
Mededeling FSMA_2019_13 dd. 29/03/2022

Mededeling over de praktische modaliteiten voor de indiening en de behandeling van openbare aanbiedingsdossiers

Toepassingsveld:

Dossiers ingediend met toepassing van de verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten, de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en haar uitvoeringsbesluiten en de artikelen 7:193, §2 en 7:145 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Samenvatting/Doelstelling:

De mededeling beschrijft de praktische modaliteiten voor de indiening en de behandeling van dossiers over openbare aanbiedingen.

Deze mededeling beschrijft de praktische modaliteiten voor de indiening en de behandeling van dossiers over openbare aanbiedingen, alsook de geldende taalregeling.

Het gaat om de dossiers die aan de FSMA worden voorgelegd op grond van:

1. de verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten, hierna de "Prospectusverordening";
2. de wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, hierna de "Prospectuswet";
3. de wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en haar uitvoeringsbesluiten;
4. artikel 7:193, §2 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen, hierna "WVV" (uitgifte van inschrijvingsrechten of converteerbare obligaties door genoteerde vennootschappen met opheffing/beperking van het voorkeurrecht ten gunste van een of meer bepaalde personen die niet behoren tot het personeel);
5. artikel 7:145 WVV (openbaar verzoek tot verlening van volmachten).

De dossiers voorgelegd op grond van de Prospectusverordening (punt 1. in de lijst) omvatten de prospectussen, aanvullingen en definitieve voorwaarden bedoeld in de Prospectusverordening, met inbegrip van de (universele) registratiedocumenten, de verrichtingsnota's en de samenvattingen die afzonderlijk ter goedkeuring worden ingediend, alsook de universele registratiedocumenten die zonder voorafgaande goedkeuring worden gedeponereerd.¹

Met uitzondering van titel 5 (taalregeling), betreft deze mededeling echter niet de vrijstellingsdocumenten bedoeld in artikel 1 van de Prospectusverordening in verband met een overname middels een openbaar aanbod tot ruil, een fusie of een splitsing.

De dossiers voorgelegd op grond van de Prospectuswet (punt 2. in de lijst) betreffen prospectussen en aanvullingen, maar niet de informatienota's bedoeld in Titel III, Hoofdstuk II van de Prospectuswet, die worden neergelegd conform de modaliteiten uiteengezet in Mededeling FSMA_2018_11, en evenmin de reclamedocumenten voor aanbiedingen aan het publiek waarvoor geen prospectusplicht geldt. In deze mededeling worden de dossiers voorgelegd op grond van artikel 20 van de Prospectusverordening aangeduid als "geharmoniseerde prospectusdossiers" en de dossiers voorgelegd op grond van artikel 8 van de Prospectuswet *juncto* artikel 20 van de Prospectusverordening als "niet-geharmoniseerde prospectusdossiers".

De inhoud van de dossiers en het tijdstip van indiening worden geregeld door de geldende wetgeving en dus niet door deze mededeling.

De FSMA verzoekt al wie voornemens is een dergelijk dossier in te dienen de richtlijnen van deze mededeling te willen volgen.

¹ De indiening of deponering van een universeel registratiedocument dat eveneens dienst doet als jaarlijks financieel verslag staat los van de verplichte indiening van hetzelfde document als gereguleerde informatie via eCorporate.

1. Bij de indiening of deponering van een dossier

De indiening of deponering bij de FSMA van een dossier m.b.t. een **prospectus, reclame** voor een door de FSMA goedgekeurd (basis)prospectus, een **bijzonder verslag** of een **openbaar verzoek tot verlening van volmachten**, dient te gebeuren:

- per e-mail aan intro.ems@fsma.be², in een met elektronische middelen doorzoekbaar elektronisch formaat.

Het dossier wordt als ingediend of gedeponerd beschouwd als het alle stukken bevat alsmede een begeleidend schrijven dat ondertekend is door een persoon die gemachtigd is om de indiener van het dossier te vertegenwoordigen voor die specifieke verrichting³ en dat de volgende elementen bevat:

- a) een precieze beschrijving van de identiteit van de emittent, bieder of verzoeker om volmachten (inclusief nationaliteit);
- b) een precieze beschrijving van de verrichting en, in voorkomend geval, van de effecten waarop de verrichting betrekking heeft;
- c) een precieze beschrijving van wat aan de FSMA gevraagd wordt (inclusief de wettelijke basis)⁴;
- d) de naam en contactgegevens van de persoon die als aanspreekpunt zal optreden in de contacten met de FSMA en waaraan zij alle kennisgevingen in het dossier langs elektronische weg kan overmaken;
- e) de eventuele andere vermeldingen die vereist zijn uit hoofde van de toepasselijke wetgeving en van de regels ter zake van de FSMA.

Artikel 42 (2) van de gedelegeerde verordening (EU) 2019/980 van de Commissie van 14 maart 2019 (hierna, de “gedelegeerde verordening (EU) 2019/980”) bevat een overzicht van de stukken die in een met elektronische middelen doorzoekbaar elektronisch formaat moeten worden ingediend⁵.

Bij geharmoniseerde prospectusdossiers gebeurt de indiening van de correct ingevulde **lijst (bijlage 1) zo spoedig mogelijk** en ten laatste gelijktijdig met de indiening ter goedkeuring van het prospectus. Het is daarom belangrijk dat tijdig de nodige stappen worden genomen voor het bekomen van de noodzakelijke codes bij de bevoegde instanties (LEI, ISIN, FISN en CFI)⁶.

² Voor de indiening van een overnamedossier dient artikel 5 van het overnamebesluit van 27 april 2007 gerespecteerd te worden (op papier bij aangetekende brief of overhandigd tegen ontvangstbewijs op de zetel van de FSMA).

³ Voor de indiening van een overnamedossier dient artikel 6 van het overnamebesluit van 27 april 2007 gerespecteerd te worden.

⁴ Inclusief, in voorkomend geval, een gemotiveerd verzoek aan de FSMA om weglating van informatie uit het prospectus toe te staan, zoals bedoeld in artikel 18 van de Prospectusverordening, en/of het verzoek tot kennisgeving van het prospectus (passporting) conform artikel 25-26 van de Prospectusverordening.

⁵ Deze gedelegeerde verordening, waarvan de tekst beschikbaar is op de website van de FSMA, is zowel van toepassing op geharmoniseerde prospectusdossiers, als op niet-geharmoniseerde prospectusdossiers.

⁶ De indiening van deze lijst moet enkel gebeuren bij geharmoniseerde prospectusdossiers. Deze lijst bevat de gegevens die met toepassing van artikel 21 (5), lid 2 van de Prospectusverordening aan ESMA moeten worden bezorgd, zoals nader bepaald in hoofdstuk III en bijlage VII van de gedelegeerde verordening (EU) 2019/979 van de Commissie van 14 maart 2019 (hierna, de “gedelegeerde verordening (EU) 2019/979”), waarvan de tekst beschikbaar is op de website van de FSMA. Bijkomende informatie over de te rapporteren inhoud van elk veld in de lijst, alsook van het format en de normen die moeten worden gebruikt, zijn te

De deponering zonder voorafgaande goedkeuring door een emittent waarvan effecten tot de handel op een gereglementeerde markt zijn toegelaten van een universeel registratiedocument dat eveneens dienst doet als jaarlijks financieel verslag gebeurt minstens in XHTML-formaat (niet enkel in pdf-formaat).⁷ De IFRS-geconsolideerde jaarrekeningen opgenomen in die universele registratiedocumenten moeten worden gemarkeerd ("getagged") zoals vereist door de ESEF-verordening.

Wanneer een dossier wordt ingediend om de goedkeuring van de FSMA te vragen voor **reclame** voor "gepasporteerde" verrichtingen⁸, dient dit te gebeuren:

- per e-mail aan intro.ems.passeport@fsma.be.

Zodra een dossier is ingediend, wordt het toegewezen aan één of meer medewerkers van de FSMA. De namen, telefoonnummers en e-mailadressen van die medewerkers en het uniek nummer dat aan het dossier wordt gegeven, worden per e-mail meegedeeld aan de indiener van het dossier zo spoedig mogelijk en uiterlijk aan het einde van de tweede werkdag volgend op de ontvangst.

2. Tijdens het onderzoek van het dossier

Stukken waarin wijzigingen zijn aangebracht, worden in integrale versie aan de FSMA bezorgd, met en zonder gemarkeerde wijzigingen, en wel als volgt:

- per e-mail aan de betrokken medewerker(s), met in de onderwerpregel van de e-mail het dossiernummer en het onderwerp van het bericht.

Voor de duidelijkheid vraagt de FSMA dat elke nieuwe versie van een bepaald stuk bij voorkeur in de rechterbovenhoek een volgnummer en de datum van de laatste wijziging draagt.

Voor geharmoniseerde en niet-geharmoniseerde prospectusdossiers moet ook artikel 43 van de gedelegeerde verordening (EU) 2019/980 worden nageleefd.

3. Bij de voorlegging van het dossier aan de FSMA

De versie van het **prospectus** die formeel aan de FSMA **ter beslissing wordt voorgelegd**, wordt overgemaakt:

- per e-mail aan de betrokken medewerker(s), met in de onderwerpregel van de e-mail het dossiernummer en het onderwerp van het bericht.

Voor geharmoniseerde en niet-geharmoniseerde prospectusdossiers moet daarbij ook artikel 44 van de gedelegeerde verordening (EU) 2019/980 worden nageleefd.

Indien dit nog niet eerder is gebeurd, wordt bij geharmoniseerde prospectusdossiers samen met het prospectus ook de correct ingevulde **lijst (bijlage 1)** ingediend.

vinden in het excel-document, alsook in bijlage VII van de gedelegeerde verordening (EU) 2019/979. Voor meer informatie, zie <https://www.anna-web.org/> of neem contact op met de National Numbering Agency in België, Euronext Brussels (<https://www.anna-web.org/members-db/>).

⁷ Met toepassing van de gedelegeerde verordening (EU) 2018/815 van de Commissie van 17 december 2018.

⁸ Met name in het kader van een verrichting waarvoor de toezichthouder van een andere lidstaat een kennisgeving heeft gericht aan de FSMA in het kader van het Europees paspoort.

De versie van **het verslag of het verzoek** die formeel aan de FSMA ter beslissing wordt voorgelegd, wordt overgemaakt:

- per e-mail aan de betrokken medewerker(s), met in de onderwerpregel van de e-mail het dossiernummer en het onderwerp van het bericht.

4. Na de beslissing van de FSMA

Uiterlijk aan het einde van de werkdag waarop de beslissing van de FSMA over een prospectusdossier is genomen, deelt de dienst per e-mail deze beslissing mee met toepassing van artikel 45 (3) van de gedelegeerde verordening (EU) 2019/980⁹.

Met het oog op de naleving van de rapporteringsverplichtingen ten aanzien van ESMA bij geharmoniseerde prospectusdossiers moet, **onmiddellijk na ontvangst van de e-mail** over de goedkeuringsbeslissing, de definitieve versie van het **prospectus** in finale lay-out, in elektronisch doorzoekbaar en printbaar pdf-formaat dat niet kan worden gewijzigd en in elke taal waarin het wordt verspreid, worden overgemaakt:

- per e-mail aan het e-mailadres def.ems@fsma.be en aan de betrokken medewerker(s), met in de onderwerpregel van de e-mail het dossiernummer en het onderwerp van het bericht.

De FSMA vraagt ook om, samen met deze pdf-versie van het prospectus, de **hyperlink** te bezorgen naar de in lid 3 van artikel 21 van de Prospectusverordening bedoelde speciale websiteafdeling.

Een goedgekeurd universeel registratiedocument van een emittent waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten en dat eveneens dienst doet als jaarlijks financieel verslag wordt minstens overgemaakt in XHTML-formaat (niet enkel in pdf-formaat).¹⁰ De IFRS-geconsolideerde jaarrekeningen opgenomen in die universele registratiedocumenten moeten worden gemarkeerd (“getagged”) zoals vereist door de ESEF-verordening.

Goedgekeurde prospectussen worden door de FSMA openbaar gemaakt op haar website¹¹. **Als die openbaarmaking niet onmiddellijk na de ontvangst van het definitieve prospectus mag gebeuren, verzoekt de FSMA dat uitdrukkelijk te vermelden in de e-mail**, met opgave van de datum waarop het prospectus mag worden openbaar gemaakt. De FSMA publiceert de elektronisch doorzoekbare pdf-versie (of, voor universele registratiedocumenten die dienst doen als jaarlijks financieel verslag, de XHTML-versie) van de goedgekeurde taalversie.

Onmiddellijk na ontvangst van de officiële goedkeuringsbrief van de FSMA en vóór de aanvang van de verrichting moet (i) een pdf-versie van het door de FSMA goedgekeurde en door de verantwoordelijke personen ondertekende **prospectus**, in elke taal waarin het wordt verspreid; (ii) enkel voor niet-geharmoniseerde prospectusdossiers, de definitieve versie van het **prospectus** in finale lay-out in elektronisch doorzoekbaar en printbaar pdf-formaat dat niet kan worden gewijzigd, in elke taal waarin het wordt verspreid; en (iii) ook enkel voor niet-geharmoniseerde prospectusdossiers, de **hyperlink** naar de speciale websiteafdeling, worden overgemaakt:

⁹ Voor geharmoniseerde prospectusdossiers en voor niet-geharmoniseerde prospectusdossiers.

¹⁰ Met toepassing van de gedelegeerde verordening (EU) 2018/815 van de Commissie van 17 december 2018.

¹¹ Met toepassing van artikel 21 (5) van de Prospectusverordening.

- per e-mail aan het e-mailadres def.ems@fsma.be en aan de betrokken medewerker(s), met als onderwerp de code vermeld in de goedkeuringsbrief en de naam van de betrokken vennootschap.

Indien de **definitieve voorwaarden** van de aanbidding niet worden vermeld in het basisprospectus en niet opgenomen zullen worden in een aanvulling op het basisprospectus, dienen ze zo spoedig mogelijk en, indien mogelijk, voor de aanvang van de verrichting, naar de FSMA te worden opgestuurd in elektronisch doorzoekbaar en printbaar pdf-formaat dat niet kan worden gewijzigd via het e-mailadres def.ems@fsma.be met als onderwerp de code vermeld in de goedkeuringsbrief van de FSMA, samen met de in [bijlage 1](#) bedoelde lijst en de vertalingen van de samenvatting in een apart document. De definitieve voorwaarden moeten door de uitgevende instelling, de aanbieder of de aanvrager van de toelating tot de handel op een gereguleerde markt worden gepubliceerd conform artikel 21 van de Prospectusverordening.

Het **ondertekende verslag** of het **definitieve verzoek** wordt per e-mail bezorgd aan def.ems@fsma.be, met in de onderwerpregel van de e-mail het onderwerp dat opgegeven is in de goedkeuringsbrief van de FSMA. Het ondertekende verslag wordt bovendien opgeladen op eCorporate.

5. Taal

Voor **niet-geharmoniseerde prospectusdossiers** bevat artikel 9 van de Prospectuswet de taalregeling voor het prospectus en de samenvatting.

Voor **geharmoniseerde prospectusdossiers** aanvaardt de FSMA onder artikel 27 van de Prospectusverordening volgende taalregeling¹²:

- Het prospectus moet worden opgesteld in het Nederlands, in het Frans of in het Engels.
- De samenvatting van het prospectus wordt opgesteld of vertaald in het Nederlands en het Frans. Die vertaling wordt gemaakt onder de verantwoordelijkheid van de uitgevende instelling, de aanbieder of de met het opstellen van het prospectus belaste persoon. In afwijking van die regel geldt dat, (i) als de reclame en andere documenten en berichten die betrekking hebben op de verrichting, in één enkele landstaal worden verspreid, de samenvatting enkel in die taal mag worden opgesteld of vertaald; en (ii) als het prospectus enkel betrekking heeft op een toelating van effecten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt, de samenvatting niet dient te worden vertaald.

Het blijft de verantwoordelijkheid van de uitgevende instelling of de (aan)bieder om de geldende taalwetten te respecteren.

Voor **documenten** die moeten worden gepubliceerd voor een **prospectusvrijstelling** in verband met een overname middels een openbaar aanbod tot ruil, een fusie of een splitsing aanvaardt de FSMA onder artikel 5 van de gedelegeerde verordening (EU) 2021/528¹³ dat het vrijstellingsdocument wordt opgesteld in het Nederlands, in het Frans of in het Engels.

¹² Naar analogie met de taalregeling van artikel 9 van de Prospectuswet.

¹³ Gedelegeerde verordening (EU) 2021/528 van de Commissie van 16 december 2020 tot aanvulling van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft de informatie die ten minste moet worden vermeld in het document dat moet worden gepubliceerd voor een prospectusvrijstelling in verband met een overname middels een openbaar aanbod tot ruil, een fusie of een

6. Afspraken van technische aard

De FSMA wijst erop dat:

- elk stuk dat per e-mail wordt overgemaakt, slechts met één bestand mag overeenstemmen;
- zij bestanden kan lezen die in een normale Windowsomgeving gecreëerd zijn;
- elk bestand afgedrukt moet kunnen worden en wordt ingediend in een met elektronische middelen doorzoekbaar elektronisch formaat;
- de verzender zelf verantwoordelijk is voor de bescherming van zijn gegevens (waarmarking, vertrouwelijkheid, enz.). Voor een elektronische handtekening of encryptie dient hij contact te nemen met de FSMA om de modaliteiten van de overdracht vast te leggen.

7. Overzichtstabel voor dossiers voor de aanvraag van een beslissing van de FSMA over een prospectus, een bijzonder verslag of een openbaar verzoek tot verlening van volmachten

Stappen	Type document	E-mail naar een centraal adres	E-mail aan de betrokken medewerker(s)
Indiening dossier	Alle stukken + begeleidende brief + ingevulde lijst met reeds beschikbare gegevens (<u>bijlage 1</u>) ¹⁴	ja, naar intro.ems@fsma.be	nee
		onderwerp van de e-mail: vrij te bepalen	
Tijdens onderzoek van dossier	Gewijzigde stukken	nee	ja (integrale versie, zowel met als zonder gemarkeerde wijzigingen)
		onderwerp van de e-mail: dossiernummer en onderwerp van het bericht	
Voorlegging ter goedkeuring aan de FSMA	Voor te leggen versie van het prospectus, samen met de volledig ingevulde lijst (<u>bijlage 1</u>) ¹⁵ / het verslag / het verzoek	nee	ja
		onderwerp van de e-mail: dossiernummer en onderwerp van het bericht	
Na de	Onmiddellijk na ontvangst e-mail	ja, naar def.ems@fsma.be	ja

splitsing (de “gedelegeerde verordening (EU) 2021/528”), waarvan de tekst beschikbaar is op de website van de FSMA.

¹⁴ De indiening van deze lijst moet enkel gebeuren bij geharmoniseerde prospectusdossiers.

¹⁵ De indiening van deze lijst moet enkel gebeuren bij geharmoniseerde prospectusdossiers.

beslissing van de FSMA	<p>goedkeuringsbeslissing (enkel voor geharmoniseerde prosepctusdossiers):</p> <p>definitieve versie van het prospectus in finale lay-out in elektronisch doorzoekbaar en printbaar pdf-formaat (resp. XHTML-formaat) dat niet kan worden gewijzigd (1 pdf per taal in elke taal)</p> <p>+ hyperlink websiteafdeling</p>	<p>onderwerp van de e-mail: dossiernummer en onderwerp van het bericht</p>	
	<p>Na ontvangst officiële goedkeuringsbrief en vóór de aanvang van de verrichting:</p> <p>pdf-versie van het door de FSMA goedgekeurde en door de verantwoordelijke personen ondertekende prospectus (1 pdf per taal in elke taal)</p> <p>+ (voor niet-geharmoniseerde prospectusdossiers) definitieve versie van het prospectus in finale lay-out in elektronisch doorzoekbaar en printbaar pdf-formaat dat niet kan worden gewijzigd (1 pdf per taal in elke taal)</p> <p>+ (voor niet-geharmoniseerde prospectusdossiers) hyperlink websiteafdeling</p>	<p>ja, naar def.ems@fsma.be</p>	<p>ja</p>
	<p>Definitieve voorwaarden (<i>Final Terms</i>), samen met de ingevulde lijst (bijlage 1) en de vertalingen van de samenvatting in een apart document</p> <p>in elektronisch doorzoekbaar en printbaar pdf-formaat dat niet kan worden gewijzigd (1 pdf per taal in elke taal)</p>	<p>ja, naar def.ems@fsma.be</p>	<p>nee</p>
	<p>Ondertekend verslag of definitief</p>	<p>ja, naar def.ems@fsma.be</p>	<p>nee</p>

	verzoek	onderwerp van de e-mail: zie goedkeuringsbrief
--	---------	--

8. Overzichtstabel voor dossiers waarmee de goedkeuring van de FSMA wordt gevraagd voor reclame

Stappen	Type document	E-mail naar een centraal adres	E-mail aan de betrokken medewerker(s)
Indiening dossier	Alle stukken + begeleidende brief	ja, naar intro.ems@fsma.be (voor reclame voor door FSMA goedgekeurde prospectussen) of aan intro.ems.passeport@fsm.a.be (voor reclame voor gepasporteerde verrichtingen)	ja
		onderwerp van de e-mail: vrij te bepalen	
Tijdens onderzoek van dossier	Gewijzigde documenten	nee	ja
		onderwerp van de e-mail: dossiernummer en onderwerp van het bericht	

- [Bijlage 1: Te verstrekken gegevens bij de voorlegging van een dossier aan de FSMA op grond van artikel 20 van de Prospectusverordening](#)