

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2020/1273**2022/EØS/83/19****av 4. juni 2020****om endring og retting av delegert forordning (EU) 2019/980 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 med hensyn til formatet for, innholdet i og kontrollen og godkjenningen av det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked^(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked, og om oppheving av direktiv 2003/71/EF⁽¹⁾, særlig artikkel 13 nr. 1 og 2, artikkel 14 nr. 3 og artikkel 15 nr. 2, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/980⁽²⁾ fastsetter hvilke opplysninger utstedere av egenkapitalinstrumenter og ikke-aksjerelaterte verdipapirer skal offentliggjøre. Ikke-aksjerelaterte verdipapirer er underlagt mindre strenge opplysningskrav enn egenkapitalinstrumenter. Enkelte egenkapitalinstrumenter, for eksempel visse typer konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer og finansielle derivater, ligner på ikke-aksjerelaterte verdipapirer før de konverteres eller før de tilknyttede rettighetene utøves. Utstedere av slike konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer og finansielle derivater bør derfor omfattes av de mindre strenge opplysningsreglene som gjelder for ikke-aksjerelaterte verdipapirer.
- 2) I henhold til forordning (EU) 2017/1129 kan utstedere bruke et universelt registreringsdokument til å offentliggjøre årsrapporten som kreves i henhold til europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF⁽³⁾. I henhold til delegert forordning (EU) 2019/980 skal utstedere som benytter den muligheten, levere hele det universelle registreringsdokumentet i XHTML-format (Extensible Hypertext Markup Language), noe som utgjør en uforholdsmessig stor administrativ byrde. Artikkel 24 nr. 4 og artikkel 25 nr. 5 i delegert forordning (EU) 2019/980 bør derfor endres slik at utstedere kan sende inn bare opplysningene i årsrapporten i XHTML-format.
- 3) Når det gjelder tilleggsopplysninger som skal inngå i prospektet, får kapittel II avsnitt 3 i delegert forordning (EU) 2019/980 anvendelse på alle typer prospekter, herunder EU-vekstprospektet. Ettersom EU-vekstprospektet er omfattet av et standardisert format og en standardisert rekkefølge, er det nødvendig å presisere rekkefølgen for offentliggjøring av opplysninger om finansielle derivater og eventuelt om de underliggende aksjene og/eller opplysningene som skal offentliggjøres dersom det er gitt samtykke til å anvende prospektet i samsvar med artikkel 5 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129. Artikkel 32 i delegert forordning (EU) 2019/980 og vedlegg 26 og 27 til nevnte forordning bør derfor oppdateres.
- 4) Artikkel 2 nr. 4 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2115⁽⁴⁾ endret vedlegg V til forordning (EU) 2017/1129 ved å gjøre kravet om å offentliggjøre erklæringen om arbeidskapital i EU-vekstprospektet gjeldende for alle utstedere av egenkapitalinstrumenter, uavhengig av deres markedsverdi. Artikkel 32 nr. 1 bokstav g) i delegert forordning (EU) 2019/980 og vedlegg 26 til nevnte forordning bør derfor endres.

^(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 300 av 14.9.2020, s. 6, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 172/2021 av 11. juni 2021 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

⁽¹⁾ EUT L 168 av 30.6.2017, s. 12.

⁽²⁾ Delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/980 av 14. mars 2019 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 med hensyn til formatet for, innholdet i og kontrollen og godkjenningen av det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked, og om oppheving av kommisjonsforordning (EF) nr. 809/2004 (EUT L 166 av 21.6.2019, s. 26).

⁽³⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsyns krav 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 (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).

⁽⁴⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2115 av 27. november 2019 om endring av direktiv 2014/65/EU og forordning (EU) nr. 596/2014 og (EU) 2017/1129 med hensyn til å fremme bruken av vekstmarkeder for SMB-er (EUT L 320 av 11.12.2019, s. 1).

- 5) I henhold til vedlegg 1, 3, 6–9, 24 og 25 til delegert forordning (EU) 2019/980 kreves det for de fleste egenkapitalinstrumenter og ikke-aksjerelaterte verdipapirer at den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor, og at revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/43/EF⁽⁵⁾ og europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 537/2014⁽⁶⁾. Disse vedleggene krever også at dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, og dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut. For å gjøre det mulig for investorer å treffe velbegrunnede investeringsbeslutninger bør utstedere omfattes av ovennevnte opplysningskrav, uavhengig av om direktiv 2006/43/EF eller forordning (EU) nr. 537/2014 får anvendelse. Vedlegg 1, 3, 6–9, 24 og 25 til delegert forordning (EU) 2019/980 bør derfor endres.
- 6) Dersom ordningen med forenklet opplysningsplikt for sekundærutstedelser får anvendelse, kreves det i henhold til vedlegg 4 til delegert forordning (EU) 2019/980 at innretninger for kollektiv investering framlegger opplysninger som følger av visse avsnitt og punkter i vedlegg 3. For å skape overensstemmelse med opplysningskravene for primærutstedelser bør listen over avsnitt og punkter endres slik at den inneholder opplysninger om vesentlige kontrakter, og at finansiell proformainformasjon utelates.
- 7) I verdipapirdokumentet for sekundærutstedelser av ikke-aksjerelaterte verdipapirer bør beskrivelsen av type, klasse og antall verdipapirer som tilbys eller opptas til handel, angis i kategori B på samme måte som for primærutstedelser, ettersom ikke alle opplysningene er kjent på det tidspunktet grunnprospektet godkjennes. For å skape overensstemmelse med opplysningskravene for primærutstedelser er det dessuten nødvendig å presisere at for sekundærutstedelser av ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer, der prospektsammendraget delvis erstattes med opplysningene angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1286/2014⁽⁷⁾, bør disse opplysningene også inngå i verdipapirdokumentet. Vedlegg 16 til delegert forordning (EU) 2019/980 bør derfor endres.
- 8) I artikkel 33 nr. 7 i delegert forordning (EU) 2019/980 vises det feilaktig til vedlegg 22 til nevnte forordning i stedet for vedlegg 23. Denne feilen bør rettes.
- 9) I artikkel 26 nr. 4 i forordning (EU) 2017/1129 kreves det at et registreringsdokument eller et universelt registreringsdokument som er meldt i henhold til nr. 2 i den artikkelen, inneholder et tillegg med nøkkelopplysningene om utstederen som omhandlet i artikkel 7 nr. 6 i den forordningen. I artikkel 42 nr. 2 bokstav g) i delegert forordning (EU) 2019/980 kreves det feilaktig at et slikt tillegg skal oversendes i alle tilfeller, og ikke bare dersom et slikt tillegg er påkrevd. Denne feilen bør rettes.
- 10) Forordning (EU) 2017/1129 og delegert forordning (EU) 2019/980 trådte i kraft 21. juli 2019. Av hensyn til rettssikkerheten og for å sikre at utstedere ikke utsettes for en uforholdsmessig stor administrativ byrde, bør artikkel 1 nr. 1–8 og artikkel 2 i denne delegerte forordningen ha samme dato for anvendelse som forordning (EU) 2017/1129 og delegert forordning (EU) 2019/980.
- 11) Av hensyn til rettssikkerheten bør prospekter som er blitt godkjent mellom 21. juli 2019 og 16. september 2020, fortsatt være gyldige inntil deres gyldighetsperiode utløper.

⁽⁵⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/43/EF av 17. mai 2006 om lovfestet revisjon av årsregnskap og konsernregnskap, om endring av rådsdirektiv 78/660/EØF og 83/349/EØF og om oppheving av rådsdirektiv 84/253/EØF (EUT L 157 av 9.6.2006, s. 87).

⁽⁶⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 537/2014 av 16. april 2014 om særlige krav til lovfestet revisjon av foretak av allmenn interesse og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2005/909/EF (EUT L 158 av 27.5.2014, s. 77).

⁽⁷⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1286/2014 av 26. november 2014 om nøkkelinformasjonsdokumenter om sammensatte og forsikringsbaserte investeringsprodukter for ikke-profesjonelle investorer (PRIIP) (EUT L 352 av 9.12.2014, s. 1).

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

Endringer av delegert forordning (EU) 2019/980

I delegert forordning (EU) 2019/980 gjøres følgende endringer:

1) Artikkel 2 skal lyde:

«*Artikkel 2*

Registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter

1. For egenkapitalinstrumenter skal registreringsdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 1 til denne forordningen, med mindre det utarbeides i samsvar med artikkel 9, 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129.

2. Som unntak fra nr. 1 kan registreringsdokumentet for følgende verdipapirer, dersom disse verdipapirene ikke er aksjer eller andre omsettelige verdipapirer som kan sidestilles med aksjer, utarbeides i samsvar med denne forordningens artikkel 7 for verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer eller i samsvar med denne forordningens artikkel 8 for verdipapirer for engrosmarkedet:

- a) Verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 1 og artikkel 20 nr. 1 i denne forordningen.
- b) Verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er eller vil bli utstedt av et foretak som tilhører utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked.
- c) Verdipapirene nevnt i artikkel 20 nr. 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene gir rett til å tegne eller erverve aksjer som er eller vil bli utstedt av et foretak som tilhører utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked.»

2) Artikkel 4 skal lyde:

«*Artikkel 4*

Registreringsdokument for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter

1. Et særskilt registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter som utarbeides i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 3 til denne forordningen.

2. Som unntak fra nr. 1 kan registreringsdokumentet for følgende verdipapirer, dersom disse verdipapirene ikke er aksjer eller andre omsettelige verdipapirer som kan sidestilles med aksjer, utarbeides i samsvar med artikkel 9:

- a) Verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 1 og artikkel 20 nr. 1 i denne forordningen.
- b) Verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er eller vil bli utstedt av et foretak som tilhører utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked.
- c) Verdipapirene nevnt i artikkel 20 nr. 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene gir rett til å tegne eller erverve aksjer som er eller vil bli utstedt av et foretak som tilhører utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked.»

3) Artikkel 12 skal lyde:

«*Artikkel 12*

Verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type

1. For egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type skal verdipapirdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 11 til denne forordningen, med mindre det er utarbeidet i samsvar med artikkel 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129.

2. Som unntak fra nr. 1 skal verdipapirdokumentet for verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 1 og 2 og artikkel 20 nr. 1 og 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene ikke er aksjer eller andre omsettelige verdipapirer som kan sidestilles med aksjer, utarbeides i samsvar med denne forordningens artikkel 15 for verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer eller i samsvar med denne forordningens artikkel 16 for verdipapirer for engrosmarkedet.»

4) Artikkel 13 skal lyde:

«Artikkel 13

Verdipapirdokument for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter eller andeler av innretninger for kollektiv investering av lukket type

1. Et særskilt verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type som utarbeides i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 12 til denne forordningen.

2. Som unntak fra nr. 1 skal det særskilte verdipapirdokumentet for verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 1 og 2 og artikkel 20 nr. 1 og 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene ikke er aksjer eller andre omsettelige verdipapirer som kan sidestilles med aksjer, utarbeides i samsvar med artikkel 17 i denne forordningen.»

5) Artikkel 24 nr. 4 skal lyde:

«4. Dersom et universelt registreringsdokument brukes i forbindelse med artikkel 9 nr. 12 i forordning (EU) 2017/1129, skal opplysningene omhandlet i den artikkelen framlegges i samsvar med delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815(*).

(*) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 av 17. desember 2018 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for spesifisering av et felles elektronisk rapporteringsformat (EUT L 143 av 29.5.2019, s. 1).»

6) Artikkel 25 nr. 5 skal lyde:

«5. Dersom et universelt registreringsdokument brukes i forbindelse med artikkel 9 nr. 12 i forordning (EU) 2017/1129, skal opplysningene omhandlet i den artikkelen framlegges i samsvar med delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815.»

7) Artikkel 28 skal lyde:

«Artikkel 28

Registreringsdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter

1. Et særskilt registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter som utarbeides i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 24 til denne forordningen.

2. Som unntak fra nr. 1 kan det særskilte registreringsdokumentet for følgende verdipapirer, dersom disse verdipapirene ikke er aksjer eller andre omsettelige verdipapirer som kan sidestilles med aksjer, utarbeides i samsvar med artikkel 29 i denne forordningen:

a) Verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 1 og artikkel 20 nr. 1 i denne forordningen.

b) Verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er eller vil bli utstedt av et foretak som tilhører utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked.

c) Verdipapirene nevnt i artikkel 20 nr. 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene gir rett til å tegne eller erverve aksjer som er eller vil bli utstedt av et foretak som tilhører utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked.»

8) Artikkel 30 skal lyde:

«Artikkel 30

Verdipapirdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter

1. Et særskilt verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter som utarbeides i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 26 til denne forordningen.

2. Som unntak fra nr. 1 skal det særskilte verdipapirdokumentet for verdipapirene nevnt i artikkel 19 nr. 1 og 2 og artikkel 20 nr. 1 og 2 i denne forordningen, dersom disse verdipapirene ikke er aksjer eller andre omsettelige verdipapirer som kan sidestilles med aksjer, utarbeides i samsvar med artikkel 31 i denne forordningen.»

9) Artikkel 32 nr. 1 bokstav e) skal lyde:

«e) Opplysningene nevnt i avsnitt 1 i vedlegg 24 og avsnitt 1 i vedlegg 26 eller opplysningene nevnt i avsnitt 1 i vedlegg 25 og avsnitt 1 i vedlegg 27 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.»

10) Artikkel 32 nr. 1 bokstav g) skal lyde:

«g) For egenkapitalinstrumenter gis opplysningene nevnt i punkt 2.1 i vedlegg 26 og, dersom egenkapitalinstrumenter utstedes av en utsteder med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro, opplysningene nevnt i punkt 2.2 i vedlegg 26 til denne forordningen.»

11) I artikkel 32 nr. 1 skal nye bokstaver p) og q) lyde:

«p) Dersom opplysninger om den underliggende aksjen kreves i henhold til artikkel 19 nr. 2 bokstav b), artikkel 19 nr. 3 eller artikkel 20 nr. 2 bokstav b) i denne forordningen, opplysningene nevnt i avsnitt 6 i vedlegg 26 til denne forordningen eller opplysningene nevnt i avsnitt 6 i vedlegg 27 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.

q) Dersom utstederen eller personen som har ansvar for å utarbeide prospektet, samtykker i at det brukes som nevnt i artikkel 5 nr. 1 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129, opplysningene nevnt i avsnitt 7 i vedlegg 26 eller i avsnitt 7 i vedlegg 27 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.»

12) Ny artikkel 46a skal lyde:

«*Artikkel 46a*

Prospekter som er blitt godkjent mellom 21. juli 2019 og 16. september 2020

Prospekter som er blitt godkjent mellom 21. juli 2019 og 16. september 2020, skal fortsatt være gyldige inntil deres gyldighetsperiode utløper.»

- 13) Vedlegg 1 endres i samsvar med vedlegg I til denne forordningen.
- 14) Vedlegg 3 endres i samsvar med vedlegg II til denne forordningen.
- 15) Vedlegg 4 endres i samsvar med vedlegg III til denne forordningen.
- 16) Vedlegg 6 endres i samsvar med vedlegg IV til denne forordningen.
- 17) Vedlegg 7 endres i samsvar med vedlegg V til denne forordningen.
- 18) Vedlegg 8 endres i samsvar med vedlegg VI til denne forordningen.
- 19) Vedlegg 9 endres i samsvar med vedlegg VII til denne forordningen.
- 20) Vedlegg 16 endres i samsvar med vedlegg VIII til denne forordningen.
- 21) Vedlegg 24 endres i samsvar med vedlegg IX til denne forordningen.
- 22) Vedlegg 25 endres i samsvar med vedlegg X til denne forordningen.
- 23) Vedlegg 26 endres i samsvar med vedlegg XI til denne forordningen.
- 24) Vedlegg 27 endres i samsvar med vedlegg XII til denne forordningen.

Artikkel 2

Rettelser av delegert forordning (EU) 2019/980

1) I artikkel 33 i delegert forordning (EU) 2019/980 skal nr. 7 lyde:

«7. Opplysningene nevnt i avsnitt 2, 3 og 4 i vedlegg 23 til denne forordningen kan innarbeides i det særskilte sammendraget som underavsnitt.»

2) Artikkel 42 nr. 2 bokstav g) skal lyde:

«g) Et tillegg dersom det kreves i henhold til artikkel 26 nr. 4 i forordning (EU) 2017/1129, med mindre det ikke kreves et sammendrag i henhold til artikkel 7 nr. 1 annet ledd i nevnte forordning.»

Artikkel 3

Ikrafttredelse og anvendelsesdato

Denne forordningen trer i kraft den tredje dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Artikkel 1 nr. 1–8 og artikkel 2 får imidlertid anvendelse fra 21. juli 2019.

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

Utfærdiget i Brussel 4. juni 2020.

For Kommisjonen
Ursula VON DER LEYEN
President

VEDLEGG I

I vedlegg 1 avsnitt 18 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 18.3.1 skal lyde:

«Punkt 18.3.1	Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/43/EF(*) og europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 537/2014(**). Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal den årlige historiske finansielle informasjonen være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettvisende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.
----------------------	---

(*) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/43/EF av 17. mai 2006 om lovfestet revisjon av årsregnskap og konsernregnskap, om endring av rådsdirektiv 78/660/EØF og 83/349/EØF og om oppheving av rådsdirektiv 84/253/EØF (EUT L 157 av 9.6.2006, s. 87).

(**) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 537/2014 av 16. april 2014 om særlige krav til lovfestet revisjon av foretak av allmenn interesse og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2005/909/EF (EUT L 158 av 27.5.2014, s. 77).»

2) Nytt punkt 18.3.1a skal lyde:

«Punkt 18.3.1a	Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»
-----------------------	---

VEDLEGG II

I vedlegg 3 avsnitt 11 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 11.2.1 skal lyde:

«Punkt 11.2.1	Revisjonsberetning Årsregnskapet skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014. Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal årsregnskapet være revidert, eller det skal gis en vurdering av om det for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger: a) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt. b) En forklaring for eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon.»
----------------------	--

2) Nytt punkt 11.2.1a skal lyde:

«Punkt 11.2.1a	Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om årsregnskapet, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»
-----------------------	--

VEDLEGG III

I vedlegg 4 skal innledningen før avsnitt I lyde:

«I tillegg til opplysningene som kreves i dette vedlegget, skal en innretning for kollektiv investering gi de opplysningene som kreves i avsnitt/punkt 1, 2, 3, 4, 6, 7.1, 7.2.1, 8.4, 9 (selv om beskrivelsen av regelverket for utstederens virksomhet bare behøver å gjelde det regelverket som er relevant for utstaders investeringer), 11, 12, 13, 14, 15.2, 16, 17, 18 (med unntak av finansiell proformainformasjon), 19, 20 og 21 i vedlegg 1 til denne forordningen, eller, dersom innretningen for kollektiv investering oppfyller kravene i artikkel 14 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129, opplysningene som kreves i avsnitt/punkt 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11 (med unntak av finansiell proformainformasjon), 12, 13, 14 og 15 i vedlegg 3 til denne forordningen.

Dersom andeler utstedes av en innretning for kollektiv investering som er stiftet som et investeringsfond forvaltet av en fondsforvalter, skal opplysningene nevnt i avsnitt/punkt 6, 12, 13, 14, 15.2, 16 og 20 i vedlegg 1 til denne forordningen gis når det gjelder fondsforvalteren, mens opplysningene nevnt i punkt 2, 4 og 18 i vedlegg 1 til denne forordningen skal gis når det gjelder både fondet og fondsforvalteren.»

VEDLEGG IV

I vedlegg 6 avsnitt 11 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 11.3.1 skal lyde:

«Punkt 11.3.1	Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014. Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal den historiske finansielle informasjonen være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettvise bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.»
----------------------	---

2) Nytt punkt 11.3.1a skal lyde:

«Punkt 11.3.1a	Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»
-----------------------	---

VEDLEGG V

I vedlegg 7 avsnitt 11 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 11.2.1 skal lyde:

«Punkt 11.2.1	<p>Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal den historiske finansielle informasjonen være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none">a) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt.b) En forklaring for eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon.»
----------------------	--

2) Nytt punkt 11.2.1a skal lyde:

«Punkt 11.2.1a	<p>Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»</p>
-----------------------	--

VEDLEGG VI

I vedlegg 8 avsnitt 10 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 10.2.1 skal lyde:

«Punkt 10.2.1	<p>Revisjonsberetning</p> <p>Årsregnskapet skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal årsregnskapet være revidert, eller det skal gis en vurdering av om det for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none">a) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt.b) En forklaring for eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon.»
----------------------	---

2) Nytt punkt 10.2.1a skal lyde:

«Punkt 10.2.1a	<p>Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om årsregnskapet, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»</p>
-----------------------	---

VEDLEGG VII

I vedlegg 9 avsnitt 8 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 8.2.a.3 skal lyde:

«Punkt 8.2.a.3	<p>Revisjonsberetning</p> <p>Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal den historiske finansielle informasjonen være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none">a) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt.b) En forklaring for eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon.»
-----------------------	--

2) Nytt punkt 8.2.a.4 skal lyde:

«Punkt 8.2.a.4	<p>En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»</p>
-----------------------	---

VEDLEGG VIII

I vedlegg 16 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 4.1 skal lyde:

«Punkt 4.1	a) En beskrivelse av type, klasse og antall verdipapirer som tilbys offentligheten og/eller opptas til handel.	Kategori B
	b) ISIN (International Security Identification Number) for verdipapirene som tilbys offentligheten og/eller opptas til handel.»	Kategori C

2) Nytt punkt 7.3.a skal lyde:

«Punkt 7.3.a (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	Dersom sammendraget delvis erstattes med opplysningene angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i forordning (EU) nr. 1286/2014, skal alle slike opplysninger gis dersom de ikke allerede er gitt andre steder i verdipapirdokumentet.»	Kategori C
--	--	------------

VEDLEGG IX

I vedlegg 24 avsnitt 5 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 5.3.1 skal lyde:

«Punkt 5.3.1	Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014. Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal den historiske finansielle informasjonen være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.»
---------------------	---

2) Nytt punkt 5.3.1a skal lyde:

«Punkt 5.3.1a	Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»
----------------------	---

VEDLEGG X

I vedlegg 25 avsnitt 5 gjøres følgende endringer:

1) Punkt 5.3.1 skal lyde:

«Punkt 5.3.1	Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014. Dersom direktiv 2006/43/EF og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, skal den historiske finansielle informasjonen være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.»
---------------------	---

2) Nytt punkt 5.3.1a skal lyde:

«Punkt 5.3.1a	Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal det gis en begrunnelse, og forbeholdene, endringene, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning skal gjengis fullt ut.»
----------------------	---

VEDLEGG XI

I vedlegg 26 gjøres følgende endringer:

1) Avsnitt 2 skal lyde:

«AVSNITT 2	ERKLÆRING OM ARBEIDSKAPITAL OG ERKLÆRING OM KAPITALISERING OG GJELDSFORPLIKTELSE <i>Dette avsnittet inneholder opplysninger om utsteders krav til arbeidskapital og utsteders kapitalisering og gjeldsforpliktelse.</i>
Punkt 2.1	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.
Punkt 2.2 Bare for utstedere med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro	Kapitalisering og gjeldsforpliktelse En erklæring om kapitalisering og gjeldsforpliktelse (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelse) på en dato som ikke skal være tidligere enn 90 dager før dokumentdatoen. Begrepet «gjeldsforpliktelse» omfatter også indirekte og betingede gjeldsforpliktelse. Dersom utsteders stilling med hensyn til kapitalisering og gjeldsforpliktelse endres vesentlig i løpet av 90-dagersperioden, skal tilleggsopplysninger gis i form av en utdypende beskrivelse av endringene eller en oppdatering av tallene.»

2) Nytt punkt 4.2 skal lyde:

«Punkt 4.2	Når det gjelder utstedelse av aksjer med tegningsretter, opplysningene nevnt i artikkel 20 nr. 2.»
-------------------	--

3) Nye avsnitt 6 og 7 skal lyde:

«AVSNITT 6	OPPLYSNINGER OM UNDERLIGGENDE AKSJER (DERSOM DET ER RELEVANT)
Punkt 6.1	Dersom det er relevant, opplysningene nevnt i vedlegg 18.
AVSNITT 7	OPPLYSNINGER OM SAMTYKKE (DERSOM DET ER RELEVANT)
Punkt 7.1	Dersom utstederen eller personen som har ansvar for å utarbeide prospektet, samtykker i at det brukes som nevnt i artikkel 5 nr. 1 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129, følgende tilleggsopplysninger: a) Opplysningene nevnt i avsnitt 1 og 2A i vedlegg 22 til denne forordningen, dersom samtykket gis til en eller flere nærmere angitte finansielle mellomledd. b) Opplysningene nevnt i avsnitt 1 og 2B i vedlegg 22 til denne forordningen, dersom samtykket gis til alle finansielle mellomledd.»

VEDLEGG XII

I vedlegg 27 gjøres følgende endringer:

1) I avsnitt 3 gjøres følgende endringer:

- a) Punkt 3.1.17 utgår.
- b) Nytt punkt 3.2 skal lyde:

«Punkt 3.2	<p>Opplysninger om finansielle derivater</p> <p>Når det gjelder utstedelse av finansielle derivater, følgende opplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) For finansielle derivater nevnt i artikkel 20 nr. 1, opplysningene nevnt i det nummeret. b) For finansielle derivater nevnt i artikkel 20 nr. 2, opplysningene nevnt i det nummeret. c) For finansielle derivater nevnt i artikkel 20 nr. 3, opplysningene nevnt i det nummeret.» 	
-------------------	--	--

2) Nye avsnitt 6 og 7 skal lyde:

«AVSNITT 6	OPPLYSNINGER OM UNDERLIGGENDE AKSJER (DERSOM DET ER RELEVANT)
Punkt 6.1	<ul style="list-style-type: none"> a) Dersom det er relevant, opplysningene nevnt i vedlegg 26 punkt 2.1 og 2.2 med hensyn til utstederen av den underliggende aksjen. b) Dersom det er relevant, opplysningene nevnt i vedlegg 18.
AVSNITT 7	OPPLYSNINGER OM SAMTYKKE (DERSOM DET ER RELEVANT)
Punkt 7.1	<p>Dersom utstederen eller personen som har ansvar for å utarbeide prospektet, samtykker i at det brukes som nevnt i artikkel 5 nr. 1 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129, følgende tilleggsopplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Opplysningene nevnt i avsnitt 1 og 2A i vedlegg 22 til denne forordningen, dersom samtykket gis til en eller flere nærmere angitte finansielle mellomledd. b) Opplysningene nevnt i avsnitt 1 og 2B i vedlegg 22 til denne forordningen, dersom samtykket gis til alle finansielle mellomledd.»