

N 90 — 2332

18 SEPTEMBER 1990. — Koninklijk besluit over het prospectus dat moet worden gepubliceerd voor de toelating van effecten tot de officiële notering aan een openbare fondsen- en wisselbeurs van het Rijk

BOUDEWIJN, Koning der Belgen,

Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groot.

Gelet op het koninklijk besluit nr. 185 van 9 juli 1935 op de bankcontrole en het uitgifte regime voor titels en effecten, inzonderheid op artikel 29bis ingevoegd door de wet van 9 maart 1989;

Gelet op de Richtlijn 80/390/EEG van de Raad van 17 maart 1980 tot coördinatie van de eisen gesteld aan de opstelling van, het toezicht op en de verspreiding van het prospectus dat gepubliceerd moet worden voor de toelating van effecten tot de officiële notering aan een effectenbeurs, gewijzigd bij de Richtlijn 82/148/EEG van 3 maart 1982 en bij de Richtlijn 87/345/EEG van 22 juni 1987;

Gelet op de adviezen van de Bankcommissie en van de Noteringscomités bij de openbare fondsen- en wisselbeurzen van het Rijk;

Gelet op het advies van de Raad van State;

Op de voordracht van Onze Minister van Financiën,

Hebben Wij besloten en besluiten Wij :

Afdeling I. — Algemene bepalingen

Artikel 1. Dit besluit is van toepassing op effecten waarvoor toelating tot de officiële notering aan een openbare fondsen- en wisselbeurs van het Rijk wordt gevraagd.

Dit besluit is niet van toepassing op :

- 1° rechten van deelneming of aandelen, uitgegeven door instellingen voor collectieve belegging die niet van het besloten type zijn;
- 2° effecten, uitgegeven door de Staat, de Gemeenschappen, de Gewesten, de provincies, de gemeenten en de agglomeraties en federaties van Belgische gemeenten.

Art. 2. Voor de toepassing van dit besluit, wordt verstaan onder :

1° effecten : aandelen, obligaties en certificaten van aandelen waarbij andere effecten dan aandelen die rechten van vennoten vertegenwoordigen, met aandelen worden gelijkgesteld;

2° instellingen voor collectieve belegging die niet van het besloten type zijn, gemeenschappelijke beleggingsfondsen en beleggingsmaatschappijen :

a) waarvan het doel is, de collectieve belegging van uit het publiek aangetrokken kapitaal, met toepassing van het beginsel van de risicospreiding, en

b) waarvan de rechten van deelneming of de aandelen op verzoek van de houders ten laste van de activa van deze instellingen direct of indirect worden ingekocht of terugbetaald. Met dergelijke inkopen of terugbetalingen wordt gelijkgesteld, ieder optreden van een instelling, voor collectieve belegging opdat de waarde van haar deelnemingsrechten ter beurse niet aanzienlijk zou afwijken van hun intrinsieke waarde;

3° rechten van deelneming : de door instellingen voor collectieve belegging uitgegeven effecten waarin de rechten van de deelnemers zijn belichaamd;

4° uitgevende instellingen : vennootschappen en andere rechtspersonen en ondernemingen voor de effecten waarvan toelating tot de officiële notering aan een effectenbeurs wordt gevraagd, alsook in het algemeen elke persoon die de toelating van effecten tot die notering aanvraagt;

5° netto-omzet : het bedrag met betrekking tot de verkoop van goederen en de verlening van diensten in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de onderneming, na aftrek van kortingen en dergelijke, alsmede van belasting over de toegevoegde waarde en andere rechtstreeks met de omzet samenhangende belastingen;

6° kredietinstellingen : ondernemingen waarvan de werkzaamheden bestaan in het van het publiek in ontvangst nemen van deposito's of van andere terugbetaalbare gelden en het verlenen van kredieten voor eigen rekening;

F 90 — 2332

18 SEPTEMBRE 1990. — Arrêté royal relatif au prospectus à publier pour l'admission de valeurs mobilières à la cote officielle d'une bourse de fonds publics et de change du Royaume

BAUDOUIN, Roi des Belges,

A tous, présents et à venir, Salut.

Vu l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 sur le contrôle des banques et le régime des émissions de titres et valeurs, notamment l'article 29bis y inséré par la loi du 9 mars 1989;

Vu la Directive 80/390/CEE du Conseil du 17 mars 1980 portant coordination des conditions d'établissement, de contrôle et de diffusion du prospectus à publier pour l'admission de valeurs mobilières à la cote officielle d'une bourse de valeurs, modifiée par la Directive 82/148/CEE du 3 mars 1982 et par la Directive 87/345/CEE du 22 juin 1987;

Vu les avis de la Commission bancaire et des Comités de la Cote près les bourses de fonds publics et de change du Royaume;

Vu l'avis du Conseil d'Etat;

Sur la proposition de Notre Ministre des Finances,

Nous avons arrêté et arrêtons :

Section I. — Dispositions générales

Article 1^{er}. Le présent arrêté s'applique aux valeurs mobilières qui font l'objet d'une demande d'admission à la cote officielle d'une bourse de fonds publics et de change du Royaume.

Le présent arrêté ne s'applique pas :

- 1° aux parts ou actions émises par les organismes de placement collectif du type autre que fermé, ni
- 2° aux titres émis par l'Etat, les Communautés, les Régions, les provinces, les communes et les agglomérations ou fédérations de communes belges.

Art. 2. Pour l'application du présent arrêté, on entend par :

1° valeurs mobilières : les actions, les obligations et les certificats représentatifs d'actions, les titres autres que les actions qui sont représentatifs de droits d'associés étant assimilés à des actions;

2° organismes de placement collectif du type autre que fermé, les fonds communs de placement et les sociétés d'investissement :

a) dont l'objet est le placement collectif des capitaux recueillis auprès du public, dont le fonctionnement est soumis au principe de la répartition des risques et

b) dont les parts ou actions sont, à la demande des porteurs, rachetées ou remboursées, directement ou indirectement, à charge des actifs de ces organismes. Est assimilé à de tels rachats ou remboursements le fait pour un organisme de placement collectif d'agir afin que la valeur de ses parts en bourse ne s'écarte pas sensiblement de leur valeur d'inventaire nette;

3° parts d'un organisme de placement collectif : les valeurs mobilières émises par un organisme de placement collectif en représentation des droits de participants;

4° émetteurs : les sociétés et autres personnes morales dont les valeurs mobilières font l'objet d'une demande d'admission à la cote officielle d'une bourse de valeurs, ainsi que généralement toute personne qui demande l'admission de valeurs mobilières à cette cote;

5° montant net du chiffre d'affaires : le montant résultant de la vente des produits et de la prestation des services correspondant aux activités ordinaires de l'entreprise, déduction faites des réductions sur ventes, de la taxe sur la valeur ajoutée et d'autres impôts directement liés au chiffre d'affaires;

6° établissements de crédit : les entreprises dont l'activité consiste à recevoir du public des dépôts ou d'autres fonds remboursables et à octroyer des crédits pour leur propre compte;

7° deelneming : de al dan niet in effecten belichaamde rechten in het kapitaal van andere ondernemingen, die ertoe strekken door het scheppen van een duurzame band met die andere ondernemingen de eigen bedrijfsuitoefening te bevorderen;

8° jaarrekening : de balans, de resultatenrekening en de toelichting. Deze stukken vormen een geheel.

Art. 3. De toelating van effecten, tot de officiële notering aan een openbare fondsen- en wisselbeurs van het Rijk wordt afhankelijk gesteld van de uitgifte van een prospectus.

Art. 4. Het prospectus moet de gegevens bevatten die, naar gelang van de aard van de uitgevende instelling en van de effecten waarvoor toelating tot de officiële notering wordt gevraagd, noodzakelijk zijn om de beleggers en hun beleggingsadviseurs in staat te stellen zich een oordeel te vormen over het vermogen, de financiële positie, het resultaat en de vooruitzichten van de uitgevende instelling en over de aan deze effecten verbonden rechten.

Onverminderd de in het eerste lid bedoelde verplichting en behoudens de in de artikelen 6 en 7 geboden uitzonderingsmogelijkheden, bevat het prospectus ten minste de gegevens uit de schema's A, B en C voor aandelen, respectievelijk obligaties en certificaten van aandelen, en wel in een vorm die het analyseren en het begrijpen zo gemakkelijk mogelijk maakt. Behoudens afwijking toegestaan door de Bankcommissie moeten de gegevens worden verstrekt in dezelfde volgorde als in de schema's.

Behoudens de in de artikelen 6 en 7 vermelde uitzonderingsmogelijkheden wordt in de in de artikelen 8 tot en met 17 bedoelde bijzondere gevallen het prospectus opgesteld volgens de aanwijzingen in die artikelen.

Mochten bepaalde rubrieken van de schema's A, B en C niet blijken aan te sluiten bij het bedrijf of bij de rechtsvorm van de uitgevende instelling, dan moet in het prospectus gelijkwaardige informatie worden verschaft, door aanpassing van de betrokken rubrieken.

Art. 5. De in artikel 4 bedoelde verplichtingen gelden voor de verantwoordelijken voor het prospectus die zijn vermeld in punt 1.1. van de bij dit besluit gevoegde schema's A en B.

Art. 6. De Bankcommissie kan een gedeeltelijke of volledige ontheffing verlenen van de verplichting tot het publiceren van een prospectus in de volgende gevallen :

1° de effecten waarvoor toelating tot de officiële notering wordt gevraagd zijn :

- a) openbaar uitgegeven, of
- b) uitgegeven bij een openbaar bod tot omruiling, of
- c) uitgegeven bij een fusie door overname van een vennootschap of door oprichting van een nieuwe vennootschap, splitsing van een vennootschap, inbreng van het gehele vermogen of een gedeelte van het vermogen van een onderneming of als tegenprestatie voor inbreng anders dan in geld, en een document dat volgens de Bankcommissie gelijkwaardige informatie bevat als het krachtens dit besluit vereiste prospectus, is binnen twaalf maanden vóór de toelating van genoemde effecten in België gepubliceerd. Belangrijke veranderingen die zich sinds de opstelling van dit stuk hebben voorgedaan, moeten eveneens worden gepubliceerd. Dit stuk moet voor het publiek verkrijgbaar worden gesteld ten kantore van de uitgevende instelling en bij de financiële instellingen die instaan voor de financiële dienst, en voornoemde veranderingen moeten worden gepubliceerd overeenkomstig artikel 20, en artikel 21, § 1;

2° de effecten waarvoor toelating wordt gevraagd zijn :

- a) aandelen die gratis zijn uitgereikt aan houders van aandelen die reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd, of
- b) aandelen die voortkomen uit de conversie van converteerbare obligaties of aandelen die zijn gecreëerd bij een inwisseling tegen andere omwisselbare obligaties, indien de aandelen van de vennootschap waarvan de aandelen tegen conversie of omwisseling worden aangeboden, reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd, of
- c) aandelen die voortkomen uit de uitoefening van de aan inschrijvingsrechten verbonden rechten, indien de aandelen van de vennootschap waarvan de aandelen aan de houders van de inschrijvingsrechten worden aangeboden, reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd, of

7° participation : les droits dans le capital d'autres entreprises, matérialisés ou non par des titres, qui, en créant un lien durable avec celles-ci, sont destinés à contribuer à l'activité de l'entreprise détentrice de ces droits;

8° comptes annuels : le bilan, le compte de résultats ainsi que l'annexe, ces documents formant un tout.

Art. 3. L'admission de valeurs mobilières à la cote officielle d'une bourse de fonds publics et de change du Royaume est subordonnée à la publication d'un prospectus.

Art. 4. Le prospectus doit contenir les renseignements qui, selon les caractéristiques de l'émetteur et des valeurs mobilières dont l'admission à la cote officielle est demandée, sont nécessaires pour que les investisseurs et leurs conseillers en placement puissent porter un jugement fondé sur le patrimoine, la situation financière, les résultats et les perspectives de l'émetteur, ainsi que sur les droits attachés à ces valeurs mobilières.

Sans préjudice de l'obligation visée à l'alinéa 1^{er} et sous réserve des facultés d'exception prévues aux articles 6 et 7, le prospectus contient, dans une présentation qui en rend l'analyse et la compréhension aussi faciles que possible, au moins les renseignements prévus par les schémas A, B ou C, selon qu'il s'agit respectivement d'actions, d'obligations ou de certificats représentatifs d'actions. Sauf dérogation accordée par la Commission bancaire, les renseignements sont donnés dans l'ordre prévu par les schémas.

Dans les cas particuliers visés aux articles 6 à 17, le prospectus est établi selon les indications qui sont précisées dans ces articles, sous réserve des facultés d'exception prévues aux articles 6 et 7.

Lorsque certaines rubriques contenues dans les schémas A, B et C se révèlent inadaptées à l'activité ou à la forme juridique de l'émetteur, un prospectus fournissant des renseignements équivalents doit être établi par adaptation desdites rubriques.

Art. 5. Les obligations visées à l'article 4 incombent aux responsables du prospectus mentionnés au point 1.1. des schémas A et B annexés au présent arrêté.

Art. 6. La Commission bancaire peut accorder une dispense partielle ou totale de l'obligation de publier le prospectus dans les cas suivants :

1° lorsque les valeurs mobilières dont l'admission à la cote officielle est demandée sont :

- a) des valeurs qui ont fait l'objet d'une émission publique, ou
- b) des valeurs émises lors d'une offre publique d'échange, ou
- c) des valeurs émises lors d'une opération de fusion par absorption d'une société ou par constitution d'une nouvelle société, de scission d'une société, d'apport de l'ensemble ou d'une partie du patrimoine d'une entreprise ou en contrepartie d'apports autres qu'en numéraire, et qu'un document considéré par la Commission bancaire comme contenant des renseignements équivalents à ceux du prospectus prévu par le présent arrêté a été publié en Belgique dans les douze mois qui précèdent l'admission desdites valeurs mobilières à la cote officielle. Toutes modifications significatives intervenues après l'établissement de ce document doivent également être publiées. Ce document doit être mis à la disposition du public au siège de l'émetteur et auprès des organismes financiers chargés d'assurer le service financier de ce dernier en Belgique et les modifications précitées doivent être publiées en Belgique conformément à l'article 20, et à l'article 21, § 1^{er};

2° lorsque les valeurs mobilières dont l'admission à la cote officielle est demandée sont :

- a) des actions attribuées gratuitement aux titulaires d'actions déjà cotées à la même bourse, ou
- b) des actions issues de la conversion d'obligations convertibles ou des actions créées à la suite d'un échange contre des obligations échangeables, si les actions de la société dont les actions sont offertes en conversion ou en échange sont déjà cotées à la même bourse, ou
- c) des actions résultant de l'exercice des droits conférés par des droits de souscription si les actions de la société dont les actions sont offertes aux porteurs des warrants sont déjà cotées à la même bourse, ou

d) aandelen die zijn uitgegeven ter vervanging van aandelen die reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd, zonder dat de uitgifte van deze nieuwe aandelen heeft geleid tot een verhoging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, en de in schema A, hoofdstuk 2, genoemde gegevens, voor zover deze relevant zijn, worden gepubliceerd overeenkomstig artikel 20 en artikel 21, § 1;

3° de effecten waarvoor toelating wordt gevraagd zijn :

a) aandelen waarvan het aantal of de geschatte beurswaarde of de nominale waarde of, bij gebreke hiervan, de fractiewaarde minder dan 10 % bedraagt van het aantal of de overeenkomstige waarde van aandelen van dezelfde categorie die reeds tot de officiële notering aan dezelfde beurs zijn toegelaten, of

b) obligaties, uitgegeven door vennootschappen of andere rechtspersonen, die onder de wetgeving van een lid-Staat van de Europese Gemeenschappen vallen :

— die voor de uitoefening van hun werkzaamheden een staats-monopolie bezitten,

— en die zijn opgericht of wier bedrijf wordt geregeld bij of op grond van een bijzondere wet, of waarvan de leningen onvoorwaardelijk en onherroepelijk worden gegarandeerd door een lid-Staat of één van zijn deelstaten, of

c) obligaties, uitgegeven door andere rechtspersonen dan vennootschappen, die onder de wetgeving van een lid-Staat van de Europese Gemeenschappen vallen :

— die zijn opgericht bij een bijzondere wet;

— en wier bedrijf wordt geregeld bij deze wet en uitsluitend hieruit bestaat :

° onder toezicht van de overheid, gelden aantrekken via de uitgifte van obligaties, en

° productieactiviteiten financieren met de door hen aangetrokken middelen en met de gelden die door een lid-Staat worden verstrekt,

— en waarvan de obligaties, wat de officiële notering betreft, door de nationale wetgeving worden gelijkgesteld met door de Staat uitgegeven of gegarandeerde obligaties, of

d) aandelen toegerekend aan werknemers, indien aandelen van dezelfde categorie reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd; aandelen waarvan uitsluitend de datum verschilt waarop zij dividend-gerechtigd worden, worden niet aangemerkt als tot een andere categorie behorend, of

e) effecten die reeds tot de officiële notering aan een andere Belgische beurs zijn toegelaten, of

f) aandelen die worden uitgegeven als tegenprestatie voor de gedeeltelijke of volledige afstand door de beherende vennoot (vennoten) van een commanditaire vennootschap op aandelen, van zijn (hun) statutaire rechten op de winst, indien aandelen van dezelfde categorie reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd; aandelen waarvan uitsluitend de datum verschilt waarop zij dividend-gerechtigd worden, worden niet aangemerkt als tot een andere categorie behorend, of

g) latere certificaten van aandelen die worden uitgegeven in ruil voor de originele stukken, zonder dat de uitgifte van deze nieuwe certificaten heeft geleid tot een verhoging van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, mits certificaten van de onderhavige aandelen reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd,

en :

— in het geval sub a) de uitgevende instelling heeft voldaan aan de door de nationale autoriteiten gestelde voorwaarden inzake de gegevens die moeten worden bekend gemaakt door de uitgevende instellingen wier effecten tot de notering zijn toegelaten en door deze autoriteiten toereikend geachte jaarrekeningen, jaarverslagen en tussentijdse verslagen heeft overgelegd,

— in het geval sub e) reeds een prospectus dat aan dit besluit voldoet, in België is gepubliceerd en,

— in alle gevallen sub a) tot en met g) overeenkomstig artikel 20 en artikel 21, § 1, gegevens in België zijn bekendgemaakt over aantal en aard van de toe te laten effecten en over de omstandigheden waaronder de effecten zijn uitgegeven.

d) des actions émises en substitution d'actions déjà cotées à la même bourse, sans que l'émission de ces nouvelles actions ait entraîné une augmentation du capital souscrit de la société,

et que les renseignements prévus au chapitre 2 du schéma A, pour autant qu'ils soient appropriés, sont publiés en Belgique conformément à l'article 20, et à l'article 21, § 1^{er};

3° lorsque les valeurs mobilières dont l'admission à la cote officielle est demandée sont :

a) des actions dont soit le nombre, soit la valeur boursière estimée, soit la valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, le pair comptable est inférieur à 10 % du nombre ou de la valeur correspondante des actions de même catégorie déjà cotées à la même bourse, ou

b) des obligations émises par des sociétés et autres personnes morales, ressortissantes d'un Etat membre des Communautés européennes :

— qui bénéficient, pour l'exercice de leur activité, d'un monopole d'Etat,

— et qui sont créées ou régies par une loi spéciale ou en vertu d'une telle loi ou dont les emprunts bénéficient de la garantie inconditionnelle et irrévocable d'un Etat membre ou d'un de ses Etats fédérés, ou

c) des obligations émises par des personnes morales autres que des sociétés, ressortissantes d'un Etat membre des Communautés européennes :

— qui sont créées par une loi spéciale;

— dont les activités sont régies par cette loi et consistent exclusivement :

° à mobiliser des fonds, sous le contrôle des pouvoirs publics, par l'émission d'obligations, et

° à financer des activités de production avec les ressources mobilières par elles et celles qui sont fournies par un Etat membre,

— et dont les obligations sont assimilées par la législation nationale, aux fins de l'admission à la cote officielle, aux obligations émises ou garanties par l'Etat, ou

d) des actions attribuées aux travailleurs, si des actions de même catégorie sont déjà cotées à la même bourse; ne sont pas considérées comme appartenant à des catégories différentes les actions qui se distinguent uniquement par la date d'entrée en jouissance du dividende, ou

e) des valeurs mobilières déjà admises à la cote officielle d'une autre bourse belge, ou

f) des actions émises en rémunération de l'abandon partiel ou total, par la gérance d'une société en commandite par actions, de ses droits statutaires sur les bénéfices, si des actions de même catégorie sont déjà cotées à la même bourse; ne sont pas considérées comme appartenant à des catégories différentes les actions qui se distinguent uniquement par la date d'entrée en jouissance du dividende, ou

g) des certificats supplémentaires représentatifs d'actions émis en échange des valeurs mobilières originales, sans que l'émission de ces nouveaux certificats ait entraîné une augmentation du capital souscrit de la société et à condition que des certificats représentatifs de ces actions soient déjà cotés à la même bourse,

et que :

— dans le cas visé sous a), l'émetteur a satisfait aux conditions imposées par les autorités compétentes en matière d'informations à publier par les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la cote et a présenté des comptes annuels et des rapports annuels et intermédiaires jugés suffisants par ces autorités,

— dans le cas visé sous e), un prospectus conforme au présent arrêté a déjà été publié en Belgique, et

— dans tous les cas visés sous a) à g) des renseignements relatifs au nombre et à la nature de valeurs mobilières à admettre à la cote officielle et aux circonstances dans lesquelles ces valeurs ont été émises sont publiés en Belgique conformément à l'article 20 et à l'article 21, § 1^{er}.

Art. 7. De Bankcommissie kan ontheffing verlenen van de verplichting tot het vermelden in het prospectus van bepaalde door dit besluit vereiste gegevens, wanneer zij van oordeel is dat :

1° deze gegevens slechts van weinig belang zijn en geen invloed kunnen hebben op de beoordeling van het vermogen, de financiële positie, het resultaat en de vooruitzichten van de uitgevende instelling, of dat

2° de bekendmaking van deze gegevens strijdig zou zijn met het openbaar belang of aan de uitgevende instelling ernstig nadeel zou berokkenen, voor zover in dit laatste geval het achterwege laten van publikatie het publiek niet kan misleiden omtrent feiten en omstandigheden die van essentieel belang zijn voor de beoordeling van de betrokken effecten.

Afdeling II — Inhoud van het prospectus in bijzondere gevallen

Art. 8. § 1. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op aandelen die eerst worden aangeboden aan de aandeelhouders van de uitgevende instelling en wanneer aandelen van deze instelling reeds aan diezelfde beurs worden genoteerd, kan de Bankcommissie bepalen dat het prospectus uitsluitend de gegevens moet bevatten die zijn genoemd in schema A :

- 1° hoofdstuk 1,
- 2° hoofdstuk 2,
- 3° hoofdstuk 3, rubrieken 3.1.0, 3.1.5, 3.2.0, 3.2.1, 3.2.6, 3.2.7, 3.2.8 en 3.2.9,
- 4° hoofdstuk 4, rubrieken 4.2, 4.4, 4.5, 4.7.1 en 4.7.2,
- 5° hoofdstuk 5, rubrieken 5.1.4, 5.1.5 en 5.5,
- 6° hoofdstuk 6, rubrieken 6.1, 6.2.0, 6.2.1, 6.2.2 en 6.2.3,
- 7° hoofdstuk 7.

Wanneer voor de in het eerste lid bedoelde aandelen certificaten worden uitgegeven moet, behoudens het bepaalde in artikel 16, §§ 2 en 3, het prospectus naast de in dit lid bedoelde gegevens ten minste de gegevens bevatten die genoemd zijn in schema C :

- 1° hoofdstuk 1, rubrieken 1.1, 1.3, 1.4, 1.6 en 1.8, en
- 2° hoofdstuk 2.

§ 2. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op converteerbare of omwisselbare obligaties dan wel op obligaties met inschrijvingsrechten, die eerst worden aangeboden aan de aandeelhouders van de uitgevende instelling, en wanneer aandelen van deze uitgevende instelling reeds aan dezelfde beurs worden genoteerd, kan de Bankcommissie toestaan dat de inhoud van het prospectus beperkt wordt tot :

1° gegevens over de aard van de ter conversie, omwisseling, of inschrijving aangeboden aandelen en de aan deze aandelen verbonden rechten,

2° de gegevens van schema A die worden bedoeld in § 1, eerste lid, met uitzondering van de gegevens van hoofdstuk 2 van schema A,

3° de gegevens van hoofdstuk 2 van schema B,

4° de conversie-, omwisselings-, of inschrijvingsvoorwaarden en modaliteiten en de gevallen waarin deze kunnen worden gewijzigd.

§ 3. Bij de prospectussen als bedoeld in de §§ 1 en 2 die overeenkomstig artikel 20 worden gepubliceerd, moet de jaarrekening over het laatste boekjaar worden gevoegd.

§ 4. Indien de uitgevende instelling zowel een niet-geconsolideerde als een geconsolideerde jaarrekening opstelt, moeten beide bij het prospectus worden gevoegd. De Bankcommissie kan haar echter toestaan hetzij alleen de niet-geconsolideerde, hetzij alleen de geconsolideerde jaarrekening bij het prospectus te voegen, mits de niet bij het prospectus gevoegde jaarrekening geen belangrijke aanvullende informatie bevat.

Art. 9. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op obligaties die geen converteerbare obligaties, andere omwisselbare obligaties of obligaties met inschrijvingsrechten zijn, en die worden uitgegeven door een onderneming waarvan reeds effecten aan dezelfde beurs worden genoteerd, kan de Bankcommissie, bepalen dat het prospectus enkel de gegevens moet bevatten die zijn genoemd in schema B :

- 1° hoofdstuk 1,
- 2° hoofdstuk 2,
- 3° hoofdstuk 3, rubrieken 3.1.0, 3.1.5, 3.2.0 en 3.2.2,
- 4° hoofdstuk 4, rubriek 4.3,

Art. 7. La Commission bancaire peut dispenser d'inclure dans le prospectus certains renseignements prévus par le présent arrêté lorsqu'elle estime :

1° que ces renseignements n'ont qu'une faible importance et ne sont pas de nature à influencer l'appréciation du patrimoine, de la situation financière, des résultats et des perspectives de l'émetteur, ou

2° que la divulgation de ces renseignements serait contraire à l'intérêt public ou comporterait pour l'émetteur un préjudice grave, pour autant que, dans ce dernier cas, l'absence de publication ne soit pas de nature à induire le public en erreur sur les faits et les circonstances essentielles pour l'appréciation des valeurs mobilières en question.

Section II — Contenu du prospectus dans des cas particuliers

Art. 8. § 1^{er}. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des actions offertes par préférence aux actionnaires de l'émetteur et que des actions de celui-ci sont déjà cotées à la même bourse, la Commission bancaire peut admettre que le prospectus contienne seulement les renseignements prévus par le schéma A :

- 1° au chapitre 1^{er},
- 2° au chapitre 2,
- 3° au chapitre 3, points 3.1.0, 3.1.5, 3.2.0, 3.2.1, 3.2.6, 3.2.7, 3.2.8 et 3.2.9,
- 4° au chapitre 4, points 4.2, 4.4, 4.5, 4.7.1 et 4.7.2,
- 5° au chapitre 5, points 5.1.4, 5.1.5 et 5.5,
- 6° au chapitre 6, points 6.1, 6.2.0, 6.2.1, 6.2.2 et 6.2.3,
- 7° au chapitre 7.

Lorsque les actions visées au premier alinéa sont représentées par des certificats, le prospectus doit contenir au moins, sous réserve de l'article 16, §§ 2 et 3, outre les renseignements mentionnés audit alinéa, ceux qui sont prévus par le schéma C :

- 1° au chapitre 1^{er}, points 1.1, 1.3, 1.4, 1.6 et 1.8, et
- 2° au chapitre 2.

§ 2. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des obligations convertibles, échangeables ou assorties de droits de souscription, offertes par préférence aux actionnaires de l'émetteur et que des actions de celui-ci sont déjà cotées à la même bourse, la Commission bancaire peut admettre que le prospectus contienne seulement :

1° des renseignements concernant la nature des actions offertes en conversion, en échange ou en souscription et les droits qui y sont attachés,

2° les renseignements prévus par le schéma A et mentionnés ci-avant au § 1^{er}, alinéa 1^{er}, à l'exception de ceux prévus au chapitre 2 de ce même schéma,

3° les renseignements prévus au chapitre 2 du schéma B,

4° les conditions et modalités de conversion, d'échange ou de souscription, de même que les cas où elles peuvent être modifiées.

§ 3. Lorsqu'ils sont publiés conformément à l'article 20, les prospectus visés aux §§ 1^{er} et 2 doivent être accompagnés des comptes annuels relatifs au dernier exercice.

§ 4. Si l'émetteur établit à la fois des comptes annuels non consolidés et des comptes annuels consolidés, ces deux types de comptes doivent être joints au prospectus. Toutefois, la Commission bancaire peut permettre à l'émetteur de joindre seulement au prospectus soit les comptes non consolidés soit les comptes consolidés, à condition que les comptes qui ne sont pas joints au prospectus n'apportent pas de renseignements complémentaires significatifs.

Art. 9. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des obligations, autres que des obligations convertibles, échangeables ou assorties de droits de souscription, émises par une entreprise dont des valeurs mobilières sont déjà cotées à la même bourse, la Commission bancaire peut admettre que le prospectus contienne seulement les renseignements prévus par le schéma B :

- 1° au chapitre 1^{er},
- 2° au chapitre 2,
- 3° au chapitre 3, points 3.1.0, 3.1.5, 3.2.0 et 3.2.2,
- 4° au chapitre 4, points 4.3,

- 5° hoofdstuk 5, rubrieken 5.1.2, 5.1.3, 5.1.4 en 5.4,
6° hoofdstuk 6,
7° hoofdstuk 7.

Bij het prospectus als bedoeld in § 1, dat overeenkomstig artikel 20 wordt gepubliceerd, moet de jaarrekening over het laatste boekjaar worden gevoegd.

Indien de uitgevende instelling zowel een niet-geconsolideerde als een geconsolideerde jaarrekening opstelt, moeten beide bij het prospectus worden gevoegd. De Bankcommissie kan haar echter toestaan hetzij alleen de niet-geconsolideerde, hetzij alleen de geconsolideerde jaarrekening bij het prospectus te voegen, mits de bij het prospectus gevoegde jaarrekening geen belangrijke niet aanvullende informatie bevat.

Art. 10. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op obligaties die op grond van hun kenmerken normaliter vrijwel uitsluitend door een beperkte kring van buitengewoon deskundige beleggers worden gekocht en onderling verhandeld, kan de Bankcommissie de uitgevende instelling ontheffen van de verplichting om in het prospectus bepaalde gegevens op te nemen die zijn genoemd in schema B, dan wel haar toestemming verlenen deze gegevens daarin in beknopte vorm te vermelden, mits zij voor de betrokken beleggers niet van groot belang zijn.

Art. 11. Voor de toelating van door financiële instellingen uitgegeven effecten bevat het prospectus :

1° ten minste de gegevens die in schema A of B, hoofdstukken 1, 2, 3, 5 en 6 voor aandelen respectievelijk obligaties genoemd zijn, en

2° gegevens die zijn aangepast aan de aard van de betrokken uitgevende instellingen en die ten minste gelijkwaardig zijn aan de gegevens vermeld in schema A of B, hoofdstukken 4 en 7, en wel volgens de daartoe door de Bankcommissie vastgestelde voorschriften.

De financiële instellingen bedoeld bij dit artikel zijn de kredietinstellingen, de verzekering- en herverzekeringsondernemingen en de pensioenfondsen.

De regeling van dit artikel geldt ook voor :

1° instellingen voor collectieve belegging waarvan de rechten van deelneming niet krachtens artikel 1, § 2, eerste streepje, van de werkkingsfeer van de richtlijn zijn uitgesloten,

2° financieringsmaatschappijen die geen ander bedrijf hebben dan het aantrekken van kapitaal ten behoeve van hun moedermaatschappij of van hiermee verbonden ondernemingen, en

3° maatschappijen die houder zijn van een portefeuille effecten, licenties of octrooien, en geen ander bedrijf hebben dan het beheer van deze portefeuille.

Art. 12. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op obligaties die doorlopend of periodiek worden uitgegeven door kredietinstellingen die hun jaarrekening regelmatig publiceren en, binnen de Europese Gemeenschap, zijn opgericht of waarvan het bedrijf wordt geregeld bij of op grond van een bijzondere wet of die zijn onderworpen aan overheidstoezicht ter bescherming van het spaarwezen, bevat het prospectus enkel :

1° de gegevens die in schema B, rubriek 1.1 en hoofdstuk 2 zijn genoemd, en

2° gegevens in verband met gebeurtenissen die voor de beoordeling van de betrokken effecten van belang zijn en plaatsgevonden hebben na de datum van afsluiting van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde jaarrekening betrekking heeft. Deze jaarrekening moet bij de uitgevende instelling of bij de financiële instellingen die instaan voor de financiële dienst, voor het publiek verkrijgbaar worden gesteld.

Art. 13. § 1. Voor de toelating van obligaties met de waarborg van een rechtspersoon tot de officiële notering, bevat het prospectus :

1° voor de uitgevende instelling, de gegevens van schema B, en

2° voor de garant, de gegevens die in schema B, rubriek 1.3 en de hoofdstukken 3 tot en met 7 zijn genoemd.

Indien de uitgevende instelling of de garant een financiële instelling is, moet, onverminderd het eerste lid van deze paragraaf, het deel van het prospectus over deze financiële instelling worden opgesteld overeenkomstig artikel 11.

- 5° au chapitre 5, points 5.1.2, 5.1.3, 5.1.4 et 5.4,
6° au chapitre 6,
7° au chapitre 7.

Lorsqu'il est publié conformément à l'article 20, le prospectus visé au § 1^{er} doit être accompagné des comptes annuels relatifs au dernier exercice.

Si l'émetteur établit à la fois des comptes annuels non consolidés et des comptes annuels consolidés, ces deux types de comptes doivent être joints au prospectus. Toutefois, la Commission bancaire peut permettre à l'émetteur de joindre seulement au prospectus soit les comptes non consolidés, soit les comptes consolidés, à condition que les comptes qui ne sont pas joints au prospectus n'apportent pas de renseignements complémentaires significatifs.

Art. 10. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des obligations qui, en raison de leurs caractéristiques, sont normalement acquises presque exclusivement par un cercle limité d'investisseurs particulièrement avertis en matière d'investissement et négociées entre ceux-ci, la Commission bancaire peut dispenser d'inclure dans le prospectus certains renseignements prévus par le schéma B ou en permettre l'inclusion sous une forme résumée, à condition que ces renseignements ne soient pas significatifs pour les investisseurs intéressés.

Art. 11. Pour l'admission à la cote officielle de valeurs mobilières émises par des institutions financières, le prospectus doit contenir :

1° au moins les renseignements prévus par les schémas A ou B aux chapitres 1, 2, 3, 5 et 6, selon qu'il s'agit respectivement d'actions ou d'obligations, et

2° des renseignements adaptés aux caractéristiques des émetteurs en question et au moins équivalents à ceux qui sont prévus par les schémas A ou B aux chapitres 4 et 7, selon les règles établies à cet égard par la Commission bancaire.

Les institutions financières visées au présent article sont les établissements de crédit, les entreprises d'assurance et de réassurance ainsi que les fonds de pension.

Le régime prévu par le présent article est également applicable :

1° aux organismes de placement collectif dont les parts ne sont pas exclues du champ d'application du présent arrêté par l'article 1^{er}, § 2, premier tiret,

2° aux sociétés de financement n'exerçant pas d'autres activités que celles qui consistent à rassembler des capitaux pour les mettre à la disposition de leur société mère ou d'entreprises liées à celle-ci,

3° aux sociétés détenant un portefeuille de valeurs mobilières, de licences ou de brevets et n'exerçant pas d'autre activité que la gestion de ce portefeuille.

Art. 12. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des obligations émises de manière continue ou répétée par des établissements de crédit qui publient régulièrement leurs comptes annuels et qui, à l'intérieur de la Communauté européenne, sont créés ou régis par une loi spéciale ou en vertu d'une telle loi ou sont soumis à un contrôle public visant à protéger l'épargne, le prospectus contient seulement :

1° les renseignements prévus par le schéma B au point 1.1 et au chapitre 2, et

2° des renseignements relatifs aux événements importants pour l'appréciation des valeurs en question, survenus depuis la date de clôture de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels publiés. Ces comptes doivent être tenus à la disposition du public auprès de l'émetteur ou des organismes financiers chargés d'assurer le service financier de ce dernier en Belgique.

Art. 13. § 1^{er}. Pour l'admission à la cote officielle d'obligations qui sont garanties par une personne morale, le prospectus doit contenir :

1° en ce qui concerne l'émetteur, les renseignements prévus par le schéma B, et

2° en ce qui concerne le garant, les renseignements prévus par le même schéma au point 1.3 et aux chapitres 3 à 7.

Lorsque l'émetteur ou le garant est une institution financière, la partie du prospectus relative à cette institution financière est établie conformément au régime prévu à l'article 11, sans préjudice du premier alinéa du présent paragraphe.

§ 2. Wanneer de uitgevende instelling van de gewaarborgde obligaties een financieringsmaatschappij is in de zin van artikel 11, § 3, bevat het prospectus :

1° voor de uitgevende instelling, de gegevens die in schema B, hoofdstukken 1, 2 en 3 en de rubrieken 5.1.0 tot en met 5.1.5 en rubriek 6.1 zijn genoemd,

2° voor de garant, de gegevens die in schema B, rubriek 1.3 en de hoofdstukken 3 tot en met 7 zijn genoemd.

§ 3. Indien er meer dan één garant is, moet elk van hen de vereiste gegevens verstrekken; de Bankcommissie kan echter toestaan dat deze gegevens worden vereenvoudigd om het prospectus bevattelijker te maken.

§ 4. In de in de §§ 1, 2 en 3 genoemde gevallen moet de waarborgovereenkomst voor het publiek ter inzage worden gelegd ten kantore van de uitgevende instelling en bij de financiële instellingen die instaan voor de financiële dienst. Voor belanghebbenden moeten kopieën van de waarborgovereenkomst verkrijgbaar worden gesteld.

Art. 14. § 1. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op converteerbare of omwisselbare obligaties, dan wel obligaties met inschrijvingsrechten, bevat het prospectus :

1° de gegevens over de aard van de ter conversie, omwisseling of inschrijving aangeboden aandelen en de aan deze aandelen verbonden rechten,

2° de gegevens die in schema A, rubriek 1.3 en de hoofdstukken 3 tot en met 7 zijn genoemd,

3° de gegevens van schema B, hoofdstuk 2, en

4° de conversie-, omwisselings- of inschrijvingsvoorwaarden en -modaliteiten en de gevallen waarin deze kunnen worden gewijzigd.

§ 2. Wanneer de uitgevende instelling van de converteerbare of omwisselbare obligaties dan wel obligaties met inschrijvingsrechten, niet de uitgevende instelling van de aandelen is, bevat het prospectus :

1° de gegevens over de aard van de ter conversie, omwisseling of inschrijving aangeboden aandelen en de aan deze aandelen verbonden rechten,

2° voor de instelling die de obligaties uitgeeft, de gegevens van schema B,

3° voor de instelling die de aandelen uitgeeft, de gegevens die in schema A, rubriek 1.3 en de hoofdstukken 3 tot en met 7 zijn genoemd, en

4° de conversie-, omwisselings- of inschrijvingsvoorwaarden en -modaliteiten en de gevallen waarin deze kunnen worden gewijzigd.

Wanneer de uitgevende instelling van de obligaties echter een financieringsmaatschappij is in de zin van artikel 11, derde lid, behoeft het prospectus, wat haar betreft, enkel de in schema B, hoofdstukken 1, 2 en 3 en de rubrieken 5.1.0 tot en met 5.1.5 en rubriek 6.1 genoemde gegevens te bevatten.

Art. 15. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op effecten die worden uitgegeven bij een fusie door overname van een vennootschap of door oprichting van een nieuwe vennootschap, splitsing van vennootschappen, inbreng van het gehele vermogen of een gedeelte van het vermogen van een onderneming, een openbaar aanbod tot omruiling of als tegenprestatie voor inbreng anders dan in geld, moeten, onverminderd de verplichting tot publikatie van het prospectus, de stukken met de voorwaarden en modaliteiten van deze rechtshandelingen alsmede, wanneer de uitgevende instelling nog geen jaarrekening heeft opgesteld, in voorkomend geval, de al dan niet pro forma opgestelde openingsbalans, voor het publiek ter inzage worden gelegd ten kantore van de uitgevende instelling en bij de financiële instellingen die instaan voor haar financiële dienst in België.

Wanneer de in § 1 bedoelde verrichting meer dan twee jaar geleden heeft plaatsgevonden, kan de Bankcommissie ontheffing verlenen van de in die paragraaf gestelde verplichting.

Art. 16. Wanneer het verzoek om toelating betrekking heeft op certificaten van aandelen, moet het prospectus voor de certificaten de gegevens van schema C bevatten en voor de onderliggende aandelen, de gegevens van schema A.

§ 2. Lorsque l'émetteur des obligations garanties est une société de financement au sens de l'article 11, § 3, le prospectus doit contenir :

1° en ce qui concerne l'émetteur, les renseignements prévus par le schéma B aux chapitres 1^{er}, 2, 3 et aux points 5.1.0 à 5.1.5 et 6.1, et

2° en ce qui concerne le garant, les renseignements prévus par le même schéma au point 1.3 et aux chapitres 3 à 7.

§ 3. En cas de pluralité de garants, les renseignements requis sont exigés de chacun d'eux; toutefois, la Commission bancaire peut permettre un allègement de ces renseignements en vue d'une meilleure compréhension du prospectus.

§ 4. Le contrat de garantie doit, dans les cas visés aux §§ 1^{er}, 2 et 3, être mis à la disposition du public pour consultation au siège de l'émetteur et auprès des organismes financiers chargés d'assurer le service financier de ce dernier en Belgique. Des copies doivent en être fournies à tout intéressé, à sa demande.

Art. 14. § 1^{er}. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des obligations convertibles, échangeables ou assorties de droits de souscription, le prospectus doit contenir :

1° des renseignements concernant la nature des actions offertes en conversion, en échange ou en souscription et les droits qui y sont attachés,

2° les renseignements prévus par le schéma A au point 1.3 et aux chapitres 3 à 7,

3° les renseignements prévus par le schéma B au chapitre 2, et

4° les conditions et modalités de conversion, d'échange ou de souscription, de même que les cas où celles-ci peuvent être modifiées.

§ 2. Lorsque l'émetteur des obligations convertibles, échangeables ou assorties de droits de souscription est différent de l'émetteur des actions, le prospectus doit contenir :

1° des renseignements concernant la nature des actions offertes en conversion, en échange ou en souscription et les droits qui y sont attachés,

2° en ce qui concerne l'émetteur des obligations, les renseignements prévus par le schéma B,

3° en ce qui concerne l'émetteur des actions, les renseignements prévus par le schéma A au point 1.3 et aux chapitres 3 à 7,

4° les conditions et modalités de conversion, d'échange ou de souscription, de même que les cas où elles peuvent être modifiées.

Toutefois, lorsque l'émetteur des obligations est une société de financement au sens de l'article 11, alinéa 3, le prospectus peut contenir, en ce qui la concerne, seulement les renseignements prévus par le schéma B aux chapitres 1^{er}, 2 et 3 et aux points 5.1.0 à 5.1.5 et 6.1.

Art. 15. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des valeurs mobilières émises lors d'une opération de fusion par absorption d'une société ou par constitution d'une nouvelle société, de scission de sociétés, d'apport de l'ensemble ou d'une partie du patrimoine d'une entreprise, d'une offre publique d'échange ou en contrepartie d'apports autres qu'en numéraire, les documents indiquant les termes et conditions de ces opérations, ainsi que, le cas échéant, le bilan d'ouverture, établi pro forma ou non, si l'émetteur n'a pas encore établi de comptes annuels, doivent, sans préjudice de l'obligation de publier le prospectus, être tenus à la disposition du public pour consultation au siège de l'émetteur et auprès des organismes financiers chargés d'assurer le service financier de ce dernier en Belgique.

Lorsque l'opération visée au § 1^{er} est intervenue depuis plus de deux ans, la Commission bancaire peut dispenser de l'obligation prévue à ce même paragraphe.

Art. 16. Lorsque la demande d'admission à la cote officielle porte sur des certificats représentatifs d'actions, le prospectus doit contenir, en ce qui concerne les certificats, les renseignements prévus par le schéma C et, en ce qui concerne les actions représentées, les renseignements prévus par le schéma A.

De Bankcommissie kan echter de uitgevende instelling van de certificaten onthefven van de verplichting tot het publiceren van haar financiële positie, wanneer zij :

1° ofwel een onder de wetgeving van een lid-Staat vallende krediet-instelling is, die is opgericht of waarvan het bedrijf wordt geregeld bij of op grond van een bijzondere wet, of die onderworpen is aan overheidstoezicht ter bescherming van het spaarwezen;

2° ofwel voor 95 % of meer een dochteronderneming is van een kredietinstelling in de zin van het bij het vorige streepje bepaalde, waarvan de verplichtingen jegens de houders van certificaten onvoorwaardelijk door die kredietinstelling worden gewaarborgd en die in rechte of in feite aan hetzelfde toezicht als deze laatste is onderworpen;

3° ofwel een in Nederland bestaand administratiekantoor is dat voor het bewaren van de originele stukken aan bijzondere, door de bevoegde autoriteiten vastgestelde regels is onderworpen.

Wanneer de certificaten zijn uitgegeven door een instelling voor giraal effectenverkeer of door een gespecialiseerd instituut van zodanige instellingen, kan de Bankcommissie ontheffing verlenen van de verplichting om de in schema C, hoofdstuk 1, genoemde gegevens te publiceren.

Art. 17. Wanneer aflossing en rentebetaling van de obligaties waarvoor toelating wordt gevraagd, onvoorwaardelijk en onherroepelijk worden gewaarborgd door een Staat of één van zijn deelstaten, kan de Bankcommissie toestaan dat de in schema B, hoofdstukken 3 en 5, genoemde gegevens worden vereenvoudigd.

De in § 1 bedoelde mogelijkheid tot vereenvoudiging kan ook worden toegepast op vennootschappen die zijn opgericht of waarvan het bedrijf wordt geregeld bij of op grond van een bijzondere wet en die de bevoegdheid hebben hun cliënten heffingen op te leggen.

Afdeling III. — Toezicht op en verspreiding van het prospectus

Art. 18. Pas na goedkeuring door de Bankcommissie, mag het prospectus worden gepubliceerd.

De Bankcommissie verleent slechts goedkeuring voor de publicatie van het prospectus, wanneer ze oordeelt dat dit aan alle door dit besluit gestelde eisen voldoet.

Art. 19. De Bankcommissie beslist of zij de verklaring van de wettelijke controleur van de jaarrekening als bedoeld in de schema's A en B, rubriek 1.3 aanvaardt en of zij, in voorkomend geval, een aanvullende verklaring eist. De eis van een aanvullende verklaring moet voortkomen uit een onderzoek per geval.

Op verzoek van de wettelijke controleur of de uitgevende instelling moet de Bankcommissie deze eis motiveren.

Art. 20. Het prospectus moet worden bekendgemaakt :

1° hetzij door opname in één of meer dagbladen die landelijk of in grote oplage in België worden verspreid,

2° hetzij in de vorm van een brochure, die kosteloos voor het publiek verkrijgbaar moet worden gesteld bij de beurs of beurzen waar de toelating wordt gevraagd, alsmede ten kantore van de uitgevende instelling en bij de financiële instellingen die in België instaan voor de financiële dienst.

Bovendien moet in één of meer dagbladen die landelijk of in grote oplage in België worden verspreid ofwel het volledige prospectus worden opgenomen, dan wel worden medegedeeld waar het prospectus is openbaar gemaakt en in België voor het publiek verkrijgbaar is.

Art. 21. § 1. Het prospectus moet worden openbaar gemaakt ten minste acht dagen vóór de datum waarop de officiële notering ingaat.

Wanneer bovendien vóór de toelating van de effecten tot de officiële notering inschrijvingsrechten worden verhandeld waarvoor officieel genoteerde transacties plaats hebben, moet het prospectus worden openbaar gemaakt ten minste twee dagen vóór de aanvang van deze verhandeling.

In uitzonderlijke gevallen kan de Bankcommissie toestaan dat het prospectus wordt openbaar gemaakt binnen een kortere termijn dan bepaald in vorige leden.

Toutefois, la Commission bancaire peut dispenser l'émetteur des certificats de publier sa propre situation financière lorsque cet émetteur est :

1° soit un établissement de crédit, ressortissant d'un Etat membre de la Communauté européenne, créé ou régi par une loi spéciale ou en vertu d'une telle loi ou soumis à un contrôle public visant à protéger l'épargne;

2° soit une filiale à 95 % ou plus d'un établissement de crédit, au sens du tiret précédent, dont les engagements envers les porteurs de certificats sont garantis inconditionnellement par cet établissement de crédit et qui est soumise, en droit ou en fait, au même contrôle que celui-ci;

3° soit un administratiekantoor existant aux Pays-Bas et soumis, pour le dépôt des titres originaux, à des règles particulières fixées par les autorités compétentes.

Lorsque les certificats sont émis par un organisme de virement de titres ou par une institution auxiliaire créée par un tel organisme, la Commission bancaire peut dispenser de publier les renseignements prévus au chapitre 1^{er} du schéma C.

Art. 17. Lorsque les obligations dont l'admission à la cote officielle est demandée bénéficie, pour le remboursement de l'emprunt et pour le paiement des intérêts, de la garantie inconditionnelle et irrévocable d'un Etat ou d'un de ses Etats fédérés, la Commission bancaire peut permettre un allègement des renseignements prévus par le schéma B aux chapitres 3 et 5.

La possibilité d'allègement prévue au § 1^{er} peut également s'appliquer aux sociétés qui sont créées ou régies par une loi spéciale ou en vertu d'une telle loi et qui ont le pouvoir de percevoir des taxes auprès de leurs clients.

Section III. — Modalités de contrôle et de diffusion du prospectus

Art. 18. Le prospectus ne peut être publié avant d'être approuvé par la Commission bancaire.

La Commission bancaire n'approuve la publication du prospectus que si elle estime que celui-ci satisfait à toutes les exigences énoncées dans le présent arrêté.

Art. 19. La Commission bancaire décide si elle accepte l'attestation du contrôleur légal des comptes prévue au point 1.3 des schémas A et B et, le cas échéant, si elle exige dans un cas particulier une attestation supplémentaire. L'exigence d'une attestation supplémentaire doit résulter d'un examen cas par cas.

A la demande du contrôleur légal ou de l'émetteur, la Commission bancaire indique à ces derniers les motifs qui justifient cette exigence.

Art. 20. Le prospectus doit être rendu public :

1° soit par insertion dans un ou plusieurs journaux à diffusion nationale ou à large diffusion en Belgique,

2° soit sous la forme d'une brochure mise gratuitement à la disposition du public au siège de la ou des bourses où l'admission des valeurs mobilières à la cote officielle est demandée, ainsi qu'au siège de l'émetteur et auprès des organismes financiers chargés d'assurer le service financier de ce dernier en Belgique.

En outre, doit faire l'objet d'une insertion dans un ou plusieurs journaux à diffusion nationale ou à large diffusion en Belgique soit le prospectus complet soit un avis précisant où le prospectus est rendu public et où le public peut se le procurer en Belgique.

Art. 21. § 1^{er}. Le prospectus doit être rendu public huit jours au moins avant la date à laquelle la cotation officielle devient effective.

En outre, lorsque l'admission des valeurs mobilières à la cote officielle est précédée d'une négociation des droits de souscription donnant lieu à des transactions constatées par la cote officielle, le prospectus doit être rendu public deux jours au moins avant l'ouverture de cette négociation.

La Commission bancaire peut, dans des cas particuliers, autoriser la publication du prospectus dans un délai plus court que ceux prévus aux alinéas précédents.

§ 2. In uitzonderlijke behoorlijk gemotiveerde gevallen kan de Bankcommissie toestaan dat het prospectus wordt openbaar gemaakt:

1° na de datum waarop de officiële notering ingaat, indien het effecten betreft van een reeds aan dezelfde beurs genoteerde categorie, die worden uitgegeven als tegenprestatie voor inbreng anders dan in geld,

2° na de datum waarop de verhandeling van de inschrijvingsrechten is geopend.

§ 3. Wanneer de toelating van obligaties tegelijk met de openbare uitgifte plaatsvindt, en bepaalde uitgiftevoorwaarden pas op het laatste ogenblik definitief worden vastgesteld, kan de Bankcommissie volstaan met de eis dat er binnen een redelijke termijn een prospectus wordt gepubliceerd dat deze gegevens niet bevat, maar waarin wordt medegedeeld op welke wijze zij zullen worden verschaft. Deze gegevens moeten in België worden openbaar gemaakt vóór de datum waarop de officiële notering ingaat, tenzij de obligaties doorlopend en tegen variabele koersen worden uitgegeven.

Art. 22. Wanneer overeenkomstig de artikelen 1 en 3 voor de toelating van effecten tot de officiële notering een prospectus wordt of moet worden openbaar gemaakt, mogen de eventuele adviezen, advertenties, aanplakbiljetten, folders en -stukken die deze verrichting aankondigen, slechts openbaar worden gemaakt na goedkeuring door de Bankcommissie.

Onverminderd artikel 30 van het koninklijk besluit nr. 185 van 9 juli 1935 moeten de adviezen, advertenties, aanplakbiljetten, folders en stukken zich beperken tot een opsomming van de voornaamste kenmerken van deze effecten. Ze moeten vermelden dat er een prospectus bestaat en waar het overeenkomstig artikel 20 wordt openbaar gemaakt.

Art. 23. Elk belangrijk nieuw feit dat een invloed kan hebben op de beoordeling van de effecten en zich voordoet tussen de vaststelling van de inhoud van het prospectus en de datum waarop de officiële notering ingaat, moet worden vermeld in een stuk ter aanvulling van het prospectus, waarop op dezelfde wijze als voor het prospectus toezicht wordt uitgeoefend, en dat op een door de Bankcommissie te bepalen wijze wordt openbaar gemaakt.

Art. 24. Het prospectus, de mededeling als bedoeld in artikel 20 en de documenten bedoeld in artikel 22, eerste lid, moeten zijn opgesteld in één van de landstalen met naleving van de eventueel geldende Belgische rechtsregels of, bij gebrek aan dergelijke regels, in een andere taal, mits deze taal in België gangbaar is in financiële zaken en door de Bankcommissie is aanvaard.

Afdeling IV. — Slotbepalingen

Art. 25. Dit besluit treedt in werking één maand na de bekendmaking ervan in het *Belgisch Staatsblad*.

Art. 26. Onze Minister van Financiën is belast met de uitvoering van dit besluit.

Gegeven te Brussel, 18 september 1990.

BOUDEWIJN

Van Koningswege :
De Minister van Financiën,
Ph. MAYSTADT

Bijlagen

Schema A

*Schema voor het prospectus
voor de toelating van aandelen tot de officiële notering
aan een openbare fondsen- en wisselbeurs van het Rijk*

0.0. Onverminderd afdeling IV van dit besluit, moet worden vermeld dat het prospectus is gepubliceerd na goedkeuring door de Bankcommissie, overeenkomstig artikel 29ter, § 1, eerste lid van het koninklijk besluit nr. 185 van 9 juli 1935 op de bankcontrole en het uitgifteregime voor titels en effecten, ingevoegd door de wet van

§ 2. Dans des cas exceptionnels dûment motivés, la Commission bancaire peut permettre que le prospectus soit rendu public :

1° après la date à laquelle la cotation officielle devient effective, s'il s'agit de valeurs mobilières d'une catégorie déjà cotée à la même bourse, émises en contrepartie d'apports autres qu'en numéraire,

2° après la date d'ouverture de la négociation des droits de souscription.

§ 3. Lorsque l'admission d'obligations à la cote officielle a lieu en même temps que leur émission publique et que certaines conditions de cette émission ne sont arrêtées définitivement qu'au dernier moment, la Commission bancaire peut admettre la publication, dans un délai raisonnable, d'un prospectus ne contenant pas les renseignements relatifs à ces conditions, mais indiquant comment ils seront donnés. Ces derniers doivent être publiés en Belgique avant la date à laquelle la cotation officielle devient effective, sauf si les obligations sont émises de façon continue à des prix variables.

Art. 22. Lorsqu'un prospectus est ou doit être rendu public conformément aux articles 1er et 3 pour l'admission de valeurs mobilières à la cote officielle ses éventuels compléments, ainsi que les avis, annonces, placards et autres documents annonçant cette opération ne peuvent être publiés qu'après avoir été approuvés par la Commission bancaire.

Sans préjudice de l'article 30 de l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935, les avis, annonces, placards et autres documents doivent se borner à indiquer les caractéristiques essentielles des valeurs mobilières concernées. Ils doivent mentionner qu'il existe un prospectus et indiquer où celui-ci est ou sera rendu public conformément à l'article 20.

Art. 23. Tout fait nouveau significatif en pouvant influencer l'évaluation des valeurs mobilières et intervenant entre le moment où le contenu du prospectus est arrêté et celui où la cotation officielle devient effective doit faire l'objet d'un complément au prospectus, contrôlé dans les mêmes conditions que celui-ci et publié selon les modalités fixées par la Commission bancaire.

Art. 24. Le prospectus, l'avis prévu à l'article 20, et les documents visés à l'article 22, alinéa 1er doivent être rédigés dans l'une des langues nationales au moins, dans le respect des règles du droit belge éventuellement applicables ou, à défaut de telles règles, dans une autre langue, à condition que cette autre langue soit usuelle en matière financière en Belgique et soit acceptée par la Commission bancaire.

Section IV. — Dispositions finales

Art. 25. Le présent arrêté entre en vigueur un mois après sa publication au *Moniteur belge*.

Art. 26. Notre Ministre des Finances est chargé de l'exécution du présent arrêté.

Donné à Bruxelles, le 18 septembre 1990.

BAUDOUIN

Par le Roi :
Le Ministre des Finances,
Ph. MAYSTADT

Annexes

Schéma A

*Schéma de prospectus
pour l'admission d'actions à la cote officielle
d'une bourse de fonds publics et de change du Royaume*

0.0. Sans préjudice de la section IV du présent arrêté, indication que le prospectus est publié après avoir été approuvé par la Commission bancaire conformément à l'article 29ter, § 1er, alinéa 1er de l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 sur le contrôle des banques et le régime des émissions de titres et valeurs, y inséré par la loi du

9 maart 1989 en dat deze goedkeuring geen beoordeling inhoudt van de opportuniteit noch kwaliteit van de transactie, evenmin als van de positie van de initiatiefnemer.

HOOFDSTUK I. — Gegevens over de personen die verantwoordelijk zijn voor het prospectus en over de controle van de jaarrekening

1.1. Naam en functie van de natuurlijke personen of naam en zetel van de rechtspersonen, die verantwoordelijk zijn voor het prospectus of, in voorkomend geval, voor bepaalde gedeeltes daarvan. In dat geval moeten deze gedeeltes worden vermeld.

1.2. Verklaring van de in de rubriek 1.1 bedoelde verantwoordelijke personen dat, voor zover hun bekend en wat het gedeelte van het prospectus betreft waarvoor zij verantwoordelijk zijn, de gegevens in het prospectus stroken met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waardoor de strekking van het prospectus zou wijzigen.

1.3. Naam, adres en kwalificatie van de wettelijke controleurs die overeenkomstig de nationale wetgeving de jaarrekeningen over de laatste drie boekjaren hebben gecontroleerd.

Mededeling dat de jaarrekeningen zijn gecontroleerd. Indien de certificering van de jaarrekeningen door de wettelijke controleurs is geweigerd of indien zij een voorbehoud bevat, moet de weigering of het voorbehoud integraal worden opgenomen met opgave van redenen.

Vermelding van de andere gegevens van het prospectus die door de controleurs zijn gecontroleerd.

HOOFDSTUK II. — Gegevens over de toelating tot de officiële notering en over de betrokken aandelen

2.1. Vermelding of het een toelating tot de officiële notering van reeds in omloop zijnde aandelen dan wel een toelating met het oog op een introductie via de beurs betreft.

2.2. Gegevens over de aandelen waarvoor toelating wordt aangevraagd.

2.2.0. Vermelding van de besluiten, machtigingen en goedkeuringen op grond waarvan de aandelen zijn of worden gecreëerd en/of uitgegeven.

Aard van de uitgifte en bedrag daarvan.

Aantal aandelen dat is of wordt gecreëerd en/of uitgegeven, indien dit vooraf is bepaald.

2.2.1. Voor aandelen die zijn uitgegeven bij een fusie of splitsing, inbreng van het gehele of een gedeelte van het vermogen van een onderneming, een openbaar aanbod tot omruiling, of als tegenprestatie voor inbreng anders dan in geld, vermelding van de plaatsen in België waar het publiek inzake kan krijgen van de stukken met de voorwaarden van deze verrichtingen.

2.2.2. Beknopte beschrijving van de aan de aandelen verbonden rechten, met name omvang van het stemrecht, recht op winstuitkering en op een gedeelte van het eventuele saldo bij vereffening alsmede ieder voorkeurrecht.

Verjaringstermijn van de dividenden en vermelding der begunstigten van de verjaring.

2.2.3. Fiscale inhoudingen aan de bron over het inkomen uit de aandelen, die worden geïnd in België en/of, in voorkomend geval, in het land van notering.

Vermelding of de uitgevende instelling de inhoudingen aan de bron eventueel te haren laste neemt.

2.2.4. Overdraagbaarheid van de aandelen en eventuele beperkingen van hun vrije verhandelbaarheid, bij voorbeeld goedkeuringsclausule.

2.2.5. Tijdstip waarop de aan de effecten verbonden rechten een aanvang nemen.

2.2.6. De beurs of beurzen waar toelating wordt, respectievelijk zal worden gevraagd of reeds is verleend.

2.2.7. Financiële instellingen die op het ogenblik van de toelating van de aandelen instaan voor de financiële dienst van de uitgevende instelling in België.

2.3. Voor zover relevant, gegevens over de openbare of privéuitgifte en plaatsing van de tot de officiële notering toe te laten aandelen wanneer deze uitgifte en plaatsing hebben plaatsgevonden binnen twaalf maanden vóór de toelating.

2.3.0. Vermelding van de uitoefening van voorkeurrechten van de aandeelhouders of van de beperking of opheffing van deze rechten.

9 mars 1989 et que cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité et de la qualité de l'opération, ni de la situation de celui qui la réalise.

**CHAPITRE I^{er}
Renseignements concernant les responsables du prospectus et le contrôle des comptes**

1.1. Nom et fonctions des personnes physiques ou dénomination et siège des personnes morales qui assument la responsabilité du prospectus ou, le cas échéant, de certaines parties de celui-ci, avec, dans ce cas, mention de ces parties.

1.2. Attestation des responsables cités au point 1.1 certifiant que, à leur connaissance et pour la partie du prospectus dont ils assument la responsabilité, les données de celui-ci sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omissions de nature à altérer la portée du prospectus.

1.3. Nom, adresse et qualification des contrôleurs légaux des comptes qui, conformément à la législation applicable, ont procédé à la vérification des comptes annuels des trois derniers exercices.

Indication précisant que les comptes annuels ont été vérifiés. Si les attestations certifiant les comptes annuels ont été refusées par les contrôleurs légaux ou si elles comportent des réserves, ce refus ou ces réserves doivent être reproduits intégralement et la motivation doit en être donnée.

Indication des autres renseignements qui figurent dans le prospectus et qui ont été vérifiés par les contrôleurs.

CHAPITRE II. — Renseignements concernant l'admission à la cote officielle et les actions qui en font l'objet

2.1. Indication précisant qu'il s'agit d'une admission à la cote officielle d'actions déjà diffusées ou d'une admission à la cote officielle en vue d'une diffusion par la bourse.

2.2. Renseignements concernant les actions dont l'admission à la cote officielle est demandée.

2.2.0. Indication des résolutions, autorisations et approbations en vertu desquelles les actions ont été ou seront créées et/ou émises.

Nature de l'émission et montant de celle-ci

Nombre d'actions qui ont été ou seront créées et/ou émises, s'il est prédéterminé.

2.2.1. Dans le cas d'actions émises lors d'une opération de fusion, de scission, d'apport de l'ensemble ou d'une partie du patrimoine d'une entreprise, d'une offre publique d'échange ou en contrepartie d'apports autres qu'en numéraire, mention des lieux où les documents indiquant les termes et conditions de ces opérations sont accessibles au public en Belgique.

2.2.2. Description succincte des droits attachés aux actions, notamment étendue du droit de vote, droits à la répartition du bénéfice et à la participation à tout boni en cas de liquidation, ainsi que tout privilège.

Délai de prescription des dividendes et indication au profit de qui cette prescription opère.

2.2.3. Retenues fiscales à la source sur le revenu des actions prélevées en Belgique et, le cas échéant, dans le pays d'origine.

Indication concernant la prise en charge éventuelle des retenues à la source par l'émetteur.

2.2.4. Régime de circulation des actions et restrictions éventuelles à leur libre négociabilité, par exemple clause d'agrément.

2.2.5. Date d'entrée en jouissance.

2.2.6. Bourses où l'admission à la cote officielle est ou sera demandée ou a déjà eu lieu.

2.2.7. Organismes financiers qui, au moment de l'admission des actions à la cote officielle, assurent le service financier de l'émetteur en Belgique.

2.3. Dans la mesure où ils sont pertinents, renseignements concernant l'émission et le placement publics ou privés des actions dont l'admission à la cote officielle est demandée, lorsque cette émission et ce placement ont eu lieu dans les douze mois précédant l'admission.

2.3.0. Indication de l'exercice du droit préférentiel des actionnaires ou de la limitation ou suppression de ce droit.

Zo nodig moeten de redenen voor de beperking of de opheffing van deze rechten worden vermeld: in deze gevallen moet bij een uitgifte tegen geld een motivering van de uitgifteprijs worden gegeven; indien de beperking of de opheffing van het voorkeurrecht ten gunste van welbepaalde personen is geschied, moeten de begunstigden worden vermeld.

2.3.1. Totaalbedrag van de openbare of privéuitgifte of plaatsing en aantal aangeboden of geplaatste aandelen, in voorkomend geval onderverdeeld naar categorie.

2.3.2. Indien de openbare of privéuitgifte of plaatsing gelijktijdig op markten van verscheidene Staten plaatsvindt of heeft plaatsgevonden en een gedeelte voor bepaalde van deze markten wordt of is voorbehouden, moeten deze gedeelten worden vermeld.

2.3.3. De uitgifte- of verkoopprijs, met vermelding van de nominale waarde of, bij gebreke van een nominale waarde, de fractiewaarden of het bedrag van de kapitaalverhoging, het agio en eventueel het bedrag van de kosten dat uitdrukkelijk ten laste van de inschrijver of koper komt.

Wijze van betaling, met name ten aanzien van de volstorting van niet-volgestorte aandelen.

2.3.4. Wijze van uitoefening van het voorkeurrecht, verhandelbaarheid van de inschrijvingsrechten, bestemming van niet-uitgeefende inschrijvingsrechten.

2.3.5. Periode waarin de inschrijving op de aandelen openstaat o.g. de plaatsing geschiedt en opgave van de financiële instellingen die belast zijn met het in ontvangst nemen van inschrijvingen.

2.3.6. Wijze van en termijnen voor de levering van de aandelen; eventuele uitgifte van voorlopige bewijzen.

2.3.7. Vermelding van de natuurlijke of rechtspersonen die ten opzichte van de uitgevende instelling de uitgifte vast overnemen of overgenomen hebben dan wel de plaatsing waarborgen. Heeft overneming of plaatsingswaarborg slechts op een deel van de uitgifte betrekking, dan moet het overblijvende deel worden vermeld.

2.3.8. Opgave of raming van het totale bedrag en/of het bedrag per aandeel van de uitgiftekosten, met vermelding van de totale beloning der financiële tussenpersonen, waaronder begrepen overnemingsprovisie, of overnemingsmarge, waarborgprovisie, plaatsingsprovisie of loketprovisie.

2.3.9. Netto-opbrengst van de uitgifte voor de uitgevende instelling en voorgenomen bestemming daarvan, bij voorbeeld financiering van het investeringsprogramma of versterking van de financiële positie van de uitgevende instelling.

2.4. Gegevens over de toelating van de aandelen tot de officiële notering:

2.4.0. Beschrijving van de aandelen waarvoor de toelating wordt gevraagd, met name aantal aandelen en nominale waarde per aandeel of, bij gebreke van een nominale waarde, de fractiewaarde of de totale nominale waarde, de nauwkeurige benaming of de categorie en de aangehechte dividendbewijzen.

2.4.1. Indien het een introductie via de beurs betreft van aandelen die nog niet in omloop zijn gebracht, vermelding van het aantal van de voor verhandeling beschikbare aandelen en hun nominale waarde of, bij gebreke van een nominale waarde, van hun fractiewaarde, of vermelding van de totale nominale waarde en, in voorkomend geval, vermelding van de minimumverkoopprijs.

2.4.2. Indien bekend, de data waarop de nieuw uit te geven aandelen zullen worden opgenomen en zullen worden verhandeld.

2.4.3. Indien aandelen van dezelfde categorie reeds aan één of meer beurzen worden genoteerd, vermelding van deze beurzen.

2.4.4. Indien aandelen van dezelfde categorie nog niet tot de officiële notering zijn toegelaten, maar worden verhandeld op één of meer andere geregelde, regelmatig werkende, erkende en open markten, vermelding van die markten.

2.4.5. Opgave voor het laatste boekjaar en het lopende boekjaar van:

- de door derden gedane openbare aanbiedingen tot koop of ruil van de aandelen van de uitgevende instelling,
- de door de uitgevende instelling gedane openbare aanbiedingen tot ruil van de aandelen van een andere vennootschap.

Vermelding voor deze aanbiedingen van de prijs of de ruilvoorwaarden en van het resultaat.

2.5. Indien, gelijktijdig of vrijwel gelijktijdig met de uitgifte van aandelen waarvoor de toelating wordt gevraagd, aandelen van dezelfde categorie onderhands worden geplaatst, of aandelen van

Indication, s'il y a lieu, des raisons de la limitation ou de la suppression de ce droit; dans ces cas, justification du prix d'émission lorsqu'il s'agit d'une émission contre espèces; indication des bénéficiaires si la limitation ou la suppression du droit préférentiel est faite en faveur de personnes déterminées.

2.3.1. Montant total de l'émission ou du placement publics ou privés et nombre d'actions émises ou placées, le cas échéant par catégorie.

2.3.2. Si l'émission ou le placement publics ou privés ont été ou sont faits simultanément sur les marchés de divers Etats et qu'une tranche a été ou est réservée à certains de ceux-ci, indication de ces tranches.

2.3.3. Prix de souscription ou de cession, avec indication de la valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, du pair comptable ou du montant porté au capital, de la prime d'émission et, éventuellement, du montant des frais mis explicitement à charge du souscripteur ou de l'acquéreur.

Modalités de paiement du prix, notamment quant à la libération des actions non entièrement libérées.

2.3.4. Modalités d'exercice du droit préférentiel, négociabilité des droits de souscription, sort des droits de souscription non exercés.

2.3.5. Période d'ouverture de la souscription ou du placement des actions et indication des organismes financiers chargés de recueillir en Belgique les souscriptions du public.

2.3.6. Modalités et délais de délivrance des actions, création éventuelle de certificats provisoires.

2.3.7. Indication des personnes physiques ou morales qui, vis-à-vis de l'émetteur, prennent ou ont pris ferme l'émission ou en garantissent la bonne fin. Si la prise ferme ou la garantie ne porte pas sur la totalité de l'émission, mention de la quote-part non couverte.

2.3.8. Indication ou évaluation du montant global et/ou du montant par action des charges relatives à l'opération d'émission, avec mention des rémunérations globales des intermédiaires financiers, y compris la commission ou la marge de prise ferme, la commission de garantie, la commission de placement ou de guichet.

2.3.9. Montant net, pour l'émetteur, du produit de l'émission et affectation envisagée de celui-ci, par exemple financement du programme d'investissement ou renforcement de la situation financière de l'émetteur.

2.4. Renseignements concernant l'admission des actions à la cote officielle:

2.4.0. Description des actions dont l'admission à la cote officielle est demandée, notamment nombre d'actions et valeur nominale par action ou, à défaut de valeur nominale, pair comptable ou valeur nominale globale, dénomination exacte ou catégorie, et coupons attachés.

2.4.1. S'il s'agit d'une diffusion par la bourse d'actions qui ne sont pas encore diffusées dans le public, indication du nombre d'actions mises à la disposition du marché et de leur valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, de leur pair comptable, ou indication de leur valeur nominale globale et, le cas échéant, indication du prix minimal de cession.

2.4.2. Si elles sont connues, dates auxquelles les actions nouvelles seront cotées et négociées.

2.4.3. Si des actions de même catégorie sont déjà cotées dans une ou plusieurs bourses, indication de ces bourses.

2.4.4. Si des actions de même catégorie ne sont pas encore admises à la cote officielle, mais sont traitées sur un ou plusieurs autres marchés réglementés, en fonctionnement régulier, reconnus et ouverts, indication de ces marchés.

2.4.5. Indication pour le dernier exercice et l'exercice en cours

- des offres publiques d'achat ou d'échange effectuées par des tiers sur les actions de l'émetteur,
- des offres publiques d'échange effectuées par l'émetteur sur les actions d'une autre société.

Mention pour ces offres du prix ou des conditions d'échange et du résultat.

2.5. Si, simultanément ou presque simultanément à la création d'actions faisant l'objet de l'admission à la cote officielle, des actions de même catégorie sont souscrites ou placées de manière privée ou

een andere categorie worden gecreëerd om openbaar of onderhands te worden geplaatst, moeten de aard van deze verrichtingen alsmede het aantal en de kenmerken van de aandelen waarop zij betrekking hebben worden vermeld.

HOOFDSTUK III. — Gegevens van algemene aard over de uitgevende instelling en haar kapitaal

3.1. Algemene gegevens over de uitgevende instelling :

3.1.0. Naam, statutaire zetel en plaats van de hoofdzetel indien deze niet de statutaire zetel is.

3.1.1. Datum van oprichting en duur van de uitgevende instelling indien niet onbepaald.

3.1.2. Wetgeving waaronder de uitgevende instelling werkt, en rechtsvorm die zij in het kader van deze wetgeving heeft.

3.1.3. Vermelding van het doel van de uitgevende instelling en verwijzing naar het artikel van de statuten waarin dit wordt omschreven.

3.1.4. Vermelding van het register en nummer van inschrijving in dit register.

3.1.5. Opgave van de plaatsen waar inzage mogelijk is van de in het prospectus genoemde stukken over de uitgevende instelling.

3.2. Algemene gegevens over het kapitaal :

3.2.0. Bedrag van het geplaatste kapitaal, alsmede aantal en categorieën van de aandelen die dit kapitaal vertegenwoordigen, met vermelding van hun belangrijkste kenmerken.

Het nog te storten gedeelte van het geplaatste kapitaal met vermelding van het aantal of de totale nominale waarde en de aard van de niet-volgestorte aandelen, in voorkomend geval onderverdeeld naar het percentage van storting.

3.2.1. Wanneer er een toegestaan kapitaal is dat niet is geplaatst of een verplichting tot kapitaalsverhoging die niet is aangegaan, inzonderheid in geval van uitgegeven converteerbare obligaties dan wel obligaties met inschrijvingsrechten of verleende optiebewijzen, moeten worden vermeld :

- het bedrag van dit deel van het toegestaan kapitaal of van de verplichting en de eventuele vervaldatum van de machtiging,
- de categorieën rechthebbenden die een voorkeurrecht hebben om op deze aanvullende gedeelten van het kapitaal in te schrijven,
- de voorwaarden en bepalingen inzake de uitgifte van de desbetreffende aandelen.

3.2.2. Wanneer er bewijzen bestaan die het kapitaal niet vertegenwoordigen, vermelding van aantal en belangrijkste kenmerken.

3.2.3. Bedrag van de converteerbare of omwisselbare obligaties dan wel obligaties met inschrijvingsrechten, met vermelding van de conversie-, ruil- of inschrijvingsvoorwaarden en -modaliteiten.

3.2.4. In de statuten genoemde voorwaarden ten aanzien van wijzigingen van het kapitaal en van de onderscheiden rechten van de verschillende categorieën aandelen, voor zover deze beperkender zijn dan de wettelijke voorschriften.

3.2.5. Beknopte beschrijving van de verrichtingen die in de loop van de laatste drie jaren het bedrag van het geplaatste kapitaal en/of het aantal en de categorieën van de desbetreffende aandelen hebben gewijzigd.

3.2.6. Voor zover de uitgevende instelling daarvan op de hoogte is, vermelding van de natuurlijke of rechtspersonen die, direct of indirect, afzonderlijk of gezamenlijk zeggenschap over haar uitoefenen of kunnen uitoefenen, en vermelding van het bedrag van het in hun bezit zijnde stemrecht-verlenende deel van het kapitaal.

Onder gezamenlijke zeggenschap moet worden verstaan, de zeggenschap uitgeoefend door verscheidene ondernemingen of verscheidene personen die onderling een overeenkomst hebben gesloten waardoor zij een gemeenschappelijk beleid ten aanzien van de uitgevende instelling kunnen voeren.

3.2.7. Voor zover de uitgevende instelling daarvan op de hoogte is, vermelding van de aandeelhouders die direct of indirect 5 % of meer van haar kapitaal bezitten.

3.2.8. Indien de uitgevende instelling deel uitmaakt van een groep, beknopte beschrijving van die groep en van de plaats die zij daarin inneemt.

3.2.9. Aantal, boekwaarde en nominale waarde of, bij gebreke van een nominale waarde, de fractiewaarde van de eigen aandelen die de uitgevende instelling, of een vennootschap waarin zij direct of indirect voor meer dan 50 % deelneemt, heeft verkregen en in portefeuille houdt, indien deze aandelen niet afzonderlijk in de balans zijn opgenomen.

si des actions d'autres catégories sont créées en vue de leur placement public ou privé, indication de la nature de ces opérations ainsi que du nombre et des caractéristiques des actions sur lesquelles elles portent.

CHAPITRE III. — Renseignements de caractère général concernant l'émetteur et son capital

3.1. Renseignements de caractère général concernant l'émetteur :

3.1.0. Dénomination, siège social et principal siège administratif si celui-ci est différent du siège social.

3.1.1. Date de constitution, durée de l'émetteur lorsqu'elle n'est pas indéterminée.

3.1.2. Législation sous laquelle l'émetteur fonctionne et forme juridique qu'il a adoptée dans le cadre de cette législation.

3.1.3. Indication de l'objet social et référence à l'article des statuts où celui-ci est décrit.

3.1.4. Indication du registre et numéro d'inscription dans ce registre.

3.1.5. Indication des lieux où peuvent être consultés en Belgique les documents relatifs à l'émetteur et cités dans le prospectus.

3.2. Renseignements de caractère général concernant le capital :

3.2.0. Montant du capital souscrit, nombre et catégories d'actions qui le représentent, avec mention de leurs caractéristiques principales.

Partie du capital souscrit restant à libérer, avec indication du nombre ou de la valeur nominale globale et de la nature des actions non entièrement libérées, ventilées le cas échéant selon leur degré de libération.

3.2.1. Lorsqu'il existe un capital autorisé mais non émis ou un engagement d'augmentation de capital, notamment en cas d'obligations convertibles ou avec droit de souscription ou d'options de souscription accordées, indication :

- du montant de ce capital autorisé ou de cet engagement et de l'échéance éventuelle de l'autorisation,
- des catégories de bénéficiaires ayant un droit préférentiel pour la souscription de ces tranches supplémentaires de capital,
- des conditions et modalités de l'émission d'actions correspondant à ces tranches.

3.2.2. S'il existe des parts non représentatives du capital, mention de leur nombre et de leurs caractéristiques principales.

3.2.3. Montant des obligations convertibles, échangeables ou avec droits de souscription, avec mention des conditions et modalités de conversion, d'échange ou de souscription.

3.2.4. Conditions auxquelles les statuts soumettent les modifications du capital et des droits respectifs des diverses catégories d'actions, dans la mesure où elles sont plus restrictives que les prescriptions légales.

3.2.5. Description succincte des opérations qui, au cours des trois dernières années, ont modifié le montant du capital souscrit et/ou le nombre et les catégories d'actions qui le représentent.

3.2.6. Pour autant qu'elles sont connues de l'émetteur, indication des personnes physiques ou morales qui, directement ou indirectement, isolément ou conjointement, exercent ou peuvent exercer un contrôle sur lui, et mention du montant de la fraction du capital détenue et donnant droit de vote.

Par contrôle conjoint, l'on entend le contrôle exercé par plusieurs sociétés ou par plusieurs personnes qui ont conclu entre elles un accord pouvant les conduire à adopter une politique commune vis-à-vis de l'émetteur.

3.2.7. Pour autant qu'ils sont connus de l'émetteur, indication des actionnaires qui, directement ou indirectement, détiennent un pourcentage de son capital égal ou supérieur à 5 %.

3.2.8. Si l'émetteur fait partie d'un groupe d'entreprises, description succincte du groupe et de la place qu'il y occupe.

3.2.9. Nombre, valeur comptable et valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, pair comptable des actions propres acquises et détenues en portefeuille par l'émetteur ou par une société à laquelle il participe directement ou indirectement à plus de 50 %, si ces actions ne sont pas isolées dans le bilan.

HOOFDSTUK IV

Gegevens over het bedrijf van de uitgevende instelling

4.1. Belangrijkste werkzaamheden van de uitgevende instelling.

4.1.0. Beschrijving van de belangrijkste werkzaamheden van de uitgevende instelling met vermelding van de belangrijkste soorten verkochte producten en/of diensten.

Vermelding van de nieuwe producten en/of van de nieuwe werkzaamheden wanneer die van belang zijn.

4.1.1. De netto-omzet in de laatste drie boekjaren, gesplitst naar bedrijfspategorie en naar geografische markten, voor zover deze categorieën en markten, vanuit het oogpunt van de organisatie van de verkoop van goederen en de verlening van diensten in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de uitgevende instelling, onderling aanzienlijk verschillen.

4.1.2. Plaats en vestiging, betekenis van de belangrijke vestigingen van de uitgevende instelling en beknopte gegevens over het grondbezit. Als belangrijke vestiging wordt beschouwd, elke vestiging die meer dan 10 % van de omzet of productie voor haar rekening neemt.

4.1.3. Indien het gaat om mijnbouw, olie- en aardgaswinning, steengroeven en andere soortgelijke werkzaamheden, voor zover van belang, beschrijving van hun vindplaats en schatting van de economisch rendabel te winnen reserves alsmede van de vermoedelijke duur van deze winning.

Duur en belangrijkste voorwaarden van de concessies en de economische aspecten van de winning.

Vermelding hoever de winning gevorderd is.

4.1.4. Wanneer de overeenkomstig de rubrieken 4.1.0 tot en met 4.1.3. verstrekte gegevens zijn beïnvloed door uitzonderlijke omstandigheden, dient dit te worden vermeld.

4.2. Beknopte informatie over de eventuele afhankelijkheid van de uitgevende instelling van octrooien en licenties, industriële, commerciële en financiële overeenkomsten of nieuwe productieprocedures, wanneer deze factoren van fundamenteel belang zijn voor haar werkzaamheid of rendabiliteit.

4.3. Gegevens over het beleid inzake onderzoek en ontwikkeling van nieuwe producten en procedures gedurende de laatste drie boekjaren, wanneer deze gegevens van belang zijn.

4.4. Gegevens over eventuele geschillen of arbitrages die een belangrijke invloed kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie van de uitgevende instelling.

4.5. Gegevens over eventuele bedrijfsonderbrekingen bij de uitgevende instelling die een belangrijke invloed op haar financiële positie kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad.

4.6. Gemiddeld personeelsbestand en ontwikkeling tijdens de laatste drie boekjaren indien van belang, zo mogelijk onderverdeeld naar de voornaamste bedrijfspategorieën.

4.7. Investeringsbeleid :

4.7.0. Met cijfers toegelichte beschrijving van de belangrijkste investeringen, daaronder begrepen de belangen in andere ondernemingen zoals aandelen, rechten van deelneming, obligaties, enz., die zijn gerealiseerd in de drie laatste boekjaren en de reeds verstreken maanden van het lopende boekjaar.

4.7.1. Gegevens over de belangrijkste in uitvoering zijnde investeringen, met uitsluiting van de lopende verwerving van belang in andere ondernemingen.

Verdeling van deze investeringsbedragen naar vestigingsplaats (binnen- en buitenland).

Wijze van financiering (al dan niet zelffinanciering).

4.7.2. Gegevens over de belangrijkste investeringen van de uitgevende instelling in de toekomst, waarvoor door haar bestuursorganen vaste verbintenissen zijn aangegeven, met uitsluiting van de voorgenomen verwerving van belangen in andere ondernemingen.

HOOFDSTUK V

Gegevens over het vermogen, de financiële positie en de resultaten van de uitgevende instelling

5.1. Rekeningen van de uitgevende instelling :

5.1.0. De balans en resultatenrekeningen over de laatste drie boekjaren, in de vorm van een vergelijkend overzicht opgesteld door de organen van de uitgevende instelling. De toelichting bij de jaarrekening van het laatste boekjaar.

CHAPITRE IV

Renseignements concernant l'activité de l'émetteur

4.1. Principales activités de l'émetteur.

4.1.0. Description des principales activités de l'émetteur, avec mention des principales catégories de produits vendus et/ou de services prestés.

Indication des produits et/ou des nouvelles activités, lorsqu'ils sont significatifs.

4.1.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires réalisé au cours des trois derniers exercices, par catégorie d'activité ainsi que par marché géographique dans la mesure où, du point de vue de l'organisation de la vente des produits et de la prestation des services correspondant aux activités ordinaires de l'émetteur, ces catégories et marchés diffèrent entre eux de façon considérable.

4.1.2. Localisation, importance des principaux établissements de l'émetteur et informations succinctes sur les propriétés foncières. Par principal établissement, on entend tout établissement qui intervient pour plus de 10 % dans le chiffre d'affaires ou dans la production.

4.1.3. Pour les activités minières, les activités d'extraction d'hydrocarbures et d'exploitation de carrières et les autres activités analogues, pour autant qu'elles soient significatives, description des gisements, estimation des réserves économiquement exploitables et durée probable de cette exploitation.

Indication de la durée et des conditions principales des concessions d'exploitation et des conditions économiques de leur exploitation.

Indications concernant l'état d'avancement de la mise en exploitation.

4.1.4. Lorsque les renseignements fournis conformément aux points 4.1.0 à 4.1.3 ont été influencés par des événements exceptionnels, il en sera fait mention.

4.2. Informations succinctes sur la dépendance éventuelle de l'émetteur à l'égard de brevets et de licences, de contrats industriels, commerciaux ou financiers ou de procédés nouveaux de fabrication, lorsque ces facteurs ont une importance fondamentale pour l'activité ou la rentabilité de l'émetteur.

4.3. Indications concernant la politique de recherche et de développement de nouveaux produits et procédés aux cours des trois derniers exercices, lorsque ces indications sont significatives.

4.4. Indication de tout litige ou arbitrage susceptible d'avoir ou ayant eu, dans un passé récent, une incidence importante sur la situation financière de l'émetteur.

4.5. Indication de toute interruption des activités de l'émetteur susceptible d'avoir ou ayant eu, dans un passé récent, une incidence importante sur sa situation financière.

4.6. Effectifs moyens et leur évolution au cours des trois derniers exercices, si cette évolution est significative, avec, si possible, une ventilation des effectifs selon les principales catégories d'activités.

4.7. Politique d'investissements :

4.7.0. Description chiffrée des principaux investissements, y compris les intérêts dans d'autres entreprises, tels qu'actions, parts, obligations, etc., réalisés au cours des trois derniers exercices et des mois déjà écoulés de l'exercice en cours.

4.7.1. Indications concernant les principaux investissements en cours de réalisation, à l'exclusion des intérêts en cours d'acquisition dans d'autres entreprises.

Répartition du volume de ces investissements en fonction de leur localisation (intérieur du pays et étranger).

Mode de financement (autofinancement ou non).

4.7.2. Indications concernant les principaux investissements futurs de l'émetteur qui ont fait l'objet d'engagements fermes de ses organes dirigeants, à l'exclusion des intérêts devant être acquis dans d'autres entreprises.

CHAPITRE V

Renseignements concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'émetteur

5.1. Comptes de l'émetteur :

5.1.0. Bilans et comptes de résultats relatifs aux trois derniers exercices établis par les organes de l'émetteur et présentés sous forme de tableau comparatif. Annexe des comptes annuels du dernier exercice.

Bij de indiening van het ontwerp-prospectus bij de Bankcommissie mogen er niet meer dan achttien maanden zijn verstreken sinds de datum van afsluiting van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde jaarrekening betrekking heeft. De Bankcommissie kan deze termijn in uitzonderingsgevallen verlengen.

5.1.1. Indien de uitgevende instelling alleen een geconsolideerde jaarrekening opstelt, neemt zij deze in het prospectus op, conform rubriek 5.1.0.

Indien de uitgevende instelling zowel een niet-geconsolideerde als een geconsolideerde jaarrekening opstelt, neemt zij beide in het prospectus op, conform rubriek 5.1.0. De Bankcommissie kan haar evenwel toestaan hetzij alleen de niet-geconsolideerde hetzij alleen de geconsolideerde jaarrekening op te nemen, mits de niet opgenomen jaarrekening geen belangrijke aanvullende informatie bevat.

5.1.2. Het resultaat van het boekjaar per aandeel van de uitgevende instelling uit de normale bedrijfsuitoefening, na belasting, over de laatste drie boekjaren, wanneer zij haar niet-geconsolideerde jaarrekening in het prospectus opneemt.

Wanneer de uitgevende instelling in het prospectus alleen de geconsolideerde jaarrekening opneemt, vermeldt zij het geconsolideerde resultaat van het boekjaar, gerelateerd aan elk van haar aandelen, over de laatste drie boekjaren. Deze informatie komt bij de informatie verstrekt krachtens het vorige lid wanneer zij eveneens haar niet-geconsolideerde jaarrekening in het prospectus opneemt.

Indien tijdens bovenbedoelde periode van drie boekjaren het aantal aandelen van de uitgevende instelling is gewijzigd ten gevolge van bijvoorbeeld een kapitaalverhoging of -verlaging, een samenvoeging of splitsing van aandelen, worden de resultaten per aandeel als bedoeld in het eerste en tweede lid zodanig aangepast dat zij vergelijkbaar zijn; in dat geval worden de gebruikte omrekeningsformules aangegeven.

5.1.3. De hoogte van het dividend per aandeel voor de laatste drie boekjaren, in voorkomend geval aangepast om deze vergelijkbaar te maken, conform rubriek 5.1.2., derde lid.

5.1.4. Wanneer meer dan negen maanden verstreken zijn sinds de datum van afsluiting van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde niet-geconsolideerde en/of geconsolideerde jaarrekeningen betrekking heeft, worden tussentijdse cijfers over ten minste de eerste zes maanden in het prospectus opgenomen of daaraan gehecht. Indien deze tussentijdse cijfers niet gecontroleerd zijn, moet dat worden vermeld.

Indien de uitgevende instelling een geconsolideerde jaarrekening opstelt, besluit de Bankcommissie of de tussentijdse cijfers al dan niet in geconsolideerde vorm moeten worden verstrekt.

Elke belangrijke wijziging na de afsluiting van het laatste boekjaar of na de opstelling van de tussentijdse cijfers moet in een in het prospectus opgenomen of daaraan gehechte nota worden beschreven.

5.1.5. Indien de niet-geconsolideerde of geconsolideerde jaarrekening niet overeenkomt met de richtlijnen van de Raad van de Europese Gemeenschappen over de jaarrekeningen van ondernemingen en indien zij geen getrouw beeld geeft van de activa en passiva, de financiële positie en de resultaten van de uitgevende instelling, moeten uitvoeriger en/of aanvullende inlichtingen worden verstrekt.

5.1.6. Overzicht van herkomst en besteding van de middelen met betrekking tot de laatste drie boekjaren.

5.2. Individuele gegevens inzake de ondernemingen waarvan de uitgevende instelling een deel van het kapitaal bezit dat de beoordeling van de activa en de passiva, de financiële positie of de resultaten van de uitgevende instelling in belangrijke mate zou kunnen beïnvloeden.

De hierna genoemde gegevens moeten in ieder geval worden verstrekt voor de ondernemingen waarin de uitgevende instelling direct of indirect een deelneming bezit, wanneer de boekwaarde van deze deelneming ten minste 10 % van het eigen vermogen bedraagt of ten minste voor 10 % bijdraagt tot het nettoresultaat van de uitgevende instelling, of, in het geval van een groep, wanneer de boekwaarde van de deelneming ten minste 10 % van het geconsolideerde eigen vermogen bedraagt of ten minste voor 10 % bijdraagt tot het geconsolideerde netto groepsresultaat.

De hierna genoemde gegevens moeten niet worden verstrekt wanneer de uitgevende instelling aantoonbaar is dat de deelneming slechts voorlopig is.

Au moment du dépôt du projet de prospectus auprès de la Commission bancaire, il ne doit pas être écoulé plus de dix-huit mois depuis la date de clôture de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels publiés. La Commission bancaire peut prolonger ce délai dans des cas exceptionnels.

5.1.1. Si l'émetteur établit seulement des comptes annuels consolidés, il les fait figurer dans le prospectus conformément au point 5.1.0.

Si l'émetteur établit à la fois des comptes annuels non consolidés et des comptes annuels consolidés, il fait figurer dans le prospectus ces deux types de comptes, conformément au point 5.1.0. Toutefois, la Commission bancaire peut permettre à l'émetteur d'y faire figurer soit les comptes annuels non consolidés, soit les comptes annuels consolidés, à condition que les comptes qui n'y figurent pas n'apportent pas de renseignements complémentaires significatifs.

5.1.2. Résultat de l'exercice par action de l'émetteur, provenant des activités ordinaires, après impôts, pour les trois derniers exercices, lorsque l'émetteur fait figurer dans le prospectus ses comptes annuels non consolidés.

Lorsque l'émetteur fait figurer uniquement dans le prospectus des comptes annuels consolidés, il indique le résultat de l'exercice consolidés rapporté à chacune de ses actions pour les trois derniers exercices. Cette information s'ajoute à celle fournie en vertu de l'alinéa précédent lorsque l'émetteur fait également figurer dans le prospectus ses comptes annuels non consolidés.

Si, au cours de la période des trois exercices visés ci-dessus, le nombre d'actions de l'émetteur a été modifié du fait notamment d'une augmentation ou d'une réduction de capital, d'un regroupement ou d'un fractionnement des actions, les résultats par actions visés aux premier et deuxième alinéas seront ajustés pour être rendus comparables; dans ce cas, les formules des ajustements utilisés sont indiquées.

5.1.3. Montants du dividende par action pour les trois derniers exercices, ajustés le cas échéant pour être rendus comparables conformément au point 5.1.2, troisième alinéa.

5.1.4. Lorsque plus de neuf mois se sont écoulés depuis la date de clôture de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels non consolidés et/ou consolidés publiés, une situation financière intermédiaire concernant au moins les six premiers mois sera insérée dans le prospectus ou annexée à celui-ci. Si cette situation intermédiaire n'a pas été vérifiée, mention doit en être faite.

Dans le cas où l'émetteur établit des comptes annuels consolidés, la Commission bancaire décide si la situation financière intermédiaire doit ou non être présentée sous une forme consolidée.

Toute modification significative intervenue depuis la clôture du dernier exercice ou l'établissement de la situation financière intermédiaire doit être décrite dans une note insérée au prospectus ou annexée à celui-ci.

5.1.5. Si les comptes annuels non consolidés ou consolidés ne sont pas conformes aux directives du Conseil des Communautés européennes concernant les comptes annuels des entreprises et qu'ils ne donnent pas une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur, des renseignements plus détaillés et/ou complémentaires doivent être fournis.

5.1.6. Tableau des sources et utilisation des fonds relatifs aux trois derniers exercices.

5.2. Renseignements individuels, énumérés ci-après, relatifs aux entreprises dans lesquelles l'émetteur détient une fraction du capital susceptible d'avoir une incidence considérable sur l'appréciation de son patrimoine, de sa situation financière ou de ses résultats.

Les renseignements énumérés ci-après doivent être donnés en tout cas pour les entreprises dans lesquelles l'émetteur détient directement ou indirectement une participation, si la valeur comptable de celle-ci représente au moins 10 % des capitaux propres ou contribue pour au moins 10 % au résultat net de l'émetteur ou, dans le cas d'un groupe, si la valeur comptable de cette participation représente au moins 10 % des capitaux propres consolidés ou contribue pour au moins 10 % au résultat net consolidé du groupe.

Les renseignements énumérés ci-après peuvent ne pas être fournis si l'émetteur prouve que la participation n'a qu'un caractère provisoire.

Ook behoeven de sub *e)* en *f)* genoemde gegevens niet te worden verstrekt wanneer de onderneming waarin zij een deelneming bezit, geen jaarrekening publiceert.

De Bankcommissie kan toestaan dat de sub *d)* tot en met *j)* genoemde gegevens worden weggelaten wanneer de jaarrekeningen van de ondernemingen waarin een deelneming bestaat in de groepsjaarrekening worden geconsolideerd of wanneer de aan de deelneming volgens de methode der netto-vermogenswaarde toe te kennen waarde in de jaarrekening wordt gepubliceerd, indien weglating van deze gegevens volgens de Bankcommissie het publiek niet kan misleiden omtrent feiten en omstandigheden die van essentieel belang zijn voor de beoordeling van het betrokken effect.

De sub *g)* en *j)* genoemde gegevens mogen worden weggelaten indien, naar het oordeel van de Bankcommissie, dit de beleggers niet kan misleiden.

Lijst van de gegevens :

- a) naam en zetel van de onderneming;
- b) werkterrein;
- c) gedeelte van het kapitaal in bezit;
- d) geplaatst kapitaal;
- e) reserves;
- f) resultaten van het laatste boekjaar uit de normale bedrijfsuitoefening, na belasting;
- g) waarde waartegen de uitgevende instelling de in haar bezit zijnde aandelen boekt;
- h) nog op de in bezit zijnde aandelen te storten bedragen;
- i) bedrag der dividenden ontvangen in de loop van het laatste boekjaar op de gehouden aandelen;
- j) grootte van de vorderingen en de schulden van de uitgevende instelling tegenover de onderneming.

5.3. Individuele gegevens inzake de niet in rubriek 5.2. genoemde ondernemingen waarvan de uitgevende instelling ten minste 10 % van het kapitaal bezit. Deze gegevens mogen worden weggelaten indien zij van te verwaarlozen belang zijn voor het in artikel 4 van dit besluit gestelde doel :

- a) naam en zetel van de onderneming;
- b) gedeelte van het kapitaal in bezit.

5.4. Wanneer het prospectus de geconsolideerde jaarrekeningen bevat :

a) de toegepaste consolidatiegrondslagen. Deze grondslagen worden expliciet beschreven wanneer de Lid-Staat geen wetgeving heeft op de consolidatie van jaarrekeningen of wanneer deze grondslagen niet in overeenstemming zijn met die wetgeving of met een in België algemeen aanvaarde methode;

b) naam en zetel van de in de consolidatie begrepen ondernemingen, indien deze informatie van belang is voor de beoordeling van de activa en de passiva, de financiële positie of de resultaten van de uitgevende instelling. Deze ondernemingen kunnen worden onderscheiden door een teken in de lijst van de ondernemingen waarvoor gegevens moeten worden verstrekt conform rubriek 5.2.;

c) voor elk van de sub *b)* bedoelde ondernemingen :
— het percentage van de belangen van alle derden, indien de jaarrekeningen volledig worden geconsolideerd;
— het consolidatiepercentage, berekend op basis van de belangen, indien deze consolidatie plaatsvond naar evenredigheid.

5.5. Wanneer de uitgevende instelling een beheersende onderneming is die een groep vormt met één of meer afhankelijke ondernemingen, worden de in de hoofdstukken 4 en 7 genoemde gegevens verstrekt, zowel voor de uitgevende instelling als voor de groep.

De Bankcommissie kan toestaan dat deze gegevens alleen voor de uitgevende instelling of alleen voor de groep worden verstrekt, mits de gegevens die niet worden verstrekt geen belangrijke informatie behelzen.

5.6. Indien gegevens die vereist zijn krachtens schema A, in de krachtens dit hoofdstuk voorgelegde jaarrekening staan, moeten zij niet worden herhaald.

Les renseignements prévus sous *e)* et *f)* peuvent être omis lorsque l'entreprise dans laquelle une participation est détenue ne publie pas de comptes annuels.

La Commission bancaire peut permettre que les renseignements prévus sous *d)* à *j)* soient omis si les comptes annuels des entreprises dans lesquelles des participations sont détenues sont consolidés dans les comptes annuels du groupe ou si la valeur attribuable à la participation selon la méthode de la mise en équivalence est publiée dans les comptes annuels, pour autant que, de l'avis de la Commission bancaire, l'omission de ces renseignements ne soit pas de nature à risquer d'induire le public en erreur sur les faits et les circonstances dont la connaissance est essentielle pour l'appréciation du titre en question.

Les renseignements prévus sous *g)* et *j)* peuvent être omis si la Commission bancaire estime qu'une telle omission n'induit pas les investisseurs en erreur.

Liste des renseignements :

- a) dénomination et siège social de l'entreprise;
- b) domaine d'activité;
- c) fraction du capital détenue;
- d) capital souscrit;
- e) réserves;
- f) résultat du dernier exercice provenant des activités ordinaires, après impôts;
- g) valeur à laquelle l'émetteur comptabilise les actions ou parts détenues;
- h) montant restant à libérer sur les actions ou parts détenues;
- i) montant des dividendes touchés au cours du dernier exercice à raison des actions ou parts détenues;
- j) montant des créances et des dettes de l'émetteur à l'égard de l'entreprise.

5.3. Renseignements individuels relatifs aux entreprises non visées au point 5.2 et dans lesquels l'émetteur détient au moins 10 % du capital. Ces renseignements peuvent être omis lorsqu'ils ne sont que d'un intérêt négligeable au regard de l'objectif fixé à l'article 4 du présent arrêté :

- a) dénomination et siège social de l'entreprise;
- b) fraction du capital détenue.

5.4. Lorsque le prospectus comprend les comptes annuels consolidés :

a) indication des principes de consolidation appliqués. Ces principes sont décrits explicitement lorsque l'Etat dont relève l'émetteur n'a pas de législation en ce qui concerne la consolidation des comptes annuels ou lorsque ces principes ne sont pas conformes à une telle législation ou à une méthode communément acceptée et en usage en Belgique;

b) indication de la dénomination et du siège social des entreprises comprises dans la consolidation, si cette information est importante pour l'appréciation du patrimoine, de la situation financière ou des résultats de l'émetteur. Ces entreprises peuvent être distinguées par un signe graphique dans la liste des entreprises pour lesquelles des renseignements sont prévus au point 5.2.;

c) pour chacune des entreprises visées sous *b)*, indication :
— de la quotité des intérêts de l'ensemble des tiers, si les comptes annuels sont consolidés globalement;
— de la quotité de la consolidation calculée sur la base des intérêts, si celle-ci a été effectuée sur une base proportionnelle.

5.5. Lorsque l'émetteur est une entreprise dominante formant un groupe avec une ou plusieurs entreprises dépendantes, les renseignements prévus aux chapitres 4 et 7 seront fournis pour l'émetteur et pour le groupe.

La Commission bancaire peut permettre que ces renseignements soient fournis uniquement pour l'émetteur ou uniquement pour le groupe, à condition que les renseignements qui ne sont pas présentés ne soient pas significatifs.

5.6. Si des renseignements prévus par le schéma A sont donnés dans les comptes annuels fournis en vertu du présent chapitre, ils peuvent ne pas être répétés.

HOOFDSTUK VI. — Gegevens over bestuur, leiding, toezicht

6.1. Naam, adres en functie in de uitgevende vennootschap, van de volgende personen, met vermelding van de belangrijkste door hen buiten de vennootschap uitgeoefende werkzaamheden wanneer deze van belang zijn voor de uitgevende vennootschap :

- a) leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen;
- b) beherende vennoten als het een commanditaire vennootschap op aandelen betreft;
- c) oprichters indien de uitgevende instelling een vennootschap is die sedert minder dan vijf jaar is opgericht.

6.2. Bezoldigingen en voordelen van de bestuurders in de uitgevende instelling :

6.2.0. Bezoldigingen en voordelen in natura die over het laatst afgesloten boekjaar op welke grond ook, ten laste van de algemene kosten of via de winstdeling zijn toegekend aan de leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen; van deze bedragen wordt voor elke categorie van deze organen het totaal vermeld.

Totaalbedrag van de aan alle leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen van de uitgevende instelling toegekende bezoldigingen en voordelen in natura, door alle van haar afhankelijke ondernemingen waarmede zij een groep vormt.

6.2.1. Totaal aantal aandelen van de uitgevende instelling in het bezit van alle leden van haar bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen en de hun verleende opties op de aandelen van de instelling.

6.2.2. Gegevens over de aard en omvang van de belangen van de leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen bij door de uitgevende instelling verrichte transacties die inzake aard en voorwaarden ongewoon zijn — zoals aankopen buiten de gewone bedrijfsuitoefening, verwerven of verkopen van bestanddelen van de vaste activa — in de loop van het laatste en het lopende boekjaar. Gegevens ook over ongewone transacties die in voorgaande boekjaren zijn gesloten en die niet volledig zijn afgewikkeld.

6.2.3. Totaal van alle nog lopende leningen van de uitgevende instelling aan de in rubriek 6.1., sub a), genoemde personen, alsmede van door haar te hunnen voordele gegeven waarborgen.

6.3. Vermelding van de regelingen op grond waarvan het personeel kan deelnemen in het kapitaal van de uitgevende instelling.

HOOFDSTUK VII. — Gegevens over de recente ontwikkeling en de vooruitzichten van de uitgevende instelling

7.1. Tenzij de Bankcommissie vrijstelling daarvan verleent, algemene gegevens over de gang van zaken bij de uitgevende instelling sedert het afsluiten van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde jaarrekening betrekking heeft, en in het bijzonder over :

- de belangrijke recente tendensen in de ontwikkeling van productie, verkoop, voorraden en omvang van de orderportefeuille, en
- de recente tendensen in de ontwikkeling van kosten en verkoopprijzen.

7.2. Tenzij de Bankcommissie vrijstelling daarvan verleent, gegevens omtrent de vooruitzichten van de uitgevende instelling, althans voor het lopende boekjaar.

SCHEMA B

Schema voor het prospectus voor de toelating van obligaties tot de officiële notering aan een openbare fondsen- en wisselbeurs van het Rijk

0.0. Onverminderd afdeling IV van dit besluit, moet worden vermeld dat het prospectus is gepubliceerd na goedkeuring door de Bankcommissie, overeenkomstig artikel 29ter, § 1, eerste lid, van het koninklijk besluit nr. 185 van 9 juli 1935 en dat deze goedkeuring geen beoordeling inhoudt van de opportuniteit noch van de kwaliteit van de transactie, evenmin als van de positie van de initiatiefnemer.

HOOFDSTUK I. — Gegevens over de personen die verantwoordelijk zijn voor het prospectus en over de controle van de jaarrekening

1.1. Naam en functie van de natuurlijke personen, c.q. naam en zetel van de rechtspersonen, die verantwoordelijk zijn voor het prospectus of, in voorkomend geval, voor bepaalde gedeelten daarvan. In dat geval moeten deze gedeelten worden vermeld.

CHAPITRE VI. — Renseignements concernant l'administration, la direction et la surveillance

6.1. Nom, adresse et fonctions dans la société émettrice des personnes suivantes, avec mention des principales activités exercées par elles en dehors de cette société lorsque ces activités sont significatives par rapport à celle-ci :

- a) membres des organes d'administration, de direction et de surveillance;
- b) associés commandités, s'il s'agit d'une société en commandite par actions;
- c) fondateurs, s'il s'agit d'une société fondée depuis moins de cinq ans.

6.2. Intérêts des dirigeants dans la société émettrice :

6.2.0. Rémunérations et avantages en nature attribués pour le dernier exercice clos, à quelque titre que ce soit, par frais généraux ou par le compte de répartition, aux membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance, ces montants étant globalisés pour chaque catégorie d'organes.

Montant global des rémunérations et avantages en nature attribués à l'ensemble des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance de l'émetteur par l'ensemble des entreprises dépendant de lui et avec lesquelles il forme un groupe.

6.2.1. Nombre total d'actions de l'émetteur détenues par l'ensemble des membres de ses organes d'administration, de direction ou de surveillance, et options qui leur ont été conférées sur les actions de l'émetteur.

6.2.2. Informations sur la nature et l'étendue des intérêts des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance dans des transactions inhabituelles par leur caractère ou leurs conditions, effectuées par l'émetteur — telles qu'achats en dehors de l'activité normale, acquisition ou cession d'éléments de l'actif immobilisé — au cours du dernier exercice et pendant l'exercice en cours. Lorsque de telles transactions inhabituelles ont été conclues au cours d'exercices antérieurs et qu'elles ne l'ont pas été définitivement, il faut également donner des informations sur ces transactions.

6.2.3. Indication globale de tous les prêts encore en cours accordés par l'émetteur aux personnes visées au point 6.1. sous a), ainsi que des garanties constituées par lui à leur profit.

6.3. Mention des schémas d'intéressement du personnel dans le capital de l'émetteur.

CHAPITRE VII. — Renseignements concernant l'évolution récente et les perspectives de l'émetteur

7.1. Sauf dérogation accordée par la Commission bancaire, indications générales concernant l'évolution des affaires de l'émetteur depuis la clôture de l'exercice auquel les derniers comptes annuels publiés se rapportent, et en particulier :

- les tendances récentes les plus significatives dans l'évolution de la production, des ventes, des stocks et du volume du carnet de commandes;
- les tendances récentes dans l'évolution des coûts et prix de vente.

7.2. Sauf dérogation accordée par la Commission bancaire, indications concernant les perspectives de l'émetteur au moins pour l'exercice en cours.

SCHEMA B

Schéma de prospectus pour l'admission d'obligations à la cote officielle d'une bourse de fonds publics et de change du Royaume

0.0. Sans préjudice de la section IV du présent arrêté, indication que le prospectus est publié après avoir été approuvé par la Commission bancaire conformément à l'article 29ter, § 1er, alinéa 1er, de l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 et que cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité et de la qualité de l'opération, ni de la situation de celui qui la réalise.

CHAPITRE I^{er}. — Renseignements concernant les responsables du prospectus et le contrôle des comptes

1.1. Nom et fonctions des personnes physiques ou dénomination et siège des personnes morales qui assument la responsabilité du prospectus ou, le cas échéant, de certaines parties de celui-ci, avec, dans ce cas, mention de ces parties.

1.2. Verklaring van de in de rubriek 1.1. bedoelde verantwoordelijke personen dat, voor zover hun bekend en wat het gedeelte van het prospectus betreft waarvoor zij verantwoordelijk zijn, de gegevens in het prospectus stroken met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waardoor de strekking van het prospectus zou wijzigen.

1.3. Naam, adres en kwalificatie van de wettelijke controleurs die overeenkomstig de nationale wetgeving de jaarrekeningen over de laatste drie boekjaren hebben gecontroleerd.

Mededeling dat de jaarrekeningen zijn gecontroleerd. Indien de certificering van de jaarrekeningen door de wettelijke controleurs is geweigerd of indien zij een voorbehoud bevatten, moet de weigering of het voorbehoud integraal worden opgenomen met opgave van redenen.

Vermelding van de andere gegevens van het prospectus die door de controleurs zijn gecontroleerd.

HOOFDSTUK II. — Gegevens over de lening en over de toelating van de obligaties

2.1. Leningsvoorwaarden :

2.1.0. Nominaal bedrag van de lening; indien dit bedrag niet is vastgesteld, dient zulks vermeld te worden.

Aard, aantal en nummers van de obligaties en grootte van de coupures.

2.1.1. Behalve voor doorlopend uitgegeven obligaties, uitgifteprijs en aflossingskoersen en nominale rentevoet; indien verscheidene rentevoeten worden toegepast, vermelding van de wijzigingsvoorwaarden.

2.1.2. Wijze waarop andere voordelen van ongeacht welke aard worden toegekend; wijze van berekening van deze voordelen.

2.1.3. Fiscale inhoudingen aan de bron over het inkomen uit de obligaties, die worden geïnd in het land van oorsprong en/of in het land van notering.

Vermelding of de uitgevende instelling de inhoudingen aan de bron eventueel te haren laste neemt.

2.1.4. Wijze van aflossing van de lening, met inbegrip van de procedures voor de terugbetaling.

2.1.5. Financiële instellingen die op het ogenblik van de toelating instaan voor de financiële dienst van de uitgevende instelling in de Lid-Staat waar deze toelating plaatsvindt.

2.1.6. Munteenheid van de lening; indien de lening luidt in reken-eenheden, contractuele regeling daarvan; valuta-optieclausule.

2.1.7. Termijnen :

a) looptijd van de lening, eventuele tussentijdse vervaldagen;
b) datum waarop de lening rente gaat dragen en vervaldagen van de rente;

c) verjaringstermijn voor rente en hoofdsom;

d) wijze waarop en termijnen waarbinnen de obligaties worden geleverd en eventuele uitgifte van voorlopige bewijzen.

2.1.8. Behalve voor doorlopend uitgegeven obligaties, vermelding van het rendement. De methode voor de berekening van dit percentage wordt beknopt weergegeven.

2.2. Juridische gegevens.

2.2.0. Gegevens over de besluiten, machtigingen en goedkeuringen op grond waarvan de obligaties zijn of worden gecreëerd en/of uitgegeven.

Aard van de emissie en bedrag daarvan.

Aantal obligaties dat is of wordt gecreëerd en/of uitgegeven, indien dit vooraf is bepaald.

2.2.1. Aard en draagwijdte van de waarborgen, zekerheden en verplichtingen bestemd om de goede afwikkeling van de lening te verzekeren, dat wil zeggen de aflossing van de obligaties en de rentebetaling.

Vermelding van de plaatsen waar het publiek inzake kan krijgen van de overeenkomsten betreffende deze waarborgen, zekerheden en verplichtingen.

2.2.2. Regeling van de trustees of van een andere vertegenwoordiging van de obligatiehouders.

Naam en functie, e.g. naam en zetel van de vertegenwoordiging en de voornaamste voorwaarden inzake vervanging van de vertegenwoordiger.

Vermelding van de plaatsen waar het publiek inzake kan krijgen van de overeenkomsten betreffende deze vormen van vertegenwoordiging.

1.2. Attestation des responsables cités au point 1.1. certifiant que, à leur connaissance et pour la partie du prospectus dont ils assurent la responsabilité, les données de celui-ci sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omissions de nature à altérer la portée du prospectus.

1.3. Nom, adresse et qualification des contrôleurs légaux des comptes qui, conformément à la législation applicable, ont procédé à la vérification des comptes annuels des trois derniers exercices.

Indication précisant que les comptes annuels ont été vérifiés. Si les attestations certifiant les comptes annuels ont été refusées par les contrôleurs légaux ou si elles comportent des réserves, ce refus ou ces réserves doivent être reproduits intégralement et la motivation doit en être donnée.

Indication des autres renseignements qui figurent dans le prospectus et qui ont été vérifiés par les contrôleurs.

CHAPITRE II. — Renseignements concernant l'emprunt et l'admission des obligations à la cote officielle

2.1. Conditions de l'emprunt :

2.1.0. Montant nominal de l'emprunt; si ce montant n'est pas fixé, mention doit en être faite.

Nature, nombre et numéros des obligations et montants des coupures.

2.1.1. A l'exception des cas d'émissions continues, prix d'émission et de remboursement et taux nominal; si plusieurs taux d'intérêt sont prévus, indication des conditions de modification.

2.1.2. Modalités d'octroi d'autres avantages, qu'elle qu'en soit la nature; méthode de calcul de ces avantages.

2.1.3. Retenues fiscales à la source sur le revenu des obligations prélevées en Belgique et, le cas échéant, dans le pays d'origine.

Indication concernant la prise en charge éventuelle des retenues à la source par l'émetteur.

2.1.4. Modalités d'amortissement de l'emprunt, y compris les procédures de remboursement.

2.1.5. Organismes financiers qui, au moment de l'admission des obligations à la cote officielle, assurent le service financier de l'émetteur en Belgique.

2.1.6. Monnaie de l'emprunt; si l'emprunt est libellé en unités de compte, statut contractuel de cette dernière; option de change.

2.1.7. Délais :

a) durée de l'emprunt, échéances intercalaires éventuelles;
b) date d'entrée en jouissance et échéance des intérêts;

c) délai de prescription des intérêts et du capital;

d) modalités et délais de délivrance des obligations, création éventuelle de certificats provisoires.

2.1.8. Sauf pour les émissions continues, indication du taux de rendement. La méthode de calcul de ce taux sera précisée sous une forme résumée.

2.2. Renseignements d'ordre juridique.

2.2.0. Indication des résolutions, autorisations et approbations en vertu desquelles les obligations ont été ou seront créées et/ou émises.

Nature de l'émission et montant de celle-ci.

Nombre d'obligations qui ont été ou seront créées et/ou émises, s'il est prédéterminé.

2.2.1. Nature et portée des garanties, sûretés et engagements destinés à assurer la bonne fin de l'emprunt, c'est-à-dire le remboursement des obligations et le paiement des intérêts.

Indication des lieux où le public peut avoir accès en Belgique aux textes des contrats relatifs à ces garanties, sûretés et engagements.

2.2.2. Organisation des trustees ou de toute autre représentation de la masse des obligataires.

Nom et fonctions ou dénomination et siège du représentant des obligataires, principales conditions de cette représentation, notamment conditions de remplacement du représentant.

Indication des lieux où le public peut avoir accès en Belgique aux textes des contrats relatifs à ces modes de représentation.

2.2.3. Vermelding van de bedingen inzake achterstelling van de lening ten opzichte van andere schulden van de uitgevende instelling die reeds bestaan of nog zullen worden aangegaan.

2.2.4. Vermelding van de wetgeving waaronder de obligaties zijn uitgegeven en van de rechterlijke instanties die in geval van geschil bevoegd zijn.

2.2.5. Vermelding of de obligaties op naam of aan toonder zijn.

2.2.6. In de uitgiftevoorwaarden gestelde eventuele beperkingen van de vrije verhandelbaarheid van de obligaties.

2.3. Gegevens over de toelating tot de notering van de obligaties :

2.3.0. De beurs of beurzen waar toelating wordt, respectievelijk zal worden aangevraagd of reeds is verleend.

2.3.1. Vermelding van de natuurlijke of rechtspersonen die ten opzichte van de uitgevende instelling de uitgifte vast overnemen of de plaatsing waarborgen. Heeft overneming of plaatsingswaarborg slechts op een deel van de uitgifte betrekking, dan moet het overblijvende deel worden vermeld.

2.3.2. Indien de openbare of privé-uitgifte of plaatsing gelijktijdig op markten van verscheiden Staten plaatsvindt of heeft plaatsgevonden en een gedeelte voor bepaalde van deze markten wordt of is voorbehouden, moeten deze gedeelten worden vermeld.

2.3.3. Indien obligaties van dezelfde categorie reeds aan één of meer beurzen worden genoteerd, vermelding van deze beurzen of beurzen.

2.3.4. Indien obligaties van dezelfde categorie nog niet tot de officiële notering zijn toegelaten, maar worden verhandeld op één of meer andere geregelde, regelmatig werkende, erkende en open markten, vermelding van die markten.

2.4. Gegevens over de uitgifte indien deze samenvalt met de toelating tot de officiële notering dan wel heeft plaatsgevonden binnen drie maanden vóór de toelating :

2.4.0. Wijze van uitoefening van het voorkeurrecht, verhandelbaarheid van de inschrijvingsrechten, bestemming van niet-uitgeoefende inschrijvingsrechten.

2.4.1. Wijze waarop de uitgifte of aankoop prijs moet worden betaald.

2.4.2. Behalve voor doorlopend uitgegeven obligaties, vermelding van de periode waarin de inschrijving op de obligaties openstaat of openstond, c.q. de plaatsing geschiedt of geschiedde, en van eventuele mogelijkheden tot vervroegde sluiting.

2.4.3. Opgave van de financiële instellingen die de inschrijvingen in ontvangst moeten nemen.

2.4.4. Indien nodig, vermelding dat op de inschrijvingen reductie kan worden toegepast.

2.4.5. Behalve voor doorlopend uitgegeven obligaties, opgave van de netto-opbrengst van de lening.

2.4.6. Doel van de uitgifte en voorgenomen bestemming van de opbrengst.

HOOFDSTUK III. — Gegevens van algemene aard over de uitgevende instelling en haar kapitaal

3.1. Algemene gegevens over de uitgevende instelling :

3.1.0. Naam, statutaire zetel en plaats van het hoofdkantoor indien deze afwijkt van die van de statutaire zetel.

3.1.1. Datum van oprichting en duur van de uitgevende instelling indien zij niet voor onbepaalde tijd is aangegaan.

3.1.2. Wetgeving waaronder de uitgevende instelling werkt en rechtsvorm die zij in het kader van deze wetgeving heeft.

3.1.3. Vermelding van het doel van de uitgevende instelling en verwijzing naar het artikel van de statuten waarin dit wordt omschreven.

3.1.4. Vermelding van het register en nummer van inschrijving in dit register.

3.1.5. Opgave van de plaatsen waar inzage mogelijk is van de in het prospectus genoemde stukken over de uitgevende instelling.

3.2. Algemene gegevens over het kapitaal :

3.2.0. Bedrag van het geplaatste kapitaal, alsmede aantal en categorieën van de aandelen die dit kapitaal vertegenwoordigen, met vermelding van hun belangrijkste kenmerken.

Het nog te storten gedeelte van het geplaatste kapitaal met vermelding van het aantal of de totale nominale waarde en de aard van de niet-volgestorte aandelen, in voorkomend geval onderverdeeld naar het percentage van storting.

2.2.3. Mention des clauses de subordination de l'emprunt par rapport aux autres dettes de l'émetteur déjà contactées ou futures.

2.2.4. Indication de la législation sous laquelle les obligations ont été créées et des tribunaux compétents en cas de contestation.

2.2.5. Indication précisant si les obligations sont nominatives ou au porteur.

2.2.6. Restrictions éventuelles imposées par les conditions de l'émission à la libre négociabilité des obligations.

2.3. Renseignements concernant l'admission des obligations à la cote officielle :

2.3.0. Bourses où l'admission à la cote officielle est ou sera demandée ou a déjà eu lieu.

2.3.1. Indication des personnes physiques ou morales, qui, vis-à-vis de l'émetteur, prennent ou ont pris ferme l'émission ou en garantissent la bonne fin. Si la prise ferme ou la garantie ne porte pas sur la totalité de l'émission, mention de la quote-part non couverte.

2.3.2. Si l'émission ou le placement publics ou privés ont été ou sont faits simultanément sur les marchés de divers Etats et qu'une tranche a été ou est réservée à certains de ceux-ci, indication de ces tranches.

2.3.3. Si des obligations de même catégorie sont déjà cotées dans une ou plusieurs bourses, indication de ces bourses, indication de ces bourses.

2.3.4. Si des obligations de même catégorie ne sont pas encore admises à la cote officielle, mais sont traitées sur un ou plusieurs autres marchés réglementés, en fonctionnement régulier, reconnus et ouverts, indication de ces marchés.

2.4. Renseignements concernant l'émission, si elle est concomitante à l'admission à la cote officielle ou si elle a eu lieu dans les trois mois précédant celle-ci :

2.4.0. Modalités d'exercice du droit préférentiel, négociabilité des droits de souscription, sort des droits de souscription non exercés.

2.4.1. Modalités de paiement du prix de souscription ou d'achat.

2.4.2. Sauf pour les émissions continues d'obligations, période d'ouverture de la souscription ou du placement des obligations et indication des possibilités éventuelles de clôture anticipée.

2.4.3. Indication des organismes financiers chargés de recueillir les souscriptions du public en Belgique.

2.4.4. Mention précisant, s'il y a lieu, que les souscriptions sont susceptibles de réduction.

2.4.5. Sauf pour les émissions continues d'obligations, indication du produit net de l'emprunt.

2.4.6. But de l'émission et affectation envisagée de son produit.

CHAPITRE III. — Renseignements de caractère général concernant l'émetteur et son capital

3.1. Renseignements de caractère général concernant l'émetteur.

3.1.0. Dénomination, siège social et principal siège administratif si celui-ci est différent du siège social.

3.1.1. Date de constitution, durée de l'émetteur lorsqu'elle n'est pas indéterminée.

3.1.2. Législation sous laquelle l'émetteur fonctionne et forme juridique qu'il a adoptée dans le cadre de cette législation.

3.1.3. Indication de l'objet social et référence à l'article des statuts où celui-ci est décrit.

3.1.4. Indication du registre et numéro d'inscription sur ce registre.

3.1.5. Indication des lieux où peuvent être consultés en Belgique les documents relatifs à l'émetteur et cités dans le prospectus.

3.2. Renseignements de caractère général concernant le capital :

3.2.0. Montant du capital souscrit, nombre et catégories de titres qui le représentent, avec mention de leurs caractéristiques principales.

Partie du capital souscrit à libérer, avec indication du nombre ou de la valeur nominale globale et de la nature des titres non entièrement libérés, ventilés le cas échéant selon leur degré de libération.

3.2.1. Bedrag van de converteerbare of omwisselbare obligaties dan wel obligaties met inschrijvingsrechten, met vermelding van de voorwaarden waaronder en de wijze waarop zij worden geconverteerd, omgewisseld of de inschrijvingen ervoor geschieden.

3.2.2. Indien de uitgevende instelling deel uitmaakt van een groep, beknopte beschrijving van deze groep en van de plaats die zij daarin inneemt.

3.2.3. Aantal, boekwaarde en nominale waarde of, bij gebreke van een nominale waarde, de fractiewaarde van de eigen aandelen die de uitgevende instelling, of een vennootschap waarin zij direct of indirect voor meer dan 50 % deelneemt, heeft verkregen en in portefeuille houdt, indien deze aandelen niet afzonderlijk in de balans zijn opgenomen en zij een belangrijk percentage van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

HOOFDSTUK IV. — Gegevens over het bedrijf van de uitgevende instelling

4.1. Belangrijkste werkzaamheden van de uitgevende instelling :

4.1.0. Beschrijving van de belangrijkste werkzaamheden van de uitgevende instelling met vermelding van de belangrijkste soorten verkochte produkten en/of verrichte diensten.

Vermelding van de nieuwe produkten en/of van de nieuwe werkzaamheden wanneer die van belang zijn.

4.1.1. Netto-omzet in de laatste twee boekjaren.

4.1.2. Plaats van vestiging, betekenis van de belangrijke vestigingen van de uitgevende instelling en beknopte gegevens over het grondbezit. Als belangrijke vestiging wordt beschouwd, elke vestiging die meer dan 10 % van de omzet of produktie voor haar rekening neemt.

4.1.3. Voor activiteiten op het gebied van mijnbouw, olie- en aardgaswinning, steengroeven en andere soortgelijke activiteiten, voor zover van belang, beschrijving van de vindplaats en schatting van de economische rendabel te winnen reserves alsmede van de vermoedelijke duur van deze winning.

Duur en belangrijkste voorwaarden van de concessies en de economische aspecten van de winning.

Vermelding hoever de winning gevorderd is.

4.1.4. Wanneer de overeenkomstig de rubrieken 4.1.0. tot en met 4.1.3. verstrekte gegevens zijn beïnvloed door uitzonderlijke omstandigheden, dient dit te worden vermeld.

4.2. Beknopte informatie over de eventuele afhankelijkheid van de uitgevende instelling van octroolen en licenties, industriële, commerciële en financiële overeenkomsten of nieuwe fabricageprocedures, wanneer deze factoren van fundamenteel belang zijn voor haar werkzaamheid of rendabiliteit.

4.3. Gegevens over eventuele geschillen of arbitrages die een belangrijke invloed kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie van de uitgevende instelling.

4.4. Investeringsbeleid :

4.4.0. Met cijfers toegelichte beschrijving van de belangrijkste investeringen, daaronder begrepen belangen in andere ondernemingen, zoals aandelen, obligaties enz., die zijn gerealiseerd in de drie laatste boekjaren en de reeds verstreken maanden van het lopende boekjaar.

4.4.1. Gegevens over de belangrijkste in uitvoering zijnde investeringen, met uitsluiting van de lopende verwerving van belangen in andere ondernemingen.

Verdeling van deze investeringsbedragen naar vestigingsplaats (binnen- en buitenland).

Wijze van financiering (al dan niet zelffinanciering).

4.4.2. Gegevens over de belangrijkste investeringen van de uitgevende instelling in de toekomst, waarvoor door haar bestuursorganen reeds vaste verbintenissen zijn aangegaan, met uitsluiting van de voorgenomen verwerving van belangen in andere ondernemingen.

HOOFDSTUK V. — Gegevens over het vermogen, de financiële positie en de resultaten van de uitgevende instelling

5.1. Rekeningen van de uitgevende instelling :

5.1.0. De balansen en winst- en verliesrekeningen over de laatste twee boekjaren, in de vorm van een vergelijkend overzicht opgesteld door de organen van de uitgevende instelling. De toelichting bij de jaarrekening van het laatste boekjaar.

3.2.1. Montant des obligations convertibles, échangeables ou avec droits de souscription, avec mention des conditions et modalités de conversion, d'échange ou de souscription.

3.2.2. Si l'émetteur fait partie d'un groupe d'entreprises, description succincte du groupe et de la place qu'il y occupe.

3.2.3. Nombre, valeur comptable et valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, pair comptable des actions propres acquises et détenues en portefeuille par l'émetteur ou par une société à laquelle il participe directement ou indirectement à plus de 50 %, si ces actions ne sont pas isolées dans le bilan et qu'elles représentent un pourcentage significatif du capital souscrit.

CHAPITRE IV. — Renseignements concernant l'activité de l'émetteur

4.1. Principales activités de l'émetteur :

4.1.0. Description des principales activités de l'émetteur, avec mention des principales catégories de produits vendus et/ou de services prestés.

Indication des produits nouveaux et/ou des nouvelles activités, lorsqu'ils sont significatifs.

4.1.1. Montant net du chiffre d'affaires réalisé au cours des deux derniers exercices.

4.1.2. Localisation, importance des principaux établissements de l'émetteur, et informations succinctes sur les propriétés foncières. Par principal établissement, on entend tout établissement qui intervient pour plus de 10 % dans le chiffre d'affaires ou dans la production.

4.1.3. Pour les activités minières, les activités d'extraction d'hydrocarbures et d'exploitation de carrières et les autres activités analogues pour autant qu'elles soient significatives, description des gisements, estimation des réserves économiquement exploitables et durée probable de cette exploitation.

Indication de la durée et des conditions principales des concessions d'exploitation et des conditions économiques de leur exploitation.

Indications concernant l'état d'avancement de la mise en exploitation.

4.1.4. Lorsque les renseignements fournis conformément aux points 4.1.0. à 4.1.3. ont été influencés par des événements exceptionnels, il en sera fait mention.

4.2. Informations succinctes sur la dépendance éventuelle de l'émetteur à l'égard de brevets et de licences, de contrats industriels, commerciaux ou financiers ou de procédés nouveaux de fabrication, lorsque ces facteurs ont une importance fondamentale pour l'activité ou la rentabilité de l'émetteur.

4.3. Indication de tout litige ou arbitrage susceptible d'avoir eu, dans un passé récent, une incidence importante sur la situation financière de l'émetteur.

4.4. Politique d'investissements :

4.4.0. Description chiffrée des principaux investissements, y compris les intérêts dans d'autres entreprises, tels qu'actions, parts, obligations, etc., réalisés au cours des trois derniers exercices et des mois déjà écoulés de l'exercice en cours.

4.4.1. Indications concernant les principaux investissements en cours de réalisation, à l'exclusion des intérêts en cours d'acquisition dans d'autres entreprises.

Répartition du volume de ces investissements en fonction de leur localisation (intérieur du pays et étranger).

Mode de financement (autofinancement ou non).

4.4.2. Indications concernant les principaux investissements futurs de l'émetteur qui ont déjà fait l'objet d'engagements fermes de ses organes dirigeants, à l'exclusion des intérêts devant être acquis dans d'autres entreprises.

CHAPITRE V. — Renseignements concernant le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'émetteur

5.1. Comptes de l'émetteur :

5.1.0. Bilans et comptes de résultats relatifs aux deux derniers exercices établis par les organes de l'émetteur et présentés sous forme de tableau comparatif. Annexe des comptes annuels du dernier exercice.

Bij de indiening van het ontwerp-prospectus bij de Bankcommissie mogen er niet meer dan 18 maanden zijn verstreken sinds de datum van afsluiting van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde jaarrekening betrekking heeft. De Bankcommissie kan deze termijn in uitzonderingsgevallen verlengen.

5.1.1. Indien de uitgevende instelling alleen een geconsolideerde jaarrekening opstelt, neemt zij deze in het prospectus op, conform rubriek 5.1.0.

Indien de uitgevende instelling zowel een niet-geconsolideerde als een geconsolideerde jaarrekening opstelt, neemt zij beide in het prospectus op, conform rubriek 5.1.0. De Bankcommissie kan haar evenwel toestaan hetzij alleen de niet-geconsolideerde hetzij alleen de geconsolideerde jaarrekening op te nemen, mits de niet opgenomen jaarrekening geen belangrijke aanvullende informatie bevat.

5.1.2. Wanneer meer dan negen maanden verstreken zijn sinds de datum van afsluiting van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde niet-geconsolideerde en/of geconsolideerde jaarrekening betrekking heeft, worden tussentijdse cijfers over ten minste de eerste zes maanden in het prospectus opgenomen of daaraan gehecht. Indien deze tussentijdse cijfers niet gecontroleerd zijn, moet dat worden vermeld.

Indien de uitgevende instelling een geconsolideerde jaarrekening opstelt, beslist de Bankcommissie of de tussentijdse cijfers al dan niet in geconsolideerde vorm moeten worden verstrekt.

Elke belangrijke wijziging na de afsluiting van het laatste boekjaar of na de opstelling van de tussentijdse cijfers moet in een in het prospectus opgenomen of daaraan gehechte nota worden beschreven.

5.1.3. Indien de niet-geconsolideerde of geconsolideerde jaarrekening niet overeenkomt met de richtlijnen van de Raad van de Europese Gemeenschappen over de jaarrekeningen van ondernemingen en indien zij geen getrouw beeld geeft van de activa en passiva, de financiële positie en de resultaten van de uitgevende instelling, moeten uitvoeriger en/of aanvullende inlichtingen worden verstrekt.

5.1.4. Opgave op de laatst mogelijke datum (die moet worden vermeld) van, indien van belang:

- het totaalbedrag van de nog af te lossen obligatieleningen, uitgesplitst in (door de uitgevende instelling of derden met zakelijke zekerheden of anderszins) leningen met en leningen zonder waarborg;
- het totaalbedrag van alle leningen en schulden, uitgesplitst in leningen en schulden met en leningen en schulden zonder waarborg;
- het totaalbedrag van de voorwaardelijke verplichtingen.

Als er geen zodanige leningen, schulden of verplichtingen zijn, wordt een passende negatieve verklaring in het prospectus opgenomen.

Indien de uitgevende instelling een geconsolideerde jaarrekening opstelt, is rubriek 5.1.1. van toepassing.

Als regel moet geen rekening worden gehouden met verplichtingen tussen ondernemingen die een groep vormen, waarover zo nodig een verklaring wordt afgelegd.

5.1.5. Overzicht van herkomst en besteding van de middelen met betrekking tot de laatste drie boekjaren.

5.2. Individuele gegevens inzake de ondernemingen waarvan de uitgevende instelling een deel van het kapitaal bezit dat de beoordeling van de activa en de passiva, de financiële positie of de resultaten van de uitgevende instelling, in belangrijke mate zou kunnen beïnvloeden.

De hierna genoemde gegevens moeten in ieder geval worden verstrekt voor de ondernemingen waarin de uitgevende instelling direct of indirect een deelneming bezit, wanneer de boekwaarde van deze deelneming ten minste 10 % van het eigen vermogen bedraagt of ten minste voor 10 % bijdraagt tot het nettoresultaat van de uitgevende instelling, of, in het geval van een groep, wanneer de boekwaarde van de deelneming ten minste 10 % van het geconsolideerde eigen vermogen bedraagt of ten minste voor 10 % bijdraagt tot het geconsolideerde netto groepsresultaat.

De hierna genoemde gegevens moeten niet worden verstrekt wanneer de uitgevende instelling aantoonbaar dat de deelneming slechts voorlopig is.

Ook moeten de sub e) en f) genoemde gegevens niet worden verstrekt wanneer de onderneming waarin zij een deelneming bezit, geen jaarrekening publiceert.

Au moment du dépôt du projet de prospectus auprès de la Commission bancaire, il ne doit pas s'être écoulé plus de dix-huit mois depuis la date de clôture de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels publiés. La Commission bancaire peut prolonger ce délai dans des cas exceptionnels.

5.1.1. Si l'émetteur établit seulement des comptes annuels consolidés, il les fait figurer dans le prospectus conformément au point 5.1.0.

Si l'émetteur établit à la fois des comptes annuels non consolidés et des comptes annuels consolidés, il fait figurer dans le prospectus ces deux types de comptes, conformément au point 5.1.0. Toutefois, la Commission bancaire peut permettre à l'émetteur d'y faire figurer soit les comptes annuels non consolidés, soit les comptes annuels consolidés, à condition que les comptes qui n'y figurent pas n'apportent pas de renseignements complémentaires significatifs.

5.1.2. Lorsque plus de neuf mois se sont écoulés depuis la date de clôture de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels non consolidés et/ou consolidés publiés, une situation financière intérimaire concernant au moins les six premiers mois sera insérée dans le prospectus ou annexée à celui-ci. Si cette situation intérimaire n'a pas été vérifiée, mention doit en être faite.

Dans le cas où l'émetteur établit des comptes annuels consolidés, la Commission bancaire décide si la situation financière intérimaire doit ou non être présentée sous une forme consolidée.

Toute modification significative intervenue depuis la clôture du dernier exercice ou l'établissement de la situation financière intérimaire doit être décrite dans une note insérée au prospectus ou annexée à celui-ci.

5.1.3. Si les comptes annuels non consolidés ou consolidés ne sont pas conformes aux directives du Conseil des Communautés européennes concernant les comptes annuels des entreprises et qu'ils ne donnent pas une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur, des renseignements plus détaillés et/ou complémentaires doivent être fournis.

5.1.4. Indication à la date la plus récente possible (qui doit être précisée), pour autant qu'ils soient significatifs:

- du montant global des emprunts obligataires restant à rembourser, avec ventilation entre emprunts garantis (par des sûretés réelles ou autrement, par l'émetteur ou par des tiers) et emprunts non garantis;
- du montant global de tous les autres emprunts et dettes, avec ventilation entre emprunts et dettes garantis et emprunts et dettes non garantis;
- du montant global des engagements conditionnels.

En l'absence de tels emprunts, dettes ou engagements, une déclaration négative appropriée sera insérée dans les prospectus.

Si l'émetteur établit des comptes annuels consolidés, le point 5.1.1. s'applique.

En règle générale, il ne devrait pas être tenu compte des engagements entre sociétés à l'intérieur du groupe, une déclaration étant faite à cet égard en cas de besoin.

5.1.5. Tableau des sources et utilisations des fonds relatifs aux trois derniers exercices.

5.2. Renseignements individuels, énumérés, ci-après, relatifs aux entreprises dans lesquelles l'émetteur détient une fraction du capital susceptible d'avoir une incidence considérable sur l'appréciation de son patrimoine, de sa situation financière ou de ses résultats.

Les renseignements énumérés ci-après doivent être donnés en tout cas pour les entreprises dans lesquelles l'émetteur détient directement ou indirectement une participation, si la valeur comptable de celle-ci représente au moins 10 % des capitaux propres ou contribue pour au moins 10 % au résultat net de l'émetteur ou, dans le cas d'un groupe, si la valeur comptable de cette participation représente au moins 10 % des capitaux propres consolidés ou contribue pour au moins 10 % au résultat net consolidé du groupe.

Les renseignements énumérés ci-après peuvent ne pas être fournis si l'émetteur prouve que la participation n'a qu'un caractère provisoire.

Les renseignements prévus sous e) et f) peuvent être omis lorsque l'entreprise dans laquelle une participation est détenue ne publie pas de comptes annuels.

De Bankcommissie kan toestaan dat de sub *d)* tot en met *h)* genoemde gegevens worden weggelaten wanneer de jaarrekeningen van de ondernemingen waarin een deelneming bestaat in de groepsjaarrekening worden geconsolideerd, of wanneer de aan de deelneming volgens de methode van de netto vermogenswaarde toe te kennen waarde in de jaarrekening wordt gepubliceerd indien weglating van deze gegevens volgens de Bankcommissie het publiek niet kan misleiden omtrent feiten en omstandigheden die van essentieel belang zijn voor de beoordeling van het betrokken effect.

Lijst van de gegevens :

- a) naam en zetel van de onderneming;
- b) werkterrein;
- c) gedeelte van het kapitaal in bezit;
- d) geplaatst kapitaal;
- e) reserves;
- f) resultaten van het laatste boekjaar uit de normale bedrijfsuitoefening, na belasting;
- g) nog op de in bezit zijnde aandelen te storten bedragen;
- h) bedrag der dividenden ontvangen in de loop van het laatste boekjaar op gehouden aandelen.

5.3. Wanneer het prospectus de geconsolideerde jaarrekeningen bevat :

a) de toegepaste consolidatiegrondslagen. Deze grondslagen worden expliciet beschreven wanneer de Lid-Staat geen wetgeving heeft op de consolidatie van jaarrekeningen of wanneer deze grondslagen niet in overeenstemming zijn met die wetgeving of met een in België algemeen aanvaarde methode;

b) naam en zetel van de in de consolidatie begrepen ondernemingen, indien deze informatie van belang is voor de beoordeling van de activa en de passiva, de financiële positie of de resultaten van de uitgevende instelling. Deze ondernemingen kunnen worden onderscheiden door een teken in de lijst van de ondernemingen waarvoor gegevens moeten worden verstrekt conform rubriek 5.2.;

c) voor elk van de sub *b)* bedoelde ondernemingen :

- het percentage van de belangen van alle derden, indien de jaarrekeningen volledig worden geconsolideerd;
- het consolidatiepercentage, berekend op basis van de belangen, indien deze consolidatie plaatsvond naar evenredigheid.

5.4. Wanneer de uitgevende instelling een beheersende onderneming is die een groep vormt met één of meer afhankelijke ondernemingen, worden de in de hoofdstukken 4 en 7 genoemde gegevens verstrekt, zowel voor de uitgevende instelling als voor de groep.

De Bankcommissie kan toestaan dat deze gegevens alleen voor de uitgevende instelling of alleen voor de groep worden verstrekt, mits de gegevens die niet worden verstrekt geen belangrijke informatie behelzen.

5.5. Indien gegevens die vereist zijn krachtens schema B, in de krachtens dit hoofdstuk voorgelegde jaarrekening staan, moeten zij niet worden herhaald.

HOOFDSTUK VI. — Gegevens over bestuur, leiding en toezicht

6.1. Naam, adres en functie in de uitgevende onderneming, van de volgende personen, met vermelding van de belangrijkste door hen buiten de onderneming uitgeoefende werkzaamheden wanneer deze van belang zijn voor de uitgevende onderneming :

- a) leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen;
- b) beherende vennoten als het een commanditaire vennootschap op aandelen betreft.

HOOFDSTUK VII. — Gegevens over de recente ontwikkeling en de vooruitzichten van de uitgevende instelling

7.1. Tenzij de Bankcommissie vrijstelling daarvan verleent, algemene gegevens over de gang van zaken bij de uitgevende instelling sedert het afsluiten van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde jaarrekening betrekking heeft, en in het bijzonder over :

- de belangrijke recente tendensen in de ontwikkeling van productie, verkoop, voorraden en omvang van de orderportefeuille, en
- de recente tendensen in de ontwikkeling van kosten en verkoopprijzen.

7.2. Tenzij de Bankcommissie vrijstelling daarvan verleent, gegevens omtrent de vooruitzichten van de uitgevende instelling, althans voor het lopende boekjaar.

La Commission bancaire peut permettre que les renseignements prévus sous *d)* à *h)* soient omis si les comptes annuels des entreprises dans lesquelles des participations sont détenues sont consolidés dans les comptes annuels du groupe ou si la valeur attribuée à la participation selon la méthode de la mise en équivalence est publiée dans les comptes annuels, pour autant que, de l'avis de la Commission bancaire, l'omission de ces renseignements ne soit pas de nature à risquer d'induire le public en erreur sur les faits et les circonstances dont la connaissance est essentielle pour l'appréciation du titre en question.

Liste des renseignements :

- a) dénomination et siège social de l'entreprise;
- b) domaine d'activité;
- c) fraction du capital détenue;
- d) capital souscrit;
- e) réserves;
- f) résultats du dernier exercice provenant des activités ordinaires, après impôts;
- g) montant restant à libérer sur les actions ou parts détenues;
- h) montant des dividendes touchés au cours du dernier exercice à raison des actions ou parts détenues.

5.3. Lorsque le prospectus comprend les comptes annuels consolidés :

a) indication des principes de consolidation appliqués. Ces principes sont décrits explicitement lorsque l'Etat dont relève l'émetteur n'a pas de législation en ce qui concerne la consolidation des comptes annuels ou lorsque ces principes ne sont pas conformes à une telle législation ou à une méthode communément acceptée et en usage en Belgique;

b) indication de la dénomination et du siège social des entreprises comprises dans la consolidation, si cette information est importante pour l'appréciation du patrimoine, de la situation financière ou des résultats de l'émetteur. Ces entreprises peuvent être distinguées par un signe graphique dans la liste des entreprises pour lesquelles des renseignements sont prévus au point 5.2.;

c) pour chacune des entreprises visées sous *b)*, indication :

- de la quotité des intérêts de l'ensemble des tiers, si les comptes annuels sont consolidés globalement;
- de la quotité de la consolidation calculée sur la base des intérêts, si celle-ci a été effectuée sur une base proportionnelle.

5.4. Lorsque l'émetteur est une entreprise dominante formant un groupe avec une ou plusieurs entreprises dépendantes, les renseignements prévus aux chapitres 4 et 7 seront fournis pour l'émetteur et pour le groupe.

La Commission peut permettre que ces renseignements soient fournis uniquement pour l'émetteur ou uniquement pour le groupe, à condition que les renseignements qui ne sont pas présentés ne soient pas significatifs.

5.5. Si des renseignements prévus par le schéma B sont donnés dans les comptes annuels fournis en vertu du présent chapitre, ils peuvent ne pas être répétés.

CHAPITRE VI. — Renseignements concernant l'administration, la direction et la surveillance

6.1. Nom, adresse et fonctions dans l'entreprise émettrice des personnes suivantes, avec mention des principales activités exercées par elles en dehors de cette entreprise, lorsque ces activités sont significatives par rapport à celle-ci :

- a) membres des organes d'administration, de direction et de surveillance;
- b) associés commandités, s'il s'agit d'une société en commandite par actions.

CHAPITRE VII. — Renseignements concernant l'évolution récente et les perspectives de l'émetteur

7.1. Sauf dérogation accordée par la Commission bancaire, indications générales concernant l'évolution des affaires de l'émetteur depuis la clôture de l'exercice auquel les derniers comptes publiés se rapportent, et en particulier :

- les tendances récentes les plus significatives dans l'évolution de la production, des ventes, des stocks et du volume du carnet de commandes, et
- les tendances récentes dans l'évolution des coûts et des prix de vente.

7.2. Sauf dérogation accordée par la Commission bancaire, indications concernant les perspectives de l'émetteur au moins pour l'exercice en cours.

Schema C

Schema voor het prospectus voor de toelating van certificaten van aandelen tot de officiële notering aan een openbare fondsen- en wisselbeurs van het Rijk

0.0. Onverminderd afdeling IV van dit besluit, moet worden vermeld dat het prospectus is gepubliceerd na goedkeuring door de Bankcommissie, overeenkomstig artikel 29ter, § 1, eerste lid, van het koninklijk besluit nr. 185 van 9 juli 1935 en dat deze goedkeuring geen beoordeling inhoudt van de opportuniteit noch van de kwaliteit van de transactie, evenmin als van de positie van de initiatiefnemer.

HOOFDSTUK I. — *Gegevens over de uitgevende instelling*

1.1. Naam, statutaire zetel en plaats van de hoofdzetel indien deze niet de statutaire zetel is.

1.2. Datum van oprichting en duur van de uitgevende instelling indien niet onbepaald.

1.3. Wetgeving waaronder de uitgevende instelling werkt en rechtsvorm die zij in het kader van deze wetgeving heeft.

1.4. Bedrag van het geplaatste kapitaal, alsmede aantal en categorieën van de aandelen die dit kapitaal, vertegenwoordigen, met vermelding van hun belangrijkste kenmerken.

Het nog te storten gedeelte van het geplaatste kapitaal met vermelding van het aantal of de totale nominale waarde en de aard van de niet-volgestorte aandelen, in voorkomend geval onderverdeeld naar het percentage van storting.

1.5. Opgave van de belangrijkste houders van het kapitaal.

1.6. Naam, adres en functie in de uitgevende instelling, van de volgende personen, met vermelding van de belangrijkste door hen buiten de instelling uitgeoefende werkzaamheden wanneer deze van belang zijn voor de uitgevende instelling :

- a) leden van de bestuurs-, leidinggevende en toezichhoudende organen;
- b) behorende vennoten als het een commanditaire vennootschap op aandelen betreft.

1.7. Doel van uitgevende instelling. Als de uitgifte van certificaten niet het enige doel is, beschrijving van de aard der overige werkzaamheden met afzonderlijke vermelding van de werkzaamheden met een zuiver fiduciair karakter.

1.8. Samenvatting van de jaarrekening over het laatst afgesloten boekjaar.

Wanneer meer dan negen maanden verstreken zijn sinds de datum van afsluiting van het boekjaar waarop de laatst gepubliceerde niet-geconsolideerde en/of geconsolideerde jaarrekening betrekking heeft, worden tussentijdse cijfers over ten minste de eerste zes maanden in het prospectus opgenomen of daaraan gehecht. Indien deze tussentijdse cijfers niet gecontroleerd zijn, moet dat worden vermeld.

Indien de uitgevende instelling een geconsolideerde jaarrekening opstelt, beslist de Bankcommissie of de tussentijdse cijfers al dan niet in geconsolideerde vorm moeten worden verstrekt.

Elke belangrijke wijziging na de afsluiting van het laatste boekjaar of na de opstelling van bovengenoemde tussentijdse cijfers moet in een in het prospectus opgenomen of daaraan gehechte nota worden beschreven.

HOOFDSTUK II. — *Gegevens over de certificaten*

2.1. Juridisch karakter :

Opgave van de regels voor de uitgifte van de certificaten met vermelding van datum en plaats van publicatie.

2.1.0. Uitoefening en gebruikmaking van de aan de oorspronkelijke stukken verbonden rechten, inzonderheid stemrecht, regels volgens welke de uitgevende instelling deze rechten uitoefent en maatregelen bedoeld voor het verkrijgen van instructies van de houders van certificaten, alsmede recht op uitkering van winst en op liquidatie-uitkeringen.

2.1.1. Bank- of andere waarborgen verbonden aan de certificaten, die ertoe strekken de nakoming van de verplichtingen van de uitgevende instelling te verzekeren.

2.1.2. Mogelijkheid van omwisseling der certificaten in oorspronkelijke stukken en regels voor deze omwisseling.

Schéma C

Schéma de prospectus pour l'admission de certificats représentatifs d'actions à la cote officielle d'une bourse de fonds publics et de change du Royaume

0.0. Sans préjudice de la section IV du présent arrêté, indication que le prospectus est publié après avoir été approuvé par la Commission bancaire conformément à l'article 29ter, § 1er, alinéa 1er, de l'arrêté royal n° 185 du 9 juillet 1935 et que cette approbation ne comporte aucune appréciation de l'opportunité et de la qualité de l'opération, ni de la situation de celui qui la réalise.

CHAPITRE I^{er}. — *Renseignements concernant l'émetteur*

1.1. Dénomination, siège social et principal siège administratif si celui-ci est différent du siège social.

1.2. Date de constitution, durée de l'émetteur lorsqu'elle n'est pas indéterminée.

1.3. Législation sous laquelle l'émetteur fonctionne et forme juridique qu'il a adoptée dans le cadre de cette législation.

1.4. Montant du capital souscrit, nombre et catégories de titres qui le représentent, avec mention de leurs caractéristiques principales.

Partie du capital souscrit restant à libérer, avec indication du nombre ou de la valeur nominale globale et de la nature des titres non entièrement libérés, ventilés le cas échéant selon leur degré de libération.

1.5. Indication des principaux détenteurs du capital.

1.6. Nom, adresse et fonctions auprès de l'émetteur des personnes suivantes, avec mention des principales activités exercées par elles en dehors de l'émetteur, lorsque ces activités sont significatives par rapport à celui-ci :

- a) membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance;
- b) associés commandités, s'il s'agit d'une société en commandite par actions.

1.7. Objet social. Si l'émission de certificats représentatifs n'est pas le seul objet social, on indiquera les caractéristiques des autres activités en isolant celles qui ont un caractère purement fiduciaire.

1.8. Résumé des comptes annuels relatifs au dernier exercice clos.

Lorsque plus de neuf mois se sont écoulés depuis la date de clôture de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels non consolidés et/ou consolidés publiés, une situation financière intermédiaire concernant au moins les six premiers mois sera insérée dans le prospectus ou annexée à celui-ci. Si cette situation financière intermédiaire n'a pas été vérifiée, mention doit en être faite.

Dans le cas où l'émetteur établit des comptes annuels consolidés, la Commission bancaire décide si la situation financière intermédiaire doit ou non être présentée sous une forme consolidée.

Toute modification significative intervenue depuis la clôture du dernier exercice ou l'établissement de la situation financière intermédiaire doit être décrite dans une note insérée au prospectus ou annexée à celui-ci.

CHAPITRE II. — *Renseignements concernant les certificats*

2.1. Statut juridique :

Indication des règles d'émission des certificats, avec mention de la date et du lieu de leur publication.

2.1.0. Exercice et bénéfice des droits attachés aux titres originaux, notamment droit de vote, modalités d'exercice par l'émetteur des certificats et mesures envisagées pour l'obtention des instructions des porteurs de certificats, ainsi que droit à la répartition du bénéfice et au boni de liquidation.

2.1.1. Garanties bancaires ou autres attachées aux certificats et visant à assurer la bonne fin des obligations de l'émetteur.

2.1.2. Faculté d'obtenir la conversion des certificats en titres originaux et modalités de cette conversion.

2.2. Bedrag der provisies en kosten ten laste van de houder inzake :

- de uitgifte van de certificaten;
- de verzilvering van de dividendbewijzen;
- het creëren van extra certificaten;
- de omwisseling van certificaten tegen oorspronkelijke stukken.

2.3. Verhandelbaarheid van de certificaten :

- a) de beurzen waar toelating wordt, respectievelijk zal worden gevraagd of reeds is verleend;
- b) eventuele beperkingen van de vrije verhandelbaarheid der certificaten.

2.4. Aanvullende gegevens over de toelating tot de notering :

a) indien het een introductie via de beurs betreft, vermelding van aantal en/of totale nominale waarde van de voor verhandeling beschikbare certificaten; minimum uitgifteprijs indien deze is vastgesteld;

b) indien bekend, datum waarop de nieuwe certificaten zullen worden genoteerd.

2.5. Gegevens over het belastingstelsel, in verband met alle eventuele belastingen en heffingen die ten laste van de houders worden geheven in de landen waar de certificaten worden uitgegeven.

2.6. Vermelding van de wetgeving waaronder de certificaten zijn uitgegeven en van de rechterlijke instanties die in geval van geschil bevoegd zijn.

Gezien om te worden gevoegd bij Ons besluit van 18 september 1990.

Gegeven te Brussel, 18 september 1990.

BOUDEWIJN

Van Koningswege :
De Minister van Financiën,
Ph. MAYSTADT

2.2. Montant des commissions et frais à la charge du porteur relatifs :

- à l'émission des certificats;
- au paiement des coupons;
- à la création de certificats additionnels;
- à l'échange des certificats contre des titres originaux.

2.3. Négociabilité des certificats :

- a) bourses où l'admission à la cote officielle est ou sera demandée ou a déjà eu lieu;
- b) restrictions éventuelles à la libre négociabilité des certificats.

2.4. Renseignements supplémentaires pour l'admission à la cote officielle :

a) s'il s'agit d'une diffusion par la bourse, nombre de certificats éventuels à la disposition du marché et/ou valeur nominale globale ; prix minimal de cession, si un tel prix est fixé;

b) date à laquelle les certificats nouveaux seront cotés, si la date est connue.

2.5. Indication du régime fiscal concernant tous impôts et taxes éventuels à charge des porteurs et perçus dans les pays d'émission des certificats.

2.6. Indication de la législation sous laquelle les certificats ont été créés et des tribunaux compétents en cas de contestation;

Vu pour être annexé à Notre arrêté du 18 septembre 1990.

Donné à Bruxelles, le 18 septembre 1990.

BAUDOIN

Par le Roi :
Le Ministre des Finances,
Ph. MAYSTADT

N 90 — 2333

19 SEPTEMBER 1990. — Ministerieel besluit betreffende de toelating van effecten van de Belgische openbare sector tot de officiële notering aan een Effectenbeurs van het Rijk

De Minister van Financiën,

Gelet op boek I, titel V van het Wetboek van koophandel, inzonderheid op artikel 105, vervangen door de wet van 9 maart 1989;

Gelet op de richtlijn 79/279/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 5 maart 1979 tot coördinatie van de voorwaarden voor de toelating van effecten tot de officiële notering aan een effectenbeurs, gewijzigd bij de richtlijn 82/148/EEG van de Raad van 3 maart 1982 en bij de richtlijn 88/627/EEG van de Raad van 12 december 1988;

Gelet op de richtlijn 82/121/EEG van de Raad van de Europese Gemeenschappen van 15 februari 1982 betreffende de periodieke informatieverstrekking door vennootschappen waarvan de aandelen tot de officiële notering aan een effectenbeurs zijn toegelaten;

F 90 — 2333

19 SEPTEMBRE 1990. — Arrêté ministériel relatif à l'admission de valeurs mobilières du secteur public belge à la cote officielle d'une Bourse de valeurs mobilières du Royaume

Le Ministre des Finances,

Vu le livre Ier, titre V du Code de commerce, notamment l'article 105, remplacé par la loi du 9 mars 1989;

Vu la directive 79/279/CEE du Conseil des Communautés européennes du 5 mars 1979 portant coordination des conditions d'admission de valeurs mobilières à la cote officielle d'une bourse de valeurs, modifiée par la directive 82/148/CEE du Conseil du 3 mars 1982 et par la directive 88/627/CEE du Conseil du 12 décembre 1988;

Vu la directive 82/121/CEE du Conseil des Communautés européennes du 15 février 1982 relative à l'information périodique à publier par les sociétés dont les actions sont admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs;