14.1 har avtalt vedrørende overdragelse av sin beholdning av utsteders verdipapirer i løpet av et bestemt tidsrom.

15. VEDERLAG OG YTELSER

Når det gjelder siste hele regnskapsår for personene nevnt i punkt 14.1 første ledd bokstav a) og d):

- 15.1. Beløp utbetalt som vederlag til disse personene (herunder eventuelle betingede eller etterskuddsbetalte vederlag) samt naturalytelser som er ytet av utsteder og utsteders datterselskaper, for alle typer tjenester utført for utsteder og utsteders datterselskaper av enhver person.

Opplysningene skal gis særskilt for hver person, med mindre utsteders hjemstat ikke krever individuelle opplysninger eller utsteder allerede har offentliggjort opplysningene.

- 15.2. Det samlede beløp som avsettes eller oppspares av utsteder eller utsteders datterselskaper til pensjoner, fratredelser eller liknende ytelser.

16. STYRETS ARBEIDSFORM

Når det gjelder utsteders siste avsluttede regnskapsår, og med mindre annet er angitt, for personene nevnt i punkt 14.1 første ledd bokstav a):

- 16.1. Eventuell utløpsdato for nåværende valgperiode og angivelse av perioden vedkommende har tjenestegjort.
- 16.2. Opplysninger om tjenestekontrakter mellom medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og utsteder eller utsteders datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
- 16.3. Opplysninger om utsteders revisjonskomité og godtgjøringskomité, herunder navn på komitémedlemmene og et sammendrag av mandatet for komiteenes arbeid.
- 16.4. En erklæring om hvorvidt utsteder følger stiftelsesstatens regler for foretaksstyring. Dersom utsteder ikke følger slike regler, skal erklæringen ledsages av en forklaring på hvorfor utsteder ikke følger dem.

17. ARBEIDSTAKERE

- 17.1. Antall ansatte ved utgangen av perioden eller gjennomsnittlig antall ansatte for hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet (og eventuelle vesentlige endringer av antall ansatte), og fordelingen av ansatte per virksomhetsområde og geografisk område dersom dette er mulig og vesentlig. Dersom utsteder har et betydelig antall midlertidig ansatte, skal det i tillegg inngå opplysninger om gjennomsnittlig antall midlertidig ansatte i løpet av siste regnskapsår.
- 17.2. For hver enkelt person som er nevnt i punkt 14.1 første ledd bokstav a) og d), framlegges så ajourførte opplysninger som mulig om beholdning av aksjer i utsteder og eventuelle opsjoner knyttet til utsteders aksjer.
- 17.3. Opplysninger om eventuelle ordninger for ansattes erverv av aksjer og lignende i utsteder.

18. STØRRE AKSJEIERE

- 18.1. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis navn på alle personer, unntatt medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, som direkte eller indirekte har en interesse i utsteders kapital eller stemmeretter som skal meldes i henhold til utsteders nasjonale lovgivning, sammen med beløpet for vedkommendes andel. Dersom ingen personer oppfyller disse kriteriene, skal det framlegges en egnet negativ erklæring.
- 18.2. Det skal angis om større aksjeeiere i utsteder har ulike stemmeretter, eller det skal framlegges en egnet negativ erklæring.
- 18.3. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
- 18.4. En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring av kontrollen over utsteder.

19. TRANSAKSJONER MELLOM NÆRSTÅENDE PARTER

Dersom internasjonale standarder for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, ikke gjelder for utsteder, skal følgende opplysninger offentliggjøres for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet:

- a) Arten og omfanget av alle transaksjoner som hver for seg eller samlet er vesentlige for utstederen. Dersom slike transaksjoner mellom nærstående parter ikke er inngått på armlengdes avstand, skal det framlegges en forklaring på hvorfor transaksjonene ikke ble gjennomført på armlengdes avstand. Ved forpliktelser i form av utestående lån, herunder alle former for garantier, skal utestående beløp angis.
- b) Det beløpet eller den prosentdelen som transaksjonene mellom nærstående parter utgjør av utsteders omsetning.

Dersom internasjonale standarder for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, gjelder for utsteder, skal ovennevnte opplysninger offentliggjøres bare for transaksjoner som er gjennomført siden utgangen av perioden som omfattes av seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap.

20. FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERS EIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT

20.1. Historisk finansiell informasjon

En erklæring om at revidert historisk finansiell informasjon som omfatter de to siste regnskapsårene (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet), er utarbeidet i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom denne ikke får anvendelse, i henhold til en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder for utstedere fra Den europeiske union, og en angivelse av hvor ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper er gjort tilgjengelig.

Revisjonsberetningen for hvert år skal inngå.

For utstedere fra tredjestater skal det inngå en erklæring om at slik finansiell informasjon er utarbeidet og revidert i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt etter framgangsmåten i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002 eller i henhold til en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som tilsvarer de internasjonale regnskapsstandardene, og en angivelse av hvor den er gjort tilgjengelig. Dersom slik finansiell informasjon ikke tilsvarer nevnte standarder, skal det angis at den er utarbeidet i form av omarbeidede finansregnskaper, og det skal opplyses hvor de er gjort tilgjengelige.

20.2. Finansiell proformainformasjon

Ved vesentlige bruttoendringer skal det gis en beskrivelse av hvordan transaksjonen ville ha påvirket utsteders eiendeler, forpliktelser og resultat dersom den hadde vært gjennomført i begynnelsen av den angitte perioden eller på den angitte dato.

Dette kravet vil normalt være oppfylt ved finansiell proformainformasjon.

Finansiell proformainformasjon skal framlegges som fastsatt i vedlegg II og skal inneholde opplysningene angitt i nevnte vedlegg.

Finansiell proformainformasjon skal ledsages av en uttalelse utarbeidet av uavhengig revisor.

20.3. Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon

20.3.1. En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisor som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom revisjonsberetningen inneholder forbehold eller presiseringer, skal nektelsen, forbeholdet eller presiseringene gjengis fullt ut med en forklaring.

20.3.2. Angivelse av de andre opplysningene i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.

20.3.3. Dersom finansielle opplysninger i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte årsregnskaper, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.

20.4. Alderen på den seneste finansielle informasjonen

20.4.1. Det siste regnskapsåret for den reviderte finansielle informasjonen skal ikke være avsluttet mer enn

a) 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar revidert delårsregnskap i registreringsdokumentet,

b) 15 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar urevidert delårsregnskap i registreringsdokumentet.

20.5. Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon

20.5.1. Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for de siste reviderte årsregnskapene, skal en erklæring om dette inngå i registreringsdokumentet, med angivelse av hvor informasjonen er gjort tilgjengelig. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.

20.6. Utbyttepolitikk

En beskrivelse av utsteders utbyttepolitikk og eventuelle begrensninger i den forbindelse.

20.6.1. Utbytte per aksje for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, justert for eventuelle endringer i antall aksjer i utsteder for å gjøre det sammenlignbart.

20.7. Rettergang og voldgift

Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til) i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv måneder, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

20.8. Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling eller markedsstilling

En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utgangen av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

21. TILLEGGSOPPLYSNINGER

21.1. Aksjekapital

Følgende opplysninger per datoen for den seneste balansen som inngår i den historiske finansielle informasjonen:

21.1.1. Aksjekapital for hver aksjeklasse:

- a) antall aksjer i henhold til vedtektene,
- b) antall utstedte og fullt innbetalte aksjer og antall utstedte aksjer som ikke er fullt innbetalt,
- c) pålydende verdi per aksje eller angivelse av at aksjene ikke har noen pålydende verdi, og
- d) en avstemming av antall utstedte aksjer ved årets begynnelse og slutt. Det skal angis om mer enn 10 % av aksjekapitalen er betalt for med andre eiendeler enn kontanter i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.

21.1.2. Dersom det finnes aksjer som ikke representerer kapitalen, skal antall og viktigste egenskaper angis.

21.1.3. Antall, bokført verdi og pålydende verdi for aksjer i utsteder som eies av eller på vegne av utsteder selv eller utsteders datterselskaper.

21.1.4. Beløp for konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer eller verdipapirer med tegningsretter, med angivelse av vilkårene og reglene for konvertering, ombytting eller tegning.

21.1.5. Opplysninger om og vilkår for kjøpsretter og/eller -plikter med hensyn til vedtektsbestemt, men ikke tegnet aksjekapital eller en forpliktelse til å forhøye aksjekapitalen.

21.1.6. Opplysninger om opsjoner på kapitalen i foretak som inngår i konsernet, eller avtaler med eller uten betingelser om å få slike opsjoner, samt nærmere opplysninger om opsjonene, herunder om de personer som opsjonene er knyttet til.

21.1.7. Opplysninger om aksjekapitalens utvikling, med vekt på eventuelle endringer i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.

21.2. Stiftelsesdokument og vedtekter

21.2.1. En beskrivelse av utsteders hensikt og formål samt en angivelse av hvor dette er nevnt i stiftelsesdokumentet og vedtektene.

21.2.2. Et sammendrag av eventuelle bestemmelser i utsteders vedtekter eller andre regler som gjelder medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.

21.2.3. En beskrivelse av rettigheter, preferanser og begrensninger knyttet til hver klasse av eksisterende aksjer.

21.2.4. En beskrivelse av framgangsmåten for å endre aksjeeiernes rettigheter, med angivelse av om vilkårene er strengere enn det som er fastsatt i loven.

21.2.5. En beskrivelse av vilkårene for innkalling til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, herunder vilkår for møterett.

21.2.6. En kort beskrivelse av eventuelle bestemmelser i utsteders vedtekter eller andre regler som kan tenkes å forsinke, utsette eller hindre en endring av kontrollen over utsteder.

21.2.7. Angivelse av eventuelle bestemmelser i vedtekter eller andre regler som fastsetter terskelverdien for når eierandeler skal offentliggjøres.

21.2.8. En beskrivelse av vilkår i stiftelsesdokumentet, vedtektene eller andre regler for endring av kapitalen dersom vilkårene er strengere enn det som er fastsatt i loven.

22. VESENTLIGE KONTRAKTER

Et sammendrag av vesentlige kontrakter hvor utsteder eller et konsernmedlem er part, og som er inngått de siste to årene før offentliggjøringen av registreringsdokumentet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.

Et sammendrag av alle andre kontrakter (med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten) som er inngått av et konsernmedlem, og som inneholder bestemmelser som gir et konsernmedlem plikter eller rettigheter som er vesentlige for konsernet på datoen for registreringsdokumentet.

23. OPPLYSNINGER FRA TREDJEMANN, EKSPERTUTTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER

23.1. Dersom det i registreringsdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet.

23.2. Dersom opplysningene har tredjemann som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.

24. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN

En erklæring om at følgende dokumenter (eller kopier av dem) er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets levetid:

- a) utsteders stiftelsesdokument og vedtekter,
- b) alle rapporter, brev og andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av sakkyndige på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet,
- c) historisk finansiell informasjon om utsteder eller, dersom det dreier seg om et konsern, historisk finansiell informasjon om både utsteder og utsteders datterselskaper for hvert av de to regnskapsårene forut for offentliggjøringen av registreringsdokumentet.

Angivelse av hvor ovennevnte dokumenter er tilgjengelige for innsyn, enten fysisk eller elektronisk.

25. OPPLYSNINGER OM EIERANDELER

Opplysninger om foretak der utstederen har en eierandel som kan antas å ha vesentlig innvirkning på vurderingen av utsteders eiendeler og forpliktelser, finansielle stilling og resultater.

VEDLEGG XXVI

Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger som skal inngå i registreringsdokumentet for obligasjoner og finansielle derivater < 100 000 euro for små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi⁽¹⁾

1. ANSVARLIGE
2. REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
3. UTVALGT FINANSIELL INFORMASJON
4. RISIKOFAKTORER
5. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER
6. FORRETNINGSOVERSIKT
7. ORGANISASJONSSTRUKTUR
8. OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
9. RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
10. ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER
11. STYRETS ARBEIDSFORM
12. STØRRE AKSJEEIERE
13. FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERS EIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
- 13.1. Historisk finansiell informasjon

En erklæring om at revidert historisk finansiell informasjon som omfatter det siste regnskapsåret (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet), er utarbeidet i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom denne ikke får anvendelse, i henhold til en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder for utstedere fra Den europeiske union, og en angivelse av hvor ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper er gjort tilgjengelig.

Revisjonsberetningen skal inngå.

For utstedere fra tredjestater skal det inngå en erklæring om at slik finansiell informasjon er utarbeidet og revidert i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt etter framgangsmåten i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002 eller i henhold til en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som tilsvarer de internasjonale regnskapsstandardene, og en angivelse av hvor den er gjort tilgjengelig. Dersom slik finansiell informasjon ikke tilsvarer nevnte standarder, skal det angis at den er utarbeidet i form av omarbeidede finansregnskaper, og det skal opplyses hvor de er gjort tilgjengelige.

- 13.2. Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon
- 13.2.1. En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisor som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom revisjonsberetningen inneholder forbehold eller presiseringer, skal nektelsen, forbeholdet eller presiseringene gjengis fullt ut med en forklaring.
- 13.2.2. Angivelse av de andre opplysningene i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
- 13.2.3. Dersom finansielle opplysninger i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte årsregnskaper, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
- 13.3. Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon

Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for de siste reviderte årsregnskapene, skal en erklæring om dette inngå i registreringsdokumentet, med angivelse av hvor informasjonen er gjort tilgjengelig. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.

⁽¹⁾ Underpunkter som i vedlegg IV til forordning (EF) nr. 809/2004, unntatt endringen i punkt 13 (Finansiell informasjon).

13.4. Rettergang og voldgift

Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til) i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv måneder, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

13.5. Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling eller markedsstilling

En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utgangen av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

14. TILLEGGSOPPLYSNINGER

15. VESENTLIGE KONTRAKTER

16. OPPLYSNINGER FRA TREDJEMANN, EKSPERTUTTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER

17. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN

—

VEDLEGG XXVII

Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger som skal inngå i registreringsdokumentet for obligasjoner og finansielle derivater \geq 100 000 euro for små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi⁽¹⁾

1. ANSVARLIGE
2. REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
3. RISIKOFAKTORER
4. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER
5. FORRETNINGSOVERSIKT
6. ORGANISASJONSSTRUKTUR
7. OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
8. RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
9. ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER
10. STØRRE AKSJEIERE
11. FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERS EIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
- 11.1. Historisk finansiell informasjon

En erklæring om at revidert historisk finansiell informasjon som omfatter det siste regnskapsåret (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet), er utarbeidet i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom denne ikke får anvendelse, i henhold til en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder for utstedere fra Den europeiske union, og en angivelse av hvor ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper er gjort tilgjengelig.

Revisjonsberetningen skal inngå.

For utstedere fra tredjestater skal det inngå en erklæring om at slik finansiell informasjon er utarbeidet og revidert i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt etter framgangsmåten i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002 eller i henhold til en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som tilsvarer de internasjonale regnskapsstandardene, og en angivelse av hvor den er gjort tilgjengelig. Dersom slik finansiell informasjon ikke tilsvarer nevnte standarder, skal det angis at den er utarbeidet i form av omarbeidede finansregnskaper, og det skal opplyses hvor de er gjort tilgjengelige.

- 11.2. Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon
- 11.2.1. En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisor som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom revisjonsberetningen inneholder forbehold eller presiseringer, skal nektelsen, forbeholdet eller presiseringene gjengis fullt ut med en forklaring.
- 11.2.2. Angivelse av de andre opplysningene i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
- 11.2.3. Dersom finansielle opplysninger i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte årsregnskaper, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
- 11.3. Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon

Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for de siste reviderte årsregnskapene, skal en erklæring om dette inngå i registreringsdokumentet, med angivelse av hvor informasjonen er gjort tilgjengelig. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.

⁽¹⁾ Underpunkter som i vedlegg IX til forordning (EF) nr. 809/2004, unntatt endringen i punkt 11 (Finansiell informasjon).

11.4. Rettergang og voldgift

Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til) i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv måneder, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

11.5. Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling eller markedsstilling

En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utgangen av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

12. VESENTLIGE KONTRAKTER

13. OPPLYSNINGER FRA TREDJEMANN, EKSPERTUTTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER

14. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN

VEDLEGG XXVIII

Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger som skal inngå i depotbevisene for små og mellomstore bedrifter og selskaper med lav markedsverdi⁽¹⁾

1. ANSVARLIGE
 - 1.1. Navnet på de ansvarlige for de opplysninger som gis i registreringsdokumentet. Dersom noen er ansvarlig bare for visse deler av det, skal de aktuelle delene angis. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
 - 1.2. En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningssinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i den delen av registreringsdokumentet som de er ansvarlig for, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelse fra registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningssinnholdet, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.
2. REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
 - 2.1. Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).
 - 2.2. Dersom revisorene har trukket seg, er fjernet eller ikke er gjenvalgt i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, skal det gis nærmere opplysninger om dette dersom det er vesentlig.
3. UTVALGT FINANSIELL INFORMASJON
 - 3.1. Utvalgt historisk finansiell informasjon om utstederen for hvert regnskapsår i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og for eventuelle senere finansielle delårsperioder, i samme valuta som den finansielle informasjonen.

Den utvalgte historiske finansielle informasjonen skal inneholde nøkkeltallene som gir en oversikt over utstederens finansielle stilling.
 - 3.2. Dersom det framlegges utvalgt finansiell informasjon for delårsperioder, skal det også framlegges sammenlignbare tall for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall er likevel oppfylt ved framlegging av balansetall fra siste regnskapsår.
4. RISIKOFAKTORER

Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for risikoforhold som er spesifikke for utstederen eller for utstederens bransje.
5. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER
 - 5.1. Utsteders historie og utvikling
 - 5.1.1. Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse.
 - 5.1.2. Utsteders registrerte forretningskontor og organisasjonsnummer.
 - 5.1.3. Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når den er ubegrenset.
 - 5.1.4. Utsteders domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat og adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret).
 - 5.1.5. Viktige hendelser i utviklingen av utsteders virksomhet.

⁽¹⁾ For punkt 26-32, underpunkter som i vedlegg X i forordning (EF) nr. 809/2004.

5.2. Investeringer

- 5.2.1. En beskrivelse av utstедers vesentligste investeringer (herunder beløp) i hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for prospektet.
- 5.2.2. En beskrivelse av de vesentligste investeringer utsteder er i ferd med å gjennomføre, herunder investeringenes geografiske plassering (hjemland og utland) samt finansieringsmåte (intern eller eksternt).
- 5.2.3. Opplysninger om vesentligste framtidige investeringer som utstедers ledelsesorganer allerede klart har forpliktet seg til, og opplysninger om forventede finansieringskilder som kreves for å oppfylle disse forpliktelsene.

6. FORRETNINGSOVERSIKT

6.1. Hovedvirksomhet

- 6.1.1. En kort beskrivelse av utstедers virksomhet og hovedaktiviteter samt alle vesentlige endringer som påvirker virksomheten og aktivitetene siden de to seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap, herunder angivelse av alle vesentlige nye produkter og tjenester som er innført, og status i utviklingen dersom utviklingen av nye produkter og tjenester er gjort kjent for offentligheten.

6.2. Viktigste markeder

En kort beskrivelse av de viktigste markedene der utsteder konkurrerer, samt av alle vesentlige endringer som har påvirket disse markedene siden de to seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap.

- 6.3. Dersom særlige hendelser har hatt innvirkning på opplysningene som er gitt i henhold til punkt 6.1 og 6.2, skal det opplyses om dette.
- 6.4. Dersom det er viktig for utstедers virksomhet eller lønnsomhet, skal det inntas et sammendrag av opplysningene om utstедers avhengighet av patenter eller lisenser, industrielle avtaler, forretningsavtaler, finansielle kontrakter eller nye produksjonsmetoder.
- 6.5. Grunnlaget for eventuelle redegjørelser fra utsteder om dennes konkurransemessige stilling.

7. ORGANISASJONSSTRUKTUR

- 7.1. Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utstедers rolle i det.

8. FAST EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

- 8.1. En beskrivelse av eventuelle miljøforhold som kan påvirke utstедers bruk av anleggsmidlene.

9. OVERSIKT OVER DRIFT OG ØKONOMI

Dersom årsberetningene, som framlegges og utarbeides i samsvar med artikkel 46 i direktiv 78/660/EØF og artikkel 36 i direktiv 83/349/EØF for periodene som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, verken inngår i eller er vedlagt prospektet, skal utsteder offentliggjøre følgende opplysninger:

9.1. Finansiell stilling

Dersom slike opplysninger ikke inngår andre steder i registreringsdokumentet, gis en beskrivelse av utstедers finansielle stilling, endringer i den finansielle stillingen og driftsresultater for hvert regnskapsår og hver delårsperiode som det kreves historisk finansiell informasjon for. Årsakene til vesentlige endringer i den finansielle informasjonen fra et regnskapsår til et annet angis i den grad det er nødvendig for å forstå utstедers samlede virksomhet.

9.2. Driftsresultater

- 9.2.1. En beskrivelse av vesentlige forhold, herunder uvanlige eller sjeldne hendelser eller ny utvikling som har hatt vesentlig innvirkning på utstедers driftsresultater, med angivelse av i hvilken grad resultatene ble påvirket.
- 9.2.2. Dersom regnskapene viser vesentlige endringer i netto omsetning eller inntekter, skal det redegjøres for årsakene til disse endringene.
- 9.2.3. Angi alle statlige, økonomiske, skattemessige, monetære eller politiske faktorer som direkte eller indirekte har eller kan ha vesentlig innvirkning på utstедers virksomhet.

10. KAPITALRESSURSER

- 10.1. En beskrivelse av utsteders kontantstrømmer, herunder opplysninger om kilder og beløp.
- 10.2. Opplysninger om eventuelle begrensninger på bruken av kapitalressursene som direkte eller indirekte har eller kan ha vesentlig innvirkning på utsteders virksomhet.

11. FORSKNING OG UTVIKLING, PATENTER OG LISENSER

En beskrivelse av utsteders forsknings- og utviklingsstrategi for hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, herunder de beløp som er brukt på forsknings- og utviklingsvirksomhet, i den grad dette er vesentlig.

12. OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK

- 12.1. Angi de viktigste nyere utviklingstrekkene innen produksjon, salg og lagerbeholdning samt kostnader og salgspriser fra utgangen av foregående regnskapsår til datoen for registreringsdokumentet.
- 12.2. Angi alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidsutsikter for minst inneværende regnskapsår.

13. RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER

Dersom en utsteder velger å innta en resultatprognose eller et resultatestimater, skal registreringsdokumentet inneholde opplysninger som nevnt i punkt 13.1 og 13.2.

- 13.1. En redegjørelse for de viktigste antakelser som ligger til grunn for utsteders prognoser eller estimater.

Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse. Antakelsene skal dessuten være lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke være avhengige av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.

- 13.2. En uttalelse utarbeidet av uavhengige revisorer som bekrefter at resultatprognosen eller -estimatet etter deres mening er sammenstilt på tilbørlig måte basert på det angitte grunnlag, og at regnskapsgrunnlaget for prognosen eller estimatet er i overensstemmelse med utsteders regnskapsprinsipper.
- 13.3. Resultatprognosen eller -estimatet skal utarbeides slik at den/det kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen.
- 13.4. Dersom en resultatprognose er offentliggjort i et prospekt som fremdeles er gyldig, skal det framlegges en redegjørelse for om prognosen fremdeles er korrekt på datoen for registreringsdokumentet, eventuelt en forklaring på hvorfor prognosen ikke lenger er gyldig.

14. ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER SAMT ØVERSTE LEDELSE

- 14.1. Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personene nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:

- a) medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer,
- b) komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap,
- c) stiftere dersom utsteder er opprettet for mindre enn fem år siden, og
- d) ledende ansatte som har sakkunnskap og erfaring som er avgjørende for utsteders virksomhet.

Angivelse av eventuelle familiebånd mellom noen av nevnte personer.

For alle medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og alle personer som er nevnt i første ledd bokstav b) og d), skal det gis nærmere opplysninger om relevant ledelseskompetanse og -erfaring sammen med følgende opplysninger:

- a) navn på alle selskaper og kommandittselskaper der vedkommende har vært medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller har vært komplementar i løpet av de fem siste år, med angivelse av om vedkommende fremdeles er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller er komplementar. Det er ikke nødvendig å oppgi alle utsteders datterselskaper der vedkommende også er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer,
- b) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuell domfellelse for økonomisk kriminalitet,
- c) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuelle konkurser, bobehandlinger eller avviklinger som en person angitt i første ledd bokstav a) og d) har vært involvert i som utøver av funksjoner angitt i første ledd bokstav a) og d),
- d) opplysninger fra minst de fem siste år om eventuelle offentlige anklager og/eller sanksjoner overfor vedkommende fra reguleringsmyndigheter eller tilsynsorganer (herunder utpekte bransjeorganisasjoner), og om en domstol tidligere har fradømt vedkommende retten til å delta som medlem av en utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller til å ha ledende eller overordnet funksjon hos en utsteder.

Dersom det ikke finnes slike opplysninger å gi, skal det gis en bekreftelse på dette.

14.2. Interessekonflikter for administrasjons-, ledelses- eller kontrollorgan samt øverste ledelse

Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelser som personene nevnt i punkt 14.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.

Enhver avtale eller overenskomst med større aksjeeiere, kunder, leverandører eller andre som ligger til grunn for at en person nevnt i punkt 14.1 er valgt til medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse.

15. VEDERLAG OG YTELSER

Når det gjelder siste hele regnskapsår for personene nevnt i punkt 14.1 første ledd bokstav a) og d):

- 15.1. Beløp utbetalt som vederlag til disse personene (herunder eventuelle betingede eller etterskuddsbetalte vederlag) samt naturalytelser som er ytet av utsteder og utsteders datterselskaper, for alle typer tjenester utført for utsteder og utsteders datterselskaper av enhver person.

Opplysningene skal gis særskilt for hver person, med mindre utsteders hjemstat ikke krever individuelle opplysninger eller utsteder allerede har offentliggjort opplysningene.

- 15.2. Det samlede beløp som avsettes eller oppspares av utsteder eller utsteders datterselskaper til pensjoner, fratredelser eller liknende ytelser.

16. STYRETS ARBEIDSFORM

Når det gjelder utsteders siste avsluttede regnskapsår, og med mindre annet er angitt, for personene nevnt i punkt 14.1 første ledd bokstav a):

- 16.1. Eventuell utløpsdato for nåværende valgperiode og angivelse av perioden vedkommende har tjenestegjort.
- 16.2. Opplysninger om tjenestekontrakter mellom medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og utsteder eller utsteders datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
- 16.3. Opplysninger om utsteders revisjonskomité og godtgjøringskomité, herunder navn på komitémedlemmene og et sammendrag av mandatet for komiteenes arbeid.
- 16.4. En erklæring om hvorvidt utsteder følger stiftelsesstatens regler for foretaksstyring. Dersom utsteder ikke følger slike regler, skal erklæringen ledsages av en forklaring på hvorfor utsteder ikke følger dem.

17. ARBEIDSTAKERE

- 17.1. Antall ansatte ved utgangen av perioden eller gjennomsnittlig antall ansatte for hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet (og eventuelle vesentlige endringer av antall ansatte), og fordelingen av ansatte per virksomhetsområde og geografisk område dersom dette er mulig og vesentlig. Dersom utsteder har et betydelig antall midlertidig ansatte, skal det i tillegg inngå opplysninger om gjennomsnittlig antall midlertidig ansatte i løpet av siste regnskapsår.
- 17.2. For hver enkelt person som er nevnt i punkt 14.1 første ledd bokstav a) og d), framlegges så ajourførte opplysninger som mulig om beholdning av aksjer i utsteder og eventuelle opsjoner knyttet til utsteders aksjer.
- 17.3. Opplysninger om eventuelle ordninger for ansattes erverv av aksjer og lignende i utsteder.

18. STØRRE AKSJEIERE

- 18.1. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis navn på alle personer, unntatt medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, som direkte eller indirekte har en interesse i utsteders kapital eller stemmeretter som skal meldes i henhold til utsteders nasjonale lovgivning, sammen med beløpet for vedkommendes andel. Dersom ingen personer oppfyller disse kriteriene, skal det framlegges en egnet negativ erklæring.
- 18.2. Det skal angis om større aksjeeiere i utsteder har ulike stemmeretter, eller det skal framlegges en egnet negativ erklæring.
- 18.3. I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
- 18.4. En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring av kontrollen over utsteder.

19. TRANSAKSJONER MELLOM NÆRSTÅENDE PARTER

Dersom internasjonale standarder for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, ikke gjelder for utsteder, skal følgende opplysninger offentliggjøres for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet:

- a) Arten og omfanget av alle transaksjoner som hver for seg eller samlet er vesentlige for utstederen. Dersom slike transaksjoner mellom nærstående parter ikke er inngått på armlengdes avstand, skal det framlegges en forklaring på hvorfor transaksjonene ikke ble gjennomført på armlengdes avstand. Ved forpliktelser i form av utestående lån, herunder alle former for garantier, skal utestående beløp angis.
- b) Det beløpet eller den prosentdelen som transaksjonene mellom nærstående parter utgjør av utsteders omsetning.

Dersom internasjonale standarder for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, gjelder for utsteder, skal ovennevnte opplysninger offentliggjøres bare for transaksjoner som er gjennomført siden utgangen av perioden som omfattes av seneste offentliggjorte reviderte årsregnskap.

20. FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERS EIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT

20.1. Historisk finansiell informasjon

En erklæring om at revidert historisk finansiell informasjon som omfatter de to siste regnskapsårene (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet), er utarbeidet i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom denne ikke får anvendelse, i henhold til en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder for utstedere fra Den europeiske union, og en angivelse av hvor ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper er gjort tilgjengelig.

Revisjonsberetningen for hvert år skal inngå.

For utstedere fra tredjestater skal det inngå en erklæring om at slik finansiell informasjon er utarbeidet og revidert i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt etter framgangsmåten i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002 eller i henhold til en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som tilsvarer de internasjonale regnskapsstandardene, og en angivelse av hvor den er gjort tilgjengelig. Dersom slik finansiell informasjon ikke tilsvarer nevnte standarder, skal det angis at den er utarbeidet i form av omarbeidede finansregnskaper, og det skal opplyses hvor de er gjort tilgjengelige.

- 20.2 Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon
- 20.2.1. En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisor som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom revisjonsberetningen inneholder forbehold eller presiseringer, skal nektelsen, forbeholdet eller presiseringene gjengis fullt ut med en forklaring.
- 20.2.2. Angivelse av de andre opplysningene i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
- 20.2.3. Dersom finansielle opplysninger i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte årsregnskaper, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
- 20.3. Alderen på den seneste finansielle informasjonen
- 20.3.1. Det siste regnskapsåret for den reviderte finansielle informasjonen skal ikke være avsluttet mer enn
- a) 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar revidert delårsregnskap i registreringsdokumentet,
 - b) 15 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar urevidert delårsregnskap i registreringsdokumentet.
- 20.4. Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon
- 20.4.1. Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for de siste reviderte årsregnskapene, skal en erklæring om dette inngå i registreringsdokumentet, med angivelse av hvor informasjonen er gjort tilgjengelig. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.
- 20.5. Utbyttepolitikk
- En beskrivelse av utsteders utbyttepolitikk og eventuelle begrensninger i den forbindelse.
- 20.5.1. Utbytte per aksje for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, justert for eventuelle endringer i antall aksjer i utsteder for å gjøre det sammenlignbart.
- 20.6. Rettergang og voldgift
- Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til) i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv måneder, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
- 20.7. Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling eller markedsstilling
- En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utgangen av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
21. TILLEGGSOPPLYSNINGER
- 21.1. Aksjekapital
- Følgende opplysninger per datoen for den seneste balansen som inngår i den historiske finansielle informasjonen:
- 21.1.1. Aksjekapital for hver aksjeklasse:
- a) antall aksjer i henhold til vedtektene,
 - b) antall utstedte og fullt innbetalte aksjer og antall utstedte aksjer som ikke er fullt innbetalt,

- c) pålydende verdi per aksje eller angivelse av at aksjene ikke har noen pålydende verdi, og
 - d) en avstemming av antall utstedte aksjer ved årets begynnelse og slutt. Det skal angis om mer enn 10 % av aksjekapitalen er betalt for med andre eiendeler enn kontanter i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.
- 21.1.2. Dersom det finnes aksjer som ikke representerer kapitalen, skal antall og viktigste egenskaper angis.
- 21.1.3. Antall, bokført verdi og pålydende verdi for aksjer i utsteder som eies av eller på vegne av utsteder selv eller utsteders datterselskaper.
- 21.1.4. Beløp for konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer eller verdipapirer med tegningsretter, med angivelse av vilkårene og reglene for konvertering, ombytting eller tegning.
- 21.1.5. Opplysninger om og vilkår for kjøpsretter og/eller -plikter med hensyn til vedtektsbestemt, men ikke tegnet aksjekapital eller en forpliktelse til å forhøye aksjekapitalen.
- 21.1.6. Opplysninger om opsjoner på kapitalen i foretak som inngår i konsernet, eller avtaler med eller uten betingelser om å få slike opsjoner, samt nærmere opplysninger om opsjonene, herunder om de personer som opsjonene er knyttet til.
- 21.1.7. Opplysninger om aksjekapitalens utvikling med vekt på eventuelle endringer i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.
- 21.2. Stiftelsesdokument og vedtekter
- 21.2.1. En beskrivelse av utsteders hensikt og formål samt en angivelse av hvor dette er nevnt i stiftelsesdokumentet og vedtektene.
- 21.2.2. Et sammendrag av eventuelle bestemmelser i utsteders vedtekter eller andre regler som gjelder medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.
- 21.2.3. En beskrivelse av rettigheter, preferanser og begrensninger knyttet til hver klasse av eksisterende aksjer.
- 21.2.4. En beskrivelse av framgangsmåten for å endre aksjeeiernes rettigheter, med angivelse av om vilkårene er strengere enn det som er fastsatt i loven.
- 21.2.5. En beskrivelse av vilkårene for innkalling til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, herunder vilkår for møterett.
- 21.2.6. En kort beskrivelse av eventuelle bestemmelser i utsteders vedtekter eller andre regler som kan tenkes å forsinke, utsette eller hindre en endring av kontrollen over utsteder.
- 21.2.7. Angivelse av eventuelle bestemmelser i vedtekter eller andre regler som fastsetter terskelverdien for når eierandeler skal offentliggjøres.
- 21.2.8. En beskrivelse av vilkår i stiftelsesdokumentet, vedtektene eller andre regler for endring av kapitalen dersom vilkårene er strengere enn det som er fastsatt i loven.
22. VESENTLIGE KONTRAKTER

Et sammendrag av vesentlige kontrakter hvor utsteder eller et konsernmedlem er part, og som er inngått de siste to årene før offentliggjøringen av registreringsdokumentet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.

Et sammendrag av alle andre kontrakter (med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten) som er inngått av et konsernmedlem, og som inneholder bestemmelser som gir et konsernmedlem plikter eller rettigheter som er vesentlige for konsernet på datoen for registreringsdokumentet.

23. OPPLYSNINGER FRA TREDJEMANN, EKSPERTUTTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER

- 23.1. Dersom det i registreringsdokumentet inngår en ekspertuttalelse eller -rapport, skal personens navn, forretningsadresse, kvalifikasjoner og eventuelle vesentlige interesser i utsteder angis. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår, med opplysninger om dens form og hvilken sammenheng den inngår i, med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet.
- 23.2. Dersom opplysningene har tredjemann som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.

24. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN

En erklæring om at følgende dokumenter (eller kopier av dem) er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets levetid:

- a) utsteders stiftelsesdokument og vedtekter,
- b) alle rapporter, brev og andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av sakkyndige på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet,
- c) historisk finansiell informasjon om utsteder eller, dersom det dreier seg om et konsern, historisk finansiell informasjon om både utsteder og utsteders datterselskaper for hvert av de to regnskapsårene forut for offentliggjøringen av registreringsdokumentet.

Angivelse av hvor ovennevnte dokumenter er tilgjengelige for innsyn, enten fysisk eller elektronisk.

25. OPPLYSNINGER OM EIERANDELER

Opplysninger om foretak der utstederen har en eierandel som kan antas å ha vesentlig innvirkning på vurderingen av utsteders eiendeler og forpliktelser, finansielle stilling og resultater.

26. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER AV DEPOTBEVIS

27. OPPLYSNINGER OM DE UNDERLIGGENDE AKSJENE

28. OPPLYSNINGER OM DEPOTBEVISENE

29. OPPLYSNINGER OM VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET OM DEPOTBEVIS

30. OPPTAK TIL NOTERING OG HANDELSORDNINGER FOR DEPOTBEVIS

31. NØKKELOPPLYSNINGER OM EMISJON AV DEPOTBEVIS

32. KOSTNADER VED EMISJONEN AV/TILBUDET OM DEPOTBEVIS

—

VEDLEGG XXIX

Forholdsmessig mal for minstekrav til opplysninger om emisjoner fra kredittinstitusjoner nevnt i artikkel 1 nr. 2 bokstav j) i direktiv 2003/71/EF

Minstekrav til opplysninger om emisjoner fra kredittinstitusjoner nevnt i artikkel 1 nr. 2 bokstav j) i direktiv 2003/71/EF⁽¹⁾

1. ANSVARLIGE
2. REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
3. RISIKOFAKTORER
4. OPPLYSNINGER OM UTSTEDER
5. FORRETNINGSOVERSIKT
6. ORGANISASJONSSTRUKTUR
7. OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
8. RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
9. ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER
10. STØRRE AKSJEIERE
11. FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERS EIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT

Revidert historisk finansiell informasjon for det **siste regnskapsåret** (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) og revisjonsberetningen. Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske informasjonen dekke minst tolv måneder eller hele den perioden der utstederen har utøvd virksomhet, avhengig av hvilken periode som er kortest. Slik finansiell informasjon skal utarbeides i samsvar med forordning (EF) nr. 1606/2002 eller, dersom forordningen ikke får anvendelse, i samsvar med medlemsstatens nasjonale regnskapsstandarder for utstedere fra Den europeiske union.
12. VESENTLIGE KONTRAKTER
13. OPPLYSNINGER FRA TREDJEMANN, EKSPERTUTTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER
14. DOKUMENTER SOM ER TILGJENGELIGE FOR OFFENTLIGHETEN»

⁽¹⁾ Underpunkter som i vedlegg XI til forordning (EF) nr. 809/2004, unntatt endringen i punkt 11.1 (Historisk finansiell informasjon).