RÅDETS DIREKTIV

af 22. juni 1987

om ændring af direktiv 80/390/EØF om samordning af kravene ved udarbejdelse af, kontrol med og udsendelse af det prospekt, der skal offentliggøres med henblik på optagelse af værdipapirer til officiel notering på en fondsbørs

(87/345/EØF)

RÅDET FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER HAR —

under henvisning til traktaten om oprettelse af Det europæiske økonomiske Fællesskab, særlig artikel 54, stk. 2,

under henvisning til forslag fra Kommissionen,

under henvisning til udtalelse fra Europa-Parlamentet (1),

under henvisning til udtalelse fra Det økonomiske og sociale Udalg (2), og

ud fra følgende betragtninger:

Rådet vedtog den 17. november 1986 direktiv 86/566/EØF om ændring af første direktiv af 11. maj 1960 til gennemførelse af traktatens artikel 67 (3); som følge heraf vil antallet af ansøgninger på tværs of grænserne om optagelse til notering sandsynligvis vokse;

direktiv 80/390/EØF (4), ændret ved direktiv 82/148/EØF (5), indeholder i artikel 24 bestemmelse om, at såfremt værdipapirer skal optages til officiel notering på fondsbørser i flere medlemsstater, skal de kompetente myndigheder i disse stater samarbejde og bestræbe sig på at godkende en fælles tekst for prospektet til brug i alle de pågældende medlemsstater;

denne bestemmelse medfører ikke fuld gensidig anerkendelse af prospektet, og det pågældende direktiv bør derfor ændres med henblik på at opnå en sådan anerkendelse;

gensidig anerkendelse er et stort skridt henimod gennemførelsen af Fællesskabets indre marked;

det bør i denne forbindelse præciseres, hvilke myndigheder der har kompetence til at kontrollere og godkende prospektet i tilfælde af samtidig anmodning om optagelse til officiel notering i flere forskellige medlemsstater;

gensidig anerkendelse sker kun i det omfang, direktiv 80/390/EØF og de direktiver, som dette direktiv henviser til, er blevet gennemført i lovgivningen i den medlemsstat, hvis kompetente myndigheder godkender prospektet;

gensidig anerkendelse af prospektet indebærer ikke i sig selv ret til optagelse til børsnotering;

det er hensigtsmæssigt at åbne mulighed for ved aftaler, der indgås af Fællesskabet med tredjelande, at udvide anerkendelsen på basis af gensidighed af prospekter hidrørende fra disse lande;

der bør fastsættes en overgangsperiode for kongeriget Spanien og republikken Portugal, således at der kan tages hensyn til de frister, der er indrømmet disse medlemsstater ved artikel 2, stk. 2, i direktiv 86/566/EØF —

UDSTEDT FØLGENDE DIREKTIV:

Artikel 1

Afdeling IV i direktiv 80/390/EØF erstattes af følgende afdelinger, og afdeling V og VI bliver herefter afdeling VIII og IX:

»AFDELING IV

Fastlæggelse af den kompetente myndighed

Artikel 24

Såfremt ansøgninger om optagelse af samme værdipapir til officiel notering på fondsbørser, der er beliggende eller udøver virksomhed i flere medlemsstater, herunder også i den medlemsstat, i hvilken udstederen har sit vedtægtsmæssige hjemsted, indgives samtidigt eller med et kort mellemrum, skal prospektet, i overensstemmelse med reglerne i dette direktiv, udarbejdes i den medlemsstat, hvor udstederen har sit vedtægtsmæssige hjemsted, og godkendes af denne stats kompetente myndigheder; såfremt udstederens vedtægtsmæssige hjemsted ikke er beliggende i en af disse medlemsstater, vælger udstederen blandt de pågældende stater den stat, efter hvis lovgivning prospektet skal udarbejdes og godkendes.

AFDELING V

Gensidig anerkendelse

Artikel 24a

1. Når prospektet er godkendt i overensstemmelse med artikel 24, skal det med forbehold af en eventuel oversættelse anerkendes af de øvrige medlemsstater, hvor der ansøges om optagelse til officiel notering,

(1) EFT nr. C 125 af 11. 5. 1987, s. 173.
(2) EFT nr. C 150 af 9. 6. 1987, s. 18.
(3) EFT nr. L 332 af 26. 11. 1986, s. 22.
(4) EFT nr. L 100 af 17. 4. 1980, s. 1.
(5) EFT nr. L 62 af 5. 3. 1982, s. 22.

uden at der foreligger godkendelse fra de kompetente myndigheder i de pågældende stater, og uden at disse kan kræve indsættelse i prospektet af yderligere oplysninger. Disse myndigheder kan dog kræve, at der i prospektet indsættes oplysninger, der er særegne for markedet i det land, hvor der anmodes om optagelse, i særdeleshed vedrørende indkomstskatteordningen, vedrørende de pengeinstitutter, der yder udstederen finansiel service i det pågældende land, samt vedrørende den måde, hvorpå meddelser til investorer offentliggøres.

2. Et prospekt, der er godkendt af de kompetente myndigheder i henhold til artikel 24, skal anerkendes i den anden medlemsstat, hvor der er indgivet ansøgning om optagelse til officiel notering, også selv om der er indrømmet en delvis fritagelse eller fravigelse i henhold til dette direktiv, såfremt:

a) den pågældende fritagelse eller fravigelse er af en art, der anerkendes i den pågældende anden medlemsstats retsforskrifter, og

b) de samme forhold, der berettiger denne fritagelse eller fravigelse, også forefindes i den pågældende anden medlemsstat, og der ikke er sådanne andre betingelser for denne fritagelse eller fravigelse, som kunne få de kompetente myndigheder i denne stat til at afslå fritagelse eller fravigelse.

Selv om de i litra a) og b) fastsatte betingelser ikke er opfyldt, kan den pågældende medlemsstat dog tillade, at dens kompetente myndigheder anerkender det prospekt, som de kompetente myndigheder i henhold til artikel 24 har godkendt.

3. Såfremt de kompetente myndigheder i henhold til artikel 24 godkender prospektet, fremsender de til de kompetente myndigheder i de andre medlemsstater, hvor der er ansøgt om optagelse til officiel notering, en attest for denne godkendelse. Er der i henhold til dette direktiv indrømmet en delvis fritagelse eller fravigelse, anføres dette samt begrundelsen herfor i attesten.

4. I forbindelse med ansøgningen om optagelse til officiel notering fremsender udstederen til de kompetente myndigheder i hver af de andre medlemsstater, hvor han ansøger om optagelse, det udkast til prospekt, som han agter at anvende i den pågældende stat.

5. Medlemsstaterne kan begrænse anvendelsen af denne artikel til prospekter hidrørende fra udstedere, der har deres vedtægtsmæssige hjemmel i en medlemsstat.

Artikel 24b

1. Såfremt der for værdipapirer, for hvilke der samtidigt eller med et kort mellemrum er indgivet ansøgning om optagelse til officiel notering på fondsbørser, der er beliggende i flere medlemsstater, ved udbydelsen til offentligheden og i overensstemmelse med dette direktiv af de kompetetente myndigheder i henhold til artikel 24 er udarbejdet og godkendt et prospekt inden for de tre måneder, der går forud for ansøgningen om optagelse til notering i denne stat, skal dette prospekt med forbehold af en eventuel oversættelse anerkendes som optagelsesprospekt i de medlemsstater, hvor der er ansøgt om optagelse til officiel notering, uden at der foreligger godkendelse fra de kompetente myndigheder i de pågældende stater, og uden at disse kan kræve indsættelse i prospektet af yderligere oplysninger. Disse myndigheder kan dog kræve, at der i prospektet indsættes oplysninger, der er særegne for markedet i det land, hvor der anmodes om optagelse, i særdeleshed vedrørende indkomstskatteordningen, vedrørende de pengeinstitutter, der yder udstederen finansiel service i det land, hvor der anmodes om optagelse, samt vedrørende den måde, hvorpå meddelelser til investorer offentliggøres.

2. Artikel 24a, stk. 2, 3, 4 og 5, finder anvendelse i et tilfælde der er omhandlet i stk. 1 i nærværende artikel.

3. Artikel 23 finder anvendelse i forbindelse med enhver ændring, som indtræder mellem tidspunktet for vedtagelsen af indholdet af det i stk. 1 i nærværende artikel omhandlede prospekt og påbegyndelsen af den officielle notering.

AFDELING VI

Samarbejde

Artikel 24c

1. De kompetente myndigheder samarbejder indbyrdes, hvor det er nødvendigt for udførelsen af deres hverv, og udveksler med henblik herpå de fornødne oplysninger.

2. Såfremt en anmodning om optagelse til officiel notering, som vedrører værdipapirer, der umiddelbart eller på længere sigt giver adgang til aktiekapitalen, indgives i en anden eller i andre medlemsstater end den, hvor udstederen af de aktier, som disse værdipapirer giver ret til, har sit vedtægtsmæssige hjemsted, og hvis denne udsteders aktier allerede er optaget til officiel notering i denne sidstnævnte stat, kan de kompetente myndigheder i den medlemsstat, hvor der anmodes om optagelse, først træffe afgørelse, når den har hørt de kompetente myndigheder i den medlemsstat, hvor udstederen af de pågældende aktier har sit vedtægtsmæssige hjemsted.

3. Såfremt en ansøgning om optagelse til officiel notering indgives for et værdipapir, som i mindre end seks måneder allerede har været optaget til officiel notering i en anden medlemsstat, træder de kompetente myndigheder, til hvem ansøgningen er fremsendt, i forbindelse med de myndigheder, som allerede har optaget værdipapiret til officiel notering, og fritager så vidt muligt udstederen af værdipapiret for at udarbejde et nyt prospekt, dog med forbehold af et eventuelt krav om ajourføring, oversættelse eller et tillæg svarende til den pågældende medlemsstats egne krav.

Artikel 25

1. Medlemsstaterne foreskriver, at alle personer, der er eller har været beskræftiget hos de kompetente myndigheder, undergives tjenstlig tavshedspligt. Denne tavshedspligt indebærer, at fortrolige oplysninger, som de pågældende modtager i forbindelse med deres hverv, ikke må videregives til nogen anden person eller myndighed, medmindre dette kan ske i henhold til lovbestemmelser.

2. Stk. 1 er dog ikke til hinder for, at de kompetente myndigheder i de forskellige medlemsstater kan udveksle de oplysninger, der er omhandlet i dette direktiv. De således udvekslede oplysninger er omfattet af den tavshedspligt, der påhviler personer, som er eller har været beskræftiget hos de kompetente myndigheder, der modtager de pågældende oplysninger.

3. Med forbehold af tilfælde, der er omfattet af strafferetlige bestemmelser, må de kompetente myndigheder, der modtager oplysninger i medfør af artikel 24c, stk. 1, kun anvende disse under udøvelsen af deres hverv samt i tilfælde, hvor denne udøvelse påklages til højere myndighed eller indbringes for domstolene.

AFDELING VII

Forhandling med tredjelande

Artikel 25a

Fællesskabet kan ved aftaler indgået med et eller flere tredjelande i henhold til traktaten under forudsætning af gensidighed anerkende, at optagelsesprospekter, der er udarbejdet og kontrolleret i overensstemmelse med dette eller disse tredjelandes retsforskrifter, opfylder kravene i dette direktiv, hvis de pågældende retsforskrifter sikrer en beskyttelse af investorerne svarende til den, som dette direktiv giver, også selv om disse retsforskrifter afviger fra bestemmelserne i dette direktiv.«

Artikel 2

1. Medlemsstaterne træffer de nødvendige foranstaltninger for senest den 1. januar 1990 at efterkomme dette direktiv. De underretter straks Kommissionen herom. Datoen den 1. januar 1990 erstattes dog for kongeriget Spaniens vedkommende af datoen den 1. januar 1991 og for republikken Portugals vedkommende af datoen den 1. januar 1992.

2. Medlemsstaterne meddeler Kommissionen teksten til de vigtigste love og adminsitrative bestemmelser, som de udsteder på det område, der er omfattet af dette direktiv.

Artikel 3

Dette direktiv er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Luxembourg, den 22. juni 1987.

På Rådets vegne

L. TINDEMANS

Formand