

Bruxelles, 8 mai 2026
(OR. en)

9110/26
ADD 1

EF 148
ECOFIN 601
DELECT 87

NOTĂ DE ÎNSOȚIRE

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Data primirii:	7 mai 2026
Destinatar:	Dna Thérèse BLANCHET, Secretară Generală a Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2026) 2876 annex
Subiect:	ANEXE la REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește formatul și ordinea standardizate, precum și conținutul simplificat, verificarea și aprobarea prospectului

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2026) 2876 annex.

Anexă: C(2026) 2876 annex



Bruxelles, 7.5.2026
C(2026) 2876 final

ANNEXES 1 to 18

ANEXE

la

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

**de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește formatul și
ordinea standardizate, precum și conținutul simplificat, verificarea și aprobarea
prospectului**

ANEXA I

În Regulamentul delegat (UE) 2019/980, LISTA ANEXELOR se înlocuiește cu următoarea listă:

„LISTA ANEXELOR

PARTEA A

DOCUMENTELE DE ÎNREGISTRARE

- Anexa 1:** Documentul de înregistrare pentru titluri de capital
- Anexa 2:** Documentul de înregistrare universal
- Anexa 4:** Documentul de înregistrare pentru unitățile emise de organismele de plasament colectiv de tip închis
- Anexa 5:** Documentul de înregistrare pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni
- Anexa 7:** Documentul de înregistrare pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital
- Anexa 9:** Documentul de înregistrare pentru titluri garantate cu active
- Anexa 10:** Documentele de înregistrare pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, emise de țări terțe sau de autoritățile regionale sau locale ale acestora

PARTEA B

NOTELE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

- Anexa 11:** Nota privind valorile mobiliare pentru titlurile de capital sau unitățile emise de organisme de plasament colectiv de tip închis
- Anexa 13:** Nota privind valorile mobiliare pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni
- Anexa 14:** Nota privind valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital

PARTEA Ba

PROSPECTELE PENTRU TITLURILE DE CAPITAL (PE BAZA ANEXELOR 1 ȘI 11) ȘI PENTRU VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL (PE BAZA ANEXELOR 7 ȘI 14)

- Anexa 15:** Prospectul pentru titlurile de capital/prospectul UE pentru oferta publică inițială
(Pe baza anexelor 1 și 11)
- Anexa 16:** Prospectul pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital
(Pe baza anexelor 7 și 14)

PARTEA C

**INFORMAȚII SUPLIMENTARE CARE TREBUIE INCLUSE ÎN
PROSPECT**

- Anexa 17:** Valori mobiliare care dau naștere unor obligații de plată sau de livrare legate de un activ-suport
- Anexa 18:** Acțiunile-suport
- Anexa 19:** Titluri garantate cu active
- Anexa 20:** Informațiile financiare pro forma
- Anexa 21:** Garanții
- Anexa 22:** Consimțământul
- Anexa 23:** Valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, promovate ca ținând seama de factorii MSG sau urmărind obiectivele MSG

PARTEA E

ALTE CATEGORII DE INFORMAȚII

- Anexa 28:** Lista informațiilor suplimentare din condițiile finale
- Anexa 29:** Lista emitenților specializați

PARTEA F

PROSPECTUL UE SUBSECVENT

- Anexa 30:** Prospectul UE subsecvent pentru titluri de capital
- Anexa 31:** Prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital
- Anexa 32:** Documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital
- Anexa 33:** Nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital

PARTEA G

PROSPECTUL UE DE EMISIUNI PENTRU CREȘTERE

- Anexa 34:** Prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru titluri de capital
- Anexa 35:** Prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital”

ANEXA II

„ANEXA I

DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE PENTRU TITLURI DE CAPITAL

SECȚIUNEA 1	FACTORI DE RISC
Punctul 1.1	<p>O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului, într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul documentului de înregistrare.</p>
SECȚIUNEA 2	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE
Punctul 2.1	<p>Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în documentul de înregistrare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.</p>
Punctul 2.2	<p>O declarație a persoanelor responsabile pentru documentul de înregistrare din care să reiasă că informațiile incluse în documentul de înregistrare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că documentul de înregistrare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p> <p>După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din documentul de înregistrare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din documentul de înregistrare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din documentul de înregistrare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>
Punctul 2.3	<p>În cazul în care documentul de înregistrare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) numele;(b) adresa de la locul de muncă;(c) calificări;(d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă. <p>În cazul în care declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în documentul de înregistrare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din documentul de înregistrare în scopul</p>

	prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.
Punctul 2.4	În cazul în care informațiile au fost obținute de la un terț, se confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să își dea seama din datele publicate de terț în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa sau sursele informațiilor în cauză.
Punctul 2.5	O declarație din care să reiasă că: (a) [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, a aprobat [documentul de înregistrare/prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială]; (b) [denumirea autorității competente] a aprobat acest [document de înregistrare/prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială] doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; (c) o astfel de aprobare nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui [document de înregistrare/prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială]; (d) dacă este cazul, se precizează că acest document de înregistrare constituie o parte a unui prospect UE pentru oferta publică inițială, astfel cum se menționează la articolul 1 litera (f) din prezentul regulament, elaborat în conformitate cu articolul 6 din Regulamentul (UE) 2017/1129.
SECȚIUNEA 3	STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI
Punctul 3.1	Informații despre emitent: (a) denumirea socială și denumirea comercială a emitentului; (b) locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI); (c) data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată; (d) sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare a emitentului, adresa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimiteri, în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială.
Punctul 3.1.1	Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare

	<p>pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare. În cazul în care documentul de înregistrare conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade interimare pentru care informațiile financiare au fost incluse în documentul de înregistrare.</p>
Punctul 3.1.2	<p>Informații privind sursele de finanțare prevăzute a fi necesare pentru onorarea angajamentelor prevăzute la punctul 3.4.2.</p>
Punctul 3.2	<p>Prezentare generală a activităților</p>
Punctul 3.2.1	<p>Strategia și obiectivele</p> <p>O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere trebuie să țină seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.</p> <p>Dacă este cazul, descrierea trebuie să țină seama de mediul de reglementare în care își desfășoară activitatea emitentul.</p>
Punctul 3.2.2	<p>Activități principale</p> <p>O descriere a principalelor activități ale emitentului, precizând:</p> <p>(a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate;</p> <p>(b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate.</p>
Punctul 3.2.3	<p>Piețe principale</p> <p>O descriere a principalelor piețe pe care operează emitentul.</p>
Punctul 3.3	<p>Structura organizatorică</p>
Punctul 3.3.1	<p>Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă, în cazul în care aceasta nu este inclusă în altă parte în documentul de înregistrare și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea activității emitentului ca întreg.</p> <p>În funcție de preferințele emitentului, această organigramă poate fi înlocuită sau însoțită de o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul grupului, în cazul în care aceasta contribuie la clarificarea structurii.</p>
Punctul 3.3.2	<p>O declarație clară din care să reiasă că emitentul depinde de alte entități din cadrul grupului, dacă este cazul, împreună cu o explicație a dependenței respective.</p>
Punctul 3.4	<p>Investiții</p>
Punctul 3.4.1	<p>În măsura în care nu este inclusă în altă parte în documentul de înregistrare, o descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială până la data documentului de înregistrare.</p>
Punctul 3.4.2	<p>O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru</p>

	activitatea emitentului.
Punctul 3.5	Informații privind tendințele
Punctul 3.5.1	O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data documentului de înregistrare. Informațiile pot fi furnizate numai pe o bază calitativă. Nu sunt necesare previziuni cantitative.
Punctul 3.6	Previziuni sau estimări privind profitul
Punctul 3.6.1	În cazul în care un emitent a publicat o previziune privind profitul sau o estimare a profitului (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în documentul de înregistrare. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și se explică motivele pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la punctele 3.6.2 și 3.6.3.
Punctul 3.6.2	În cazul în care un emitent alege să includă o nouă previziune privind profitul ori o nouă estimare privind profitul sau o previziune privind profitul publicată anterior sau o estimare privind profitul publicată anterior în temeiul punctului 3.6.1, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea. Previziunea sau estimarea trebuie să respecte următoarele principii: (a) există o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane; (b) ipotezele sunt rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, clare și precise și nu au legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează previziunea; (c) în cazul unei previziuni, ipotezele atrag atenția investitorului asupra factorilor incerți care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii.
Punctul 3.6.3	Prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială include o declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât: (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.
SECȚIUNEA 4	RAPORTUL DE GESTIUNE, INCLUSIV RAPORTAREA PRIVIND DURABILITATEA
Punctul 4.1	Scopul prezentei secțiuni este fie de a include prin trimiteri, fie de a include informațiile menționate în rapoartele administratorilor și rapoartele consolidate ale administratorilor prevăzute la articolul 4 din Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului* ¹ , după caz, și în capitolele 5 și 6 din

	Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului* ² , pentru perioadele vizate de informațiile financiare istorice, incluzând, dacă este cazul, raportarea privind durabilitatea și opinia de asigurare aferentă, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE.
SECȚIUNEA 5	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ
Punctul 5.1	Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară
Punctul 5.1.1	<p>Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent:</p> <p>(a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere;</p> <p>(b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni;</p> <p>(c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.</p> <p>Detalii privind natura oricărei relații de rudenie între persoanele menționate la literele (a)-(c).</p>
Punctul 5.1.2	<p>Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului și fiecare persoană menționată la punctul 5.1.1 literele (b) și (c), detalii privind pregătirea și experiența relevante în materie de gestiune ale persoanei respective, precum și următoarele informații:</p> <p>(a) detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;</p> <p>(b) detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă unei astfel de persoane de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani cel puțin.</p> <p>Dacă nu există astfel de informații care trebuie prezentate, se întocmește o declarație precizând acest lucru.</p>
Punctul 5.2	Remunerație și beneficii
	În măsura în care nu sunt cuprinse în altă parte în documentul de înregistrare, pentru ultimul exercițiu financiar complet, pentru persoanele menționate la punctul 5.1.1 litera (a).
Punctul 5.2.1	Cuantumul remunerației plătite (inclusiv orice compensație condiționată sau amânată) și beneficiile în natură acordate acestor persoane de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul emitentului și al filialelor sale de orice persoană. Aceste informații se furnizează pe bază individuală, cu excepția cazului în care țara de origine a emitentului nu impune

	comunicarea de informații individualizate sau acestea nu sunt publicate în alt fel de către emitent.
Punctul 5.2.2	Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii similare.
Punctul 5.3	Participații și opțiuni pe acțiuni Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 5.1.1 literele (a) și (c).
Punctul 5.4	O declarație din care să reiasă dacă emitentul respectă regimul (regimurile) de guvernare corporativă aplicabil(e) emitentului, împreună cu indicarea acestui (acestor) regim (regimuri) de guvernare corporativă.
SECȚIUNEA 6	INFORMAȚII FINANCIARE
Punctul 6.1	Informații financiare istorice
Punctul 6.1.1	Informații financiare istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător fiecărui exercițiu.
Punctul 6.1.2	Modificarea datei de referință contabile În cazul în care emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.
Punctul 6.1.3	Standardele de contabilitate Informațiile financiare se întocmesc în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune în baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului* ³ . În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie întocmite în conformitate cu: (a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE; (b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. În cazul în care standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.
Punctul 6.1.4	Modificarea cadrului contabil Ultimele informații financiare istorice auditate, care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, trebuie prezentate și elaborate într-o

	<p>formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabilă situațiilor financiare anuale respective.</p> <p>Modificările cadrului contabil aplicabil emitentului nu impun retratarea situațiilor financiare auditate. Cu toate acestea, în cazul în care emitentul intenționează să adopte, în următoarele sale situații financiare publicate, un nou cadru privind standardele contabile, trebuie să fie elaborat cel puțin un set complet de situații financiare (astfel cum sunt definite în IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare/IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare), inclusiv cifrele comparative, într-o formă conformă cu cea care va fi adoptată în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabile situațiilor financiare anuale respective.</p>
Punctul 6.1.5	<p>Informațiile financiare auditate care sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate trebuie să conțină următoarele elemente:</p> <p>(a) bilanțul;</p> <p>(b) contul de profit și pierdere;</p> <p>(c) situația fluxurilor de trezorerie;</p> <p>(d) politicile contabile și notele explicative.</p>
Punctul 6.1.6	<p>Situații financiare consolidate</p> <p>În cazul în care emitentul întocmește atât situații financiare individuale, cât și consolidate, se vor include în documentul de înregistrare cel puțin situațiile financiare consolidate.</p>
Punctul 6.1.7	<p>Data informațiilor financiare</p> <p>Data de întocmire a bilanțului ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate nu trebuie să fie anterioară uneia dintre următoarele:</p> <p>(a) 18 luni de la data documentului de înregistrare, în cazul în care emitentul include în documentul de înregistrare situații financiare interimare auditate;</p> <p>(b) 16 luni de la data documentului de înregistrare, în cazul în care emitentul include în documentul de înregistrare situațiile financiare interimare care nu sunt auditate.</p> <p>În cazul în care documentul de înregistrare nu conține informații financiare interimare, data de întocmire a bilanțului ultimului exercițiu financiar pentru care situațiile financiare au fost auditate nu trebuie să fie cu mai mult de 16 luni anterioară datei documentului de înregistrare.</p>
Punctul 6.2	<p>Informații financiare intermediare și alte informații financiare</p>
Punctul 6.2.1	<p>În cazul în care emitentul a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în documentul de înregistrare. În cazul în care informațiile financiare trimestriale sau semestriale în cauză au fost</p>

	<p>auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. În cazul în care informațiile financiare trimestriale sau semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru.</p> <p>Un document de înregistrare întocmit cu mai mult de nouă luni după data ultimelor situații financiare auditate trebuie să conțină informații financiare interimare, care pot să nu fie auditate (caz în care se precizează acest lucru), pentru cel puțin primele șase luni ale exercițiului financiar.</p> <p>Informațiile financiare interimare se întocmesc în conformitate cu cerințele Directivei 2013/34/UE sau ale Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, după caz.</p> <p>Pentru emitenții care nu fac obiectul Directivei 2013/34/UE sau al Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, informațiile financiare interimare trebuie să includă declarații comparative pentru aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior, cu excepția faptului că cerința privind informațiile comparative din bilanț poate fi îndeplinită prin prezentarea bilanțului de sfârșit de an în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.</p>
Punctul 6.3	Auditarea informațiilor financiare anuale
Punctul 6.3.1	<p>Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului*⁴ și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului*⁵.</p> <p>În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, informațiile financiare istorice trebuie să fie auditate sau să fie însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul documentului de înregistrare, ele oferă o imagine fidelă și corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent.</p>
Punctul 6.3.1a	În cazul în care rapoartele de audit privind informațiile financiare istorice au fost refuzate de auditorii statuari sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, trebuie prezentate motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte trebuie să fie reproduse integral.
Punctul 6.3.2	Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.
Punctul 6.3.3	În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.
Punctul 6.4	<p>Modificări semnificative ale situației financiare a emitentului</p> <p>O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.</p>
Punctul 6.5	<p>Informații financiare pro forma</p> <p>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se face o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul</p>

	<p>emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată.</p> <p>Această cerință va fi în mod normal îndeplinită prin includerea de informații financiare pro forma. Informațiile financiare pro forma trebuie să fie prezentate în conformitate cu anexa 20 și trebuie să conțină toate datele menționate în anexa în cauză.</p> <p>Informațiile financiare pro forma trebuie să fie însoțite de un raport întocmit de contabili sau auditori independenți.</p>
SECȚIUNEA 7	INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE
Punctul 7.1	Principalii acționari
Punctul 7.1.1	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cel puțin 5 % din capital sau drepturile de vot totale, precum și quantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data documentului de înregistrare, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație în acest sens.
Punctul 7.1.2	Dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
Punctul 7.1.3	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine; o descriere a naturii controlului și a măsurilor adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.
Punctul 7.1.4	O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.
Punctul 7.2	Proceduri judiciare și de arbitraj
Punctul 7.2.1	Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
Punctul 7.3	Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare
Punctul 7.3.1	<p>Trebuie furnizate informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 5.1.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.</p> <p>Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 5.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare.</p>

	Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 5.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.
Punctul 7.4	Tranzacții cu părți afiliate
Punctul 7.4.1	<p>În cazul în care Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data documentului de înregistrare:</p> <p>(a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. În cazul în care tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat;</p> <p>(b) cuantumul sau procentul reprezentat de tranzacțiile cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului.</p> <p>În cazul în care Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 se aplică emitentului, informațiile prevăzute la literele (a) și (b) trebuie prezentate numai pentru tranzacțiile efectuate de la încheierea ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare auditate.</p>
Punctul 7.5	Capital social
Punctul 7.5.1	Informațiile de la punctele 7.5.2-7.5.7 din situațiile financiare anuale, de la data celui mai recent bilanț:
Punctul 7.5.2	<p>Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de capital social:</p> <p>(a) capitalul social autorizat total al emitentului;</p> <p>(b) numărul de acțiuni emise și vărsate integral și numărul de acțiuni emise, dar nevărsate integral;</p> <p>(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală precum și</p> <p>(d) o reconciliere între numărul de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului.</p> <p>Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.</p>
Punctul 7.5.2a	<p>În cazul în care există mai multe clase de acțiuni existente:</p> <p>(a) o descriere a drepturilor, preferințelor și restricțiilor aferente fiecărei clase;</p> <p>(b) o descriere a identității, dacă este cunoscută de societate, a acționarilor care dețin acțiuni cu drepturi de vot multiple reprezentând peste 5 % din drepturile de vot asociate tuturor acțiunilor societății, și a persoanelor fizice sau a entităților juridice abilitate să exercite drepturi de vot în numele acționarilor respectivi, după caz.</p>

Punctul 7.5.3	Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capitalul, în cazul în care acestea există.
Punctul 7.5.4	Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor deținute de către emitent sau în numele său sau de către filialele acestuia.
Punctul 7.5.5	Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și procedurilor de conversie, transfer sau subscriere.
Punctul 7.5.6	Informații privind condițiile care reglementează orice drept de achiziție și orice obligație conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului.
Punctul 7.5.7	Informații privind capitalul oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă opțiunile.
Punctul 7.6	Actul constitutiv și statutul
Punctul 7.6.1	O descriere sumară a oricăror prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau prevenirea schimbării controlului asupra emitentului.
Punctul 7.7	Contracte importante
Punctul 7.7.1	Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării documentului de înregistrare.
SECȚIUNEA 8	POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR
Punctul 8.1	O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens, sau, în caz contrar, o declarație în acest sens. Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de situațiile financiare anuale, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.
SECȚIUNEA 9	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 9.1	O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

*1 Directiva 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 decembrie 2004 privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informația referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și de modificare a Directivei 2001/34/CE (JO L 390, 31.12.2004, p. 38. ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>).

*2 Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului (JO L 182, 29.6.2013, p. 19, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

*3 Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (JO L 243, 11.9.2002, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

*4 Directiva 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2006 privind auditul legal al conturilor anuale și al conturilor consolidate, de modificare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului și de abrogare a Directivei 84/253/CEE a Consiliului (JO L 157, 9.6.2006, p. 87, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2006/43/oj>).

*5 Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei (JO L 158, 27.5.2014, p. 77, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/537/oj>).”

ANEXA III

Anexa 2 se modifică după cum urmează:

- (a) în secțiunea 1 punctul 1.2, trimiterile la „punctul 1.5 din anexa 1” se înlocuiesc cu trimeri la „punctul 2.5 din anexa 1”;
- (b) în secțiunea 1 se adaugă următorul punct 1.3:

”

Punctul 1.3	În cazul în care un emitent include raportul financiar anual, inclusiv declarația privind durabilitatea, trebuie inclusă declarația de responsabilitate menționată la articolul 4 alineatul (2) litera (c) din Directiva 2004/109/CE.
-------------	---

”

ANEXA IV

Anexa 4 se modifică după cum urmează:

(a) primul rând se înlocuiește cu următorul text:

”

<p>Pe lângă informațiile solicitate în prezenta anexă, un organism de plasament colectiv furnizează informațiile prevăzute în secțiunile/la punctele 1, 2, 3.1, 3.3, 3.6, 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 6 (cu excepția informațiilor financiare pro forma), 7.1, 7.2, 7.3, 7.4, 7.5, 7.7, 8 și 9 din anexa 1 la prezentul regulament sau, în cazul în care organismul de plasament colectiv îndeplinește cerințele de la articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129, informațiile prevăzute în secțiunile 2, 3, 4, 5 (cu excepția informațiilor financiare pro forma), 6, 8 și 16 din anexa 30 la prezentul regulament sau, în cazul în care organismul de plasament colectiv îndeplinește cerințele de la articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129, informațiile prevăzute în secțiunile/la punctele 2, 3, 4, 5.4, 6, 7, 8 (cu excepția informațiilor financiare pro forma), 10 și 17 din anexa 34 la prezentul regulament.</p> <p>În cazul în care unitățile sunt emise de un organism de plasament colectiv constituit ca fond comun gestionat de un administrator de fond, informațiile menționate în secțiunile/la punctele 3.3, 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 7.1, 7.3 și 7.7 din anexa 1 la prezentul regulament sunt prezentate cu privire la administratorul fondului, în timp ce informațiile menționate în secțiunile/la punctele 3.1, 6, 7.2 și 8 din anexa 1 la prezentul regulament sunt prezentate atât cu privire la fond, cât și cu privire la administratorul fondului.</p>

”;

(b) secțiunea 2 se modifică după cum urmează:

(i) la punctul 2.2, litera (i) se înlocuiește cu următorul text:

„(i) în cazul în care valorile mobiliare-suport nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, informațiile referitoare la fiecare emitent/organism de plasament colectiv/contraparte-suport ca și cum ar fi un emitent în sensul cerințelor minime privind comunicarea informațiilor pentru documentul de înregistrare pentru titluri de capital [în cazul prevăzut la litera (a)] sau al cerințelor minime privind comunicarea informațiilor pentru documentul de înregistrare pentru unitățile emise de organisme de plasament colectiv de tip închis [în cazul prevăzut la litera (b)] sau al cerințelor minime privind publicarea informațiilor pentru documentul de înregistrare pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital (excluzând punctele identificate a fi specifice investitorilor individuali [în cazul prevăzut la litera (c)]);”:

(ii) la punctul 2.5, al doilea paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„În cazul în care organismul de plasament colectiv poate demonstra în mod rezonabil autorității competente că nu poate accesa, parțial sau integral, informațiile prevăzute la litera (a), organismul de plasament colectiv trebuie să comunice toate informațiile la care are acces, de care are cunoștință sau pe care este în măsură să le determine pe baza informațiilor publicate de emitentul/organismul de plasament colectiv/contraparte-suport pentru a

îndeplini, în măsura posibilului, cerințele prevăzute la litera (a). În acest caz, prospectul trebuie să includă un avertisment clar din care să rezulte că organismul de plasament colectiv nu a putut avea acces la anumite informații care, în alte condiții, ar fi trebuit să fie incluse în prospect și, prin urmare, a fost furnizat un nivel redus de informații în legătură cu un emitent, un organism de plasament colectiv sau o contraparte-suport specificat(ă).”;

(c) în secțiunea 4, punctul 4.1 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 4.1	Pentru fiecare administrator de investiții se furnizează informațiile solicitate la punctul 3.1 din anexa 1, precum și o descriere a statutului juridic și a experienței sale.
-------------	--

”;

(d) în secțiunea 5, punctul 5.1 litera (a) se înlocuiește cu următorul text:

„(a) informațiile care trebuie publicate în conformitate cu punctul 3.1 din anexa 1;

(e) în secțiunea 8, punctul 8.1 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 8.1	În cazul în care un organism de plasament colectiv nu și-a început activitatea și de la data constituirii sau a înființării organismului până la data documentului de înregistrare nu a fost întocmită nicio situație financiară, se include o declarație în acest sens. În cazul în care un organism de plasament colectiv și-a început activitatea, se aplică, după caz, dispozițiile din secțiunea 6 din anexa 1, sau din secțiunea 5 din anexa 30 ori din secțiunea 8 din anexa 34.
-------------	--

”.

ANEXA V

„ANEXA 5

DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE PENTRU CERTIFICATELE DE DEPOZIT EMISE PENTRU ACȚIUNI

SECȚIUNEA 1	INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL ACȚIUNILOR-SUPPORT		
	<p>Pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni, informațiile despre emitentul acțiunilor-suport sunt furnizate în conformitate cu anexa 1 la prezentul regulament.</p> <p>Pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni care îndeplinesc cerințele de la articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129, informațiile despre emitentul acțiunilor-suport sunt furnizate în conformitate cu anexa 30 la prezentul regulament.</p>		
SECȚIUNEA 2	INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL CERTIFICATELOR DE DEPOZIT	Emisiune primară	Prospectul UE subsecvent
Punctul 2.1	Denumirea, sediul social, identificatorul entității juridice (LEI) și principalul sediu administrativ, în cazul în care este diferit de sediul social.	√	[√]
Punctul 2.2	Data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată.	√	[√]
Punctul 2.3	Legislația în temeiul căreia emitentul își desfășoară activitatea și forma juridică pe care a adoptat-o în cadrul legislației în cauză.	√	[√]

”;

ANEXA VI

„ANEXA 7

DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE PENTRU VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL

SECȚIUNEA 1	FACTORI DE RISC
Punctul 1.1	<p>O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului și care ar putea afecta capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile impuse de valorile sale mobiliare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul documentului de înregistrare.</p>
SECȚIUNEA 2	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE
Punctul 2.1	<p>Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în documentul de înregistrare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.</p>
Punctul 2.2	<p>O declarație a persoanelor responsabile pentru documentul de înregistrare din care să reiasă că informațiile incluse în documentul de înregistrare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că documentul de înregistrare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p> <p>După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din documentul de înregistrare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din documentul de înregistrare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din documentul de înregistrare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>
Punctul 2.3	<p>În cazul în care documentul de înregistrare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) numele;(b) adresa de la locul de muncă;(c) calificări;(d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă. <p>În cazul în care declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în</p>

	documentul de înregistrare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din documentul de înregistrare în scopul prospectului.
Punctul 2.4	În cazul în care informațiile au fost obținute de la un terț, se confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să își dea seama din datele publicate de terțul în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa sau sursele informațiilor în cauză.
Punctul 2.5	O declarație din care să reiasă că: (a) [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, a aprobat [documentul de înregistrare/prospectul]; (b) [denumirea autorității competente] a aprobat acest [document de înregistrare/prospect] doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; (c) o astfel de aprobare nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui [document de înregistrare/prospect].
SECȚIUNEA 3	STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI
Punctul 3.1	Informații despre emitent: (a) denumirea socială și denumirea comercială a emitentului; (b) locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI); (c) data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată; (d) sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare a emitentului, adresa sa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimiteri, în prospect; (e) orice eveniment recent specific emitentului care este, într-o mare măsură, relevant pentru evaluarea solvabilității sale; (f) ratingurile de credit atribuite emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia în procesul de atribuire a ratingului.
Punctul 3.2	Prezentare generală a activităților
Punctul 3.2.1	Activități principale: o descriere succintă a principalelor activități ale emitentului, cu menționarea principalelor categorii de produse vândute și

	servicii furnizate.
Punctul 3.3	Structura organizatorică
Punctul 3.3.1	Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia. Aceasta poate lua forma unei organigrame sau poate fi însoțită de o astfel de organigramă, în cazul în care acest lucru contribuie la clarificarea structurii.
Punctul 3.3.2	O declarație clară din care să reiasă că emitentul depinde de alte entități din cadrul grupului, dacă este cazul, împreună cu o explicație a dependenței respective.
Punctul 3.4	Informații privind tendințele
Punctul 3.4.1	<p>O descriere a:</p> <p>(a) oricărei deteriorări semnificative a perspectivelor emitentului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate; precum și</p> <p>(b) oricărei modificări semnificative a performanțelor financiare ale grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data documentului de înregistrare.</p> <p>În cazul în care nu se aplică nici litera (a), nici litera (b), emitentul include o declarație în acest sens.</p> <p>Dacă este cazul, se pot furniza și alte declarații negative. Informațiile menționate la literele (a) și (b) pot fi furnizate numai pe o bază calitativă. Nu sunt necesare previziuni cantitative.</p>
Punctul 3.5	Previziuni sau estimări privind profitul
Punctul 3.5.1	<p>În cazul în care un emitent include în prospect, în mod voluntar, o previziune sau o estimare privind profitul, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea.</p> <p>Previziunea sau estimarea trebuie să respecte următoarele principii:</p> <p>(a) există o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane;</p> <p>(b) ipotezele sunt rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, clare și precise și nu au legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează previziunea;</p> <p>(c) în cazul unei previziuni, ipotezele atrag atenția investitorului asupra factorilor incerți care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii.</p>
Punctul 3.5.2	Prospectul include o declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât:

	(a) comparabilă cu situațiile financiare anuale, cât și (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.
SECȚIUNEA 4	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ
Punctul 4.1	Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară
Punctul 4.1.1	Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni.
SECȚIUNEA 5	INFORMAȚII FINANCIARE
Punctul 5.1	Informații financiare istorice
Punctul 5.1.1	Informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător exercițiului respectiv.
Punctul 5.1.2	Modificarea datei de referință contabile În cazul în care emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 12 luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.
Punctul 5.1.3 (Specific investitorilor mari)	Standarde de contabilitate (Specific investitorilor mari) Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002. În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie întocmite în conformitate cu: (a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE; (b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. În caz contrar, în documentul de înregistrare trebuie incluse următoarele informații: (a) o declarație vizibilă din care să reiasă că informațiile financiare incluse în documentul de înregistrare nu au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, și că informațiile financiare ar putea prezenta diferențe semnificative comparativ cu situația în care Regulamentul (CE) nr.

	<p>1606/2002 s-ar fi aplicat informațiilor financiare istorice;</p> <p>(b) imediat după informațiile financiare istorice, o descriere a diferențelor dintre Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, astfel cum a fost adoptat de Uniune, și principiile contabile adoptate de emitent la întocmirea situațiilor sale financiare anuale.</p>
<p>Punctul 5.1.3a (Specific investitorilor individuali)</p>	<p>Standarde de contabilitate (Specific investitorilor individuali)</p> <p>Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.</p> <p>În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie întocmite în conformitate cu:</p> <p>(a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE;</p> <p>(b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. În cazul în care standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.</p>
<p>Punctul 5.1.4</p>	<p>Informațiile financiare auditate care sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate trebuie să conțină următoarele elemente:</p> <p>(a) bilanțul;</p> <p>(b) contul de profit și pierdere;</p> <p>(c) politicile contabile și notele explicative.</p>
<p>Punctul 5.1.5</p>	<p>Situații financiare consolidate</p> <p>În cazul în care emitentul întocmește atât situații financiare individuale, cât și consolidate, se vor include în documentul de înregistrare cel puțin situațiile financiare consolidate.</p>
<p>Punctul 5.1.6</p>	<p>Data informațiilor financiare</p> <p>Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate nu trebuie să fie cu mai mult de 18 luni anterior datei documentului de înregistrare.</p>
<p>Punctul 5.1.7 (Specific investitorilor individuali)</p>	<p>Informații financiare intermediare și alte informații financiare (Specific investitorilor individuali)</p> <p>În cazul în care emitentul a publicat informații financiare semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în documentul de înregistrare. În cazul în care informațiile financiare semestriale în cauză au fost auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. În cazul în care informațiile financiare semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru.</p> <p>Un document de înregistrare întocmit cu mai mult de nouă luni după data</p>

	<p>ultimelor situații financiare auditate trebuie să conțină informații financiare semestriale, care pot să nu fie auditate (caz în care se precizează acest lucru), pentru cel puțin primele șase luni ale exercițiului financiar.</p> <p>Informațiile financiare semestriale se întocmesc în conformitate cu cerințele Directivei 2013/34/UE sau ale Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, după caz.</p> <p>Pentru emitenții care nu fac obiectul Directivei 2013/34/UE sau al Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, informațiile financiare semestriale trebuie să includă declarații comparative pentru aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior, cu excepția faptului că cerința privind informațiile comparative din bilanț poate fi îndeplinită prin prezentarea bilanțului de sfârșit de an în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.</p>
Punctul 5.2	Auditarea informațiilor financiare anuale istorice
Punctul 5.2.1	<p>Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit se elaborează în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.</p> <p>În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, informațiile financiare istorice trebuie să fie auditate sau să fie însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul documentului de înregistrare, ele oferă o imagine fidelă și corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent.</p> <p>În caz contrar, în documentul de înregistrare trebuie incluse următoarele informații:</p> <p>(a) o declarație vizibilă care să specifice standardele de audit aplicate;</p> <p>(b) o explicație pentru fiecare abatere semnificativă de la standardele internaționale de audit.</p>
Punctul 5.2.1a	În cazul în care rapoartele de audit privind informațiile financiare istorice au fost refuzate de auditorii statuari sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, trebuie prezentate motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte trebuie să fie reproduse integral.
Punctul 5.2.2	Indicarea celorlalte informații din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.
Punctul 5.2.3	În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.
Punctul 5.3	<p>Modificări semnificative ale situației financiare a emitentului</p> <p>O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.</p>

SECȚIUNEA 6	INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE
Punctul 6.1	Principalii acționari
Punctul 6.1.1	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine; o descriere a naturii controlului și a măsurilor adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.
Punctul 6.1.2	O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.
Punctul 6.2	Proceduri judiciare și de arbitraj
Punctul 6.2.1	Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
Punctul 6.3	Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere
Punctul 6.3.1	Trebuie furnizate informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 4.1.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.
Punctul 6.4	Contracte importante
Punctul 6.4.1	Un scurt rezumat al oricăror contracte importante (altele decât cele încheiate în cursul obișnuit al activității emitentului) care ar putea atribui oricărui membru al grupului un drept sau o obligație cu consecințe semnificative asupra capacității emitentului de a-și îndeplini obligațiile care îi revin în legătură cu valorile mobiliare emise față de deținătorii acestora.
SECȚIUNEA 7	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 7.1	O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

”

ANEXA VII

Anexa 9 se modifică după cum urmează:

(a) în secțiunea 8, punctele 8.2 și 8.2.1 se înlocuiesc cu următorul text:

”

Punctul 8.2	Informații financiare istorice În cazul în care, de la data constituirii sau a înființării sale, un emitent și-a început activitatea și au fost întocmite situații financiare, documentul de înregistrare trebuie să conțină informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar (cel puțin 12 luni sau perioada în care a funcționat emitentul, dacă este mai scurtă) și raportul de audit pentru exercițiul financiar respectiv.
Punctul 8.2.1	Modificarea datei de referință contabile Dacă emitentul și-a modificat data de referință contabilă în perioada pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile financiare istorice vor trebui să acopere cel puțin 12 luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.

”;

(b) în secțiunea 8, la punctul 8.2.3 paragraful al doilea se înlocuiește cu următorul text:

„Modificările cadrului contabil aplicabil emitentului nu impun retratarea situațiilor financiare auditate. Cu toate acestea, în cazul în care emitentul intenționează să adopte, în următoarele sale situații financiare publicate, un nou cadru privind standardele contabile, trebuie să fie elaborat cel puțin un set complet de situații financiare (astfel cum sunt definite în IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare/IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare), inclusiv cifrele comparative, într-o formă conformă cu cea care va fi adoptată în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabile situațiilor financiare anuale respective.”;

(c) în secțiunea 8, punctul 8.2.a se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 8.2.a	<i>Acest paragraf (punctele 8.2.a, 8.2.a.1, 8.2.a.2 și 8.2.a.3) poate fi utilizat numai pentru emisiunile de titluri garantate cu active care au o valoare nominală unitară de cel puțin 100 000 EUR sau urmează să fie tranzacționate exclusiv pe o piață reglementată și/sau pe un segment specific al unei astfel de piețe, la care doar investitorii calificați au acces în scopul tranzacționării valorilor mobiliare.</i> Informații financiare istorice În cazul în care, de la data constituirii sau a înființării sale, un emitent și-a început activitatea și au fost întocmite situații financiare, documentul de înregistrare trebuie să conțină informații financiare istorice pentru ultimul exercițiu financiar (cel puțin 12 luni sau perioada în care a funcționat emitentul, dacă este mai scurtă) și raportul de audit pentru exercițiul financiar respectiv.
---------------	--

”

ANEXA VIII

Anexa 10 se modifică după cum urmează:

(a) titlul anexei se înlocuiește cu titlul următor:

„ANEXA 10
**DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE PENTRU VALORI
MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL, EMISE DE
ȚĂRI TERȚE SAU DE AUTORITĂȚILE REGIONALE ȘI LOCALE
ALE ACESTORA**”;

(b) în secțiunea 2, punctul 2.1 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 2.1	O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea emitentului, ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Factorii de risc sunt coroborați în funcție de conținutul documentului de înregistrare.
-------------	---

”;

(c) în secțiunea 3, punctul 3.2 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 3.2	Sediul sau localizarea geografică, forma juridică a emitentului și adresa sa de contact, numărul de telefon și site-ul, dacă este cazul, precum și o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse în prospect prin trimiteri.
-------------	--

”

ANEXA IX

„ANEXA 11

NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU TITLURILE DE CAPITAL SAU UNITĂȚILE EMISE DE ORGANISME DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS

SECȚIUNEA 1	FACTORI DE RISC
Punctul 1.1	<p>O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și asupra valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul notei privind valorile mobiliare.</p>
SECȚIUNEA 2	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE
Punctul 2.1	<p>Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în nota privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.</p>
Punctul 2.2	<p>O declarație a persoanelor responsabile pentru nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p> <p>După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din nota privind valorile mobiliare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din nota privind valorile mobiliare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>
Punctul 2.3	<p>În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) numele;(b) adresa de la locul de muncă;(c) calificări;(d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.

	Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în nota privind valorile mobiliare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din nota privind valorile mobiliare în scopul prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.
Punctul 2.4	În cazul în care informațiile au fost obținute de la un terț, se confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să își dea seama din datele publicate de terțul în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa sau sursele informațiilor în cauză.
Punctul 2.5	O declarație din care să reiasă că: <ul style="list-style-type: none"> (a) [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, a aprobat [această notă privind valorile mobiliare/acest prospect/acest prospect UE pentru oferta publică inițială]; (b) [denumirea autorității competente] a aprobat această/acest [notă privind valorile mobiliare/prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială] doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; (c) o astfel de aprobare nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestei/acestui [note privind valorile mobiliare/prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială]; (d) investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată; (e) dacă este cazul, se precizează că această notă privind valorile mobiliare constituie o parte a unui prospect UE pentru oferta publică inițială, astfel cum se menționează la articolul 1 litera (f) din prezentul regulament, elaborat în conformitate cu articolul 6 din Regulamentul (UE) 2017/1129.
Punctul 2.6	Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune/ofertă
Punctul 2.6.1	O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor.
Punctul 2.7	Informații suplimentare
Punctul 2.7.1	Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.
Punctul 2.7.2	Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost auditate sau examinate de către auditori statutari și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității

	competente, un rezumat al acestuia.
SECȚIUNEA 2a	MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI
Punctul 2a.1	Motivele ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Se furnizează, de asemenea, informații detaliate despre utilizarea veniturilor obținute, în special în cazul în care sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât pe parcursul desfășurării normale a activității, pentru finanțarea achiziționării anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.
Punctul 2a.2	O explicație a modului în care veniturile obținute din această ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în documentul de înregistrare.
SECȚIUNEA 3	DECLARAȚIE PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT
Punctul 3.1	O declarație a emitentului din care să reiasă că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale sau, în caz contrar, care să explice cum prevede să asigure capitalul circulant suplimentar necesar.
SECȚIUNEA 4	TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE
Punctul 4.1	Informații privind valorile mobiliare
Punctul 4.1.1	O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare, inclusiv numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN).
Punctul 4.1.2	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.
Punctul 4.1.3	Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.
Punctul 4.1.4	Moneda în care s-a făcut emisiunea.
Punctul 4.1.5	O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză: (a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă(e) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine

	<p>prescrierea;</p> <p>(iii) restricții aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;</p> <p>(iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;</p> <p>(b) drepturile de vot;</p> <p>(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;</p> <p>(d) dreptul de participare la profiturile emitentului;</p> <p>(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;</p> <p>(f) clauzele de răscumpărare;</p> <p>(g) clauzele de conversie.</p>
Punctul 4.1.6	În cazul unei noi emisiuni, o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare.
Punctul 4.1.7	Data emisiunii sau, în cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune.
Punctul 4.1.8	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.
Punctul 4.1.9	Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.
Punctul 4.1.10	În cazul în care aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.
Punctul 4.1.11	<p>(a) Declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există;</p> <p>(b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie;</p> <p>(c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent și al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.</p>
Punctul 4.1.12	Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului ^{*6} .

SECȚIUNEA 5	DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE
Punctul 5.1	Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.
Punctul 5.1.1	Prezentarea condițiilor care reglementează oferta
Punctul 5.1.2	Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere; În cazul în care valoarea nu este stabilită, se indică valoarea maximă a valorilor mobiliare care urmează să fie oferite (dacă este disponibilă), precum și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a valorii finale a ofertei. În cazul în care cuantumul maxim al valorilor mobiliare nu poate fi indicat în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială trebuie să specifice că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen de cel puțin trei zile lucrătoare de la data la care cuantumul valorilor mobiliare oferite publicului a devenit disponibil.
Punctul 5.1.3	Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.
Punctul 5.1.4	Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.
Punctul 5.1.5	O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitorii.
Punctul 5.1.6	Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).
Punctul 5.1.7	Termenul în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.
Punctul 5.1.8	O descriere a metodei și indicarea datelor-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.
Punctul 5.1.9	O descriere integrală a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.
Punctul 5.1.10	O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a negociabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.
Punctul 5.2	Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare
Punctul 5.2.1	Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și în cazul în care o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică

	această tranșă.
Punctul 5.2.2	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere și supraveghere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 %.
Punctul 5.2.3	<p>Informații înainte de alocare:</p> <p>(a) divizarea ofertei în tranșe: tranșe rezervate respectiv investitorilor instituționali, investitorilor individuali și salariaților emitentului și orice altă tranșă;</p> <p>(b) condițiile în care poate fi exercitat dreptul de redistribuire, dimensiunea maximă a unei astfel de redistribuiri și orice procentaj minim aplicabil tranșelor individuale;</p> <p>(c) metoda de alocare sau metodele aplicabile tranșei investitorilor individuali și celei a salariaților emitentului, în cazul suprasubscrierii acestor tranșe;</p> <p>(d) o descriere a regimului preferențial prestabilit care se aplică, în momentul alocării, anumitor categorii de investitori sau anumitor grupuri de afinități (inclusiv a programelor privind prietenii și rudele), procentajul din ofertă rezervat în acest sens și criteriile de includere în categoriile sau grupurile în cauză;</p> <p>(e) dacă tratamentul aplicat subscrierilor sau solicitărilor de subscriere, în momentul alocării, poate depinde de întreprinderea care le face sau prin intermediul căreia sunt făcute;</p> <p>(f) alocarea minimă individuală țintă în cadrul tranșei investitorilor individuali, dacă este cazul;</p> <p>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</p> <p>(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.</p>
Punctul 5.3	Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare
Punctul 5.4	Stabilirea prețurilor
Punctul 5.4.1	Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.
Punctul 5.4.2	<p>În cazul în care prețul nu este cunoscut, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, se indică:</p> <p>(a) fie prețul maxim, în măsura în care acesta este disponibil;</p> <p>(b) fie metodele și criteriile și/sau condițiile de evaluare în conformitate cu care s-a stabilit sau se va stabili prețul definitiv al ofertei, precum și o explicație a metodelor de evaluare utilizate.</p> <p>În cazul în care nici informațiile de la litera (a), nici cele de la litera (b) nu pot</p>

	fi furnizate în nota privind valorile mobiliare, nota privind valorile mobiliare precizează că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă în termen de până la trei zile lucrătoare de la data la care prețul definitiv al ofertei publice de valori mobiliare a devenit disponibil.
Punctul 5.4.3	<p>O descriere a procedurii de publicare a prețului ofertei.</p> <p>Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.</p> <p>În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care acești membri sau persoane le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care acești membri sau persoane au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.</p>
Punctul 5.5	Plasamentul și subscrierea
Punctul 5.5.1	Numele și adresa coordonatorului (coordonatorilor) ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.
Punctul 5.5.2	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.
Punctul 5.5.3	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare fără a-și asuma un angajament ferm sau a încheia un contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se menționează cota parte care nu a fost scrisă. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.
Punctul 5.5.4	Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat.
Punctul 5.6	Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare
Punctul 5.6.1	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații se precizează fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, primele date la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.

Punctul 5.6.2	Toate piețele reglementate, piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.
Punctul 5.6.3	Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.
Punctul 5.6.4	În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.
Punctul 5.6.5	Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 5.6.5.1-5.6.5.6, în cazul unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă:
Punctul 5.6.5.1	Se menționează faptul că stabilizarea este posibilă, că nu există nicio asigurare că aceasta va avea loc efectiv și că poate fi oprită în orice moment.
Punctul 5.6.5.2	Faptul că tranzacțiile de stabilizare vizează susținerea prețului de piață al valorilor mobiliare respective în cursul perioadei de stabilizare.
Punctul 5.6.5.3	Se indică începutul și sfârșitul perioadei în care poate avea loc stabilizarea.
Punctul 5.6.5.4	Se precizează identitatea persoanei responsabile pentru stabilizare în fiecare țară implicată, cu excepția cazului în care aceste informații nu sunt cunoscute în momentul publicării.
Punctul 5.6.5.5	Se menționează faptul că activitățile de stabilizare pot conduce la stabilirea unui preț de piață mai ridicat decât cel care ar predomina în alte condiții.
Punctul 5.6.5.6	Locul în care poate avea loc stabilizarea, inclusiv, atunci când este relevant, numele locului (locurilor) de tranzacționare.
Punctul 5.6.6	Supraalocare și prelungire În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare: (a) eventuala existență și volumul oricărui dispozitiv de supraalocare și/sau de prelungire;

	(b) durata de viață a dispozitivului de supraalocare și/sau de prelungire; (c) condițiile de utilizare a dispozitivului de supraalocare sau de prelungire.
Punctul 5.7	Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă
Punctul 5.7.1	Numele și adresa profesională a persoanei sau a entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații importante avute de vânzător cu emitentul sau oricare dintre predecesorii ori afiliații săi în cursul ultimilor trei ani.
Punctul 5.7.2	Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.
Punctul 5.7.3	În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea duratei perioadei de restricționare.
Punctul 5.8	Diluare
Punctul 5.8.1	O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.
Punctul 5.8.2	În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă acești acționari subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), se indică și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 5.8.1, în care acești acționari existenți nu fac acest lucru).
SECȚIUNEA 6	INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE-SUPPORT ȘI EMITENTUL VALORILOR MOBILIARE-SUPPORT (dacă este cazul)
Punctul 6.1	După caz, informații referitoare la valorile mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
Punctul 6.2	După caz, informații referitoare la emitentul valorilor mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
SECȚIUNEA 7	INFORMAȚII PRIVIND CONSIMȚĂMÂNTUL (dacă este cazul)
Punctul 6.3	După caz, informații privind consimțământul, în conformitate cu articolul 23 din prezentul regulament.

*6 Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (JO L 173, 12.6.2014, p. 190, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj>).”

ANEXA X

Anexa 13 se modifică după cum urmează:

- (a) în secțiunea 1, punctul 1.2 se elimină;
- (b) în secțiunea 1, punctul 1.13 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 1.13	Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.	√	√
-----------------	--	---	---

”;

- (c) în secțiunea 3, la punctul 3.1.1 paragraful al doilea se înlocuiește cu următorul text:
„În cazul în care quantumul maxim al valorilor mobiliare care urmează să fie oferite nu poate fi indicat în prospect, prospectul trebuie să specifice că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen de cel puțin trei zile lucrătoare de la data la care quantumul valorilor mobiliare oferite publicului a devenit disponibil.”;
- (d) în secțiunea 3, la punctul 3.3.1 paragraful al treilea se înlocuiește cu următorul text:
„În cazul în care nici informațiile de la litera (a), nici cele de la litera (b) nu pot fi furnizate în prospect, prospectul precizează că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen care nu poate fi mai mic de trei zile lucrătoare de la data la care prețul definitiv al ofertei publice de valori mobiliare a devenit disponibil.”;
- (e) în secțiunea 5, la punctul 5.3.1 paragraful al doilea se înlocuiește cu următorul text:
„În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea emitentului, ofertantului sau a persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și asupra valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul prospectului.”

ANEXA XI

„ANEXA 14

**NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU VALORILE MOBILIARE,
ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL**

SECȚIUNEA 1	FACTORI DE RISC	
Punctul 1.1	<p>O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>Riscurile care trebuie prezentate includ:</p> <p>(a) riscurile cauzate de gradul de subordonare a unei valori mobiliare și de impactul asupra dimensiunii preconizate sau asupra calendarului preconizat al plăților către deținătorii de valori mobiliare în caz de faliment sau altă procedură similară, inclusiv, după caz, în situația de insolvență, de rezoluție sau de restructurare a unei instituții de credit, în conformitate cu Directiva 2014/59/UE;</p> <p>(b) în cazurile în care valorile mobiliare sunt garantate, riscurile specifice și riscurile semnificative legate de garant, în măsura în care aceste riscuri sunt relevante pentru capacitatea garantului de a-și îndeplini angajamentul în temeiul garanției.</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și asupra valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul notei privind valorile mobiliare.</p>	Categoria A
SECȚIUNEA 2	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	
Punctul 2.1	<p>Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în nota privind valorile mobiliare, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.</p>	Categoria A
Punctul 2.2	<p>O declarație a persoanelor responsabile pentru nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în nota privind valorile mobiliare sunt, după cunoștințele lor, conforme</p>	Categoria A

	<p>cu realitatea și că nota privind valorile mobiliare nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p> <p>După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din nota privind valorile mobiliare din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din nota privind valorile mobiliare pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din nota privind valorile mobiliare nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>	
Punctul 2.3	<p>În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:</p> <p>(a) numele;</p> <p>(b) adresa de la locul de muncă;</p> <p>(c) calificări;</p> <p>(d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.</p> <p>Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în nota privind valorile mobiliare cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din nota privind valorile mobiliare în scopul prospectului.</p>	Categoria A
Punctul 2.4	<p>În cazul în care informațiile au fost obținute de la un terț, se confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să își dea seama din datele publicate de terțul în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa sau sursele informațiilor în cauză.</p>	Categoria C
Punctul 2.5	<p>O declarație din care să reiasă că:</p> <p>(a) [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, a aprobat [nota privind valorile mobiliare/prospectul];</p> <p>(b) [denumirea autorității competente] a aprobat această/acest [notă privind valorile mobiliare/prospect] doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;</p> <p>(c) o astfel de aprobare nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestei/acestui [note privind valorile mobiliare/prospect]; precum și</p>	Categoria A

	(d) investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată.	
Punctul 2.6	Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune/ofertă	
Punctul 2.6.1	O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor.	Categoria C
Punctul 2.7	Informații suplimentare	
Punctul 2.7.1	Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.	Categoria C
Punctul 2.7.2	Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost auditate sau examinate de către auditori statutari și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.	Categoria A
Punctul 2.7.3	Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare la cererea sau cu cooperarea emitentului în procesul de atribuire a ratingului. O scurtă explicație a semnificației ratingurilor în cazul în care furnizorul de rating a publicat astfel de ratinguri.	Categoria C
Punctul 2.7.4 (Specific investitorilor individuali)	În cazul în care rezumatul este înlocuit parțial cu informațiile prevăzute la articolul 8 alineatul (3) literele (c)-(i) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, toate informațiile respective, în măsura în care acestea nu sunt prezentate deja în altă parte în nota privind valorile mobiliare.	Categoria C
SECȚIUNEA 2a	MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI CHELTUIELILE EMISIUNII/OFERTEI SAU ALE ADMITERII LA TRANZACȚIONARE (Specific investitorilor individuali)	
Punctul 2a.1 (Specific investitorilor individuali)	Motivele care stau la baza ofertei publice sau a admiterii la tranzacționare. După caz, se menționează costul total estimat al emisiunii/ofertei și quantumul net estimat al veniturilor obținute. Costul și veniturile obținute sunt defalcate în funcție de principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică valoarea și sursa fondurilor suplimentare necesare.	Categoria C
SECȚIUNEA 2b	UTILIZAREA VENITURILOR ȘI COSTURILE ADMITERII LA TRANZACȚIONARE (Specific investitorilor mari)	
Punctul 2b.1 (Specific investitorilor)	Utilizarea și quantumul net estimat al veniturilor. O estimare a costului total al admiterii la tranzacționare.	Categoria C

mari)			
SECȚIUNEA 3	TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE		
Punctul 3.1	Informații privind valorile mobiliare		
Punctul 3.1.1	O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare.	Categoria B	
	Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN) al valorilor mobiliare.	Categoria C	
Punctul 3.1.2	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.	Categoria A	
Punctul 3.1.3	Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate.	Categoria A	
	În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.	Categoria C	
Punctul 3.1.4	Moneda în care s-a făcut emisiunea.	Categoria C	
Punctul 3.1.5	Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare și la impactul potențial asupra investițiilor în cazul rezoluției în conformitate cu Directiva 2014/59/UE.	Categoria A	
Punctul 3.1.6	O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză.	Categoria B	
Punctul 3.1.7	(a) rata nominală a dobânzii;	Categoria C	
	(b) dispozițiile privind dobânzile datorate;	Categoria B	
	(c) data de la care dobânda devine exigibilă;	Categoria C	
	(d) data scadenței dobânzilor;	Categoria C	
	(e) termenul de prescriere a dobânzilor și a capitalului.	Categoria B	
	În cazul în care rata dobânzii nu este fixă:		
	(a) o declarație care să precizeze tipul de instrumente financiare-suport;	Categoria A	
	(b) o descriere a instrumentului financiar-suport pe baza căruia se calculează rata;	Categoria C	
	(c) o descriere a metodei utilizate pentru a corela rata cu	Categoria B	

	instrumentul financiar-suport;	
	(d) indicarea sursei de informații privind performanțele anterioare și viitoare ale instrumentului financiar-suport și volatilitatea acestuia accesibile prin mijloace electronice și a posibilității ca informațiile să fie obținute gratuit (Specific investitorilor individuali);	Categoria C
	(e) o descriere a oricărui eveniment de perturbare pieței sau a decontării care influențează instrumentul financiar-suport;	Categoria B
	(f) normele de ajustare aplicabile în cazul evenimentelor referitoare la instrumentul financiar-suport;	Categoria B
	(g) numele agentului de calcul;	Categoria C
	(h) dacă plata dobânzilor generate de valoarea mobilă este corelată cu unul sau mai multe instrumente derivate, se furnizează explicații clare și exhaustive care să îi ajute pe investitori să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor)-suport, în special în cazurile în care riscurile sunt cele mai evidente (Specific investitorilor individuali).	Categoria B
Punctul 3.1.8	Data scadenței.	Categoria C
Punctul 3.1.8a	Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare. Dacă se are în vedere o amortizare anticipată, la inițiativa emitentului sau a deținătorului, o descriere a condițiilor și modalităților de amortizare anticipată.	Categoria B
Punctul 3.1.9	Randamentul.	Categoria C
Punctul 3.1.9a (Specific investitorilor individuali)	O descriere succintă a metodei de calcul al acestui randament.	Categoria B
Punctul 3.1.10	Modul în care sunt reprezentați deținătorii valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital, inclusiv organizația care reprezintă investitorii și dispozițiile aplicabile reprezentării. Site-ul pe care publicul poate avea acces gratuit la textele contractelor privind aceste modalități de reprezentare.	Categoria B
Punctul 3.1.11	Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare.	Categoria C

Punctul 3.1.12	Data emisiunii sau, în cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune.	Categoria C
Punctul 3.1.13	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.	Categoria A
Punctul 3.1.14 (Specific investitorilor individuali)	Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.	Categoria A
Punctul 3.1.15	În cazul în care aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.	Categoria C
SECȚIUNEA 4	DETALII PRIVIND OFERTA (Specific investitorilor individuali)	
Punctul 4.1 (Specific investitorilor individuali)	Detalii privind oferta publică de valori mobiliare (statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii)	
Punctul 4.1.1 (Specific investitorilor individuali)	Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului. În cazul în care valoarea nu este stabilită, se indică valoarea maximă a valorilor mobiliare care urmează să fie oferite (dacă este disponibilă), precum și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a valorii finale a ofertei. În cazul în care cuantumul maxim al valorilor mobiliare care urmează să fie oferite nu poate fi indicat în prospect, prospectul trebuie să specifice că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen de cel puțin trei zile lucrătoare de la data la care cuantumul valorilor mobiliare oferite publicului a devenit disponibil.	Categoria C
Punctul 4.1.2 (Specific investitorilor individuali)	Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.	Categoria C
Punctul 4.1.3 (Specific investitorilor individuali)	O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitorii.	Categoria C
Punctul 4.1.4 (Specific	Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrierii (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală	Categoria C

investitorilor individuali)	a investiției).	
Punctul 4.1.5 (Specific investitorilor individuali)	O descriere a metodei și indicarea datelor-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.	Categoria C
Punctul 4.1.6 (Specific investitorilor individuali)	O descriere integrală a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.	Categoria C
Punctul 4.1.7 (Specific investitorilor individuali)	O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a negociabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.	Categoria C
Punctul 4.2 (Specific investitorilor individuali)	Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare	
Punctul 4.2.1 (Specific investitorilor individuali)	Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și în cazul în care o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.	Categoria C
Punctul 4.3 (Specific investitorilor individuali)	Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la quantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare	Categoria C
Punctul 4.4 (Specific investitorilor individuali)	Stabilirea prețurilor	
Punctul 4.4.1 (Specific investitorilor individuali)	Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare;	Categoria C
Punctul 4.4.2 (Specific investitorilor individuali)	În cazul alternativei la punctul 4.3.1, o descriere a metodei de determinare a prețului, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.	Categoria B
Punctul 4.4.3	Se indică valoarea oricărei cheltuieli și a oricărei taxe percepute	Categoria C

(Specific investitorilor individuali)	de la subscriitor sau cumpărător.	
Punctul 4.5 (Specific investitorilor individuali)	Plasamentul și subscrierea	
Punctul 4.5.1 (Specific investitorilor individuali)	Numele și adresa coordonatorului (coordonatorilor) ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.	Categoria C
Punctul 4.5.2 (Specific investitorilor individuali)	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C
Punctul 4.5.3 (Specific investitorilor individuali)	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare fără a-și asuma un angajament ferm sau a încheia un contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se menționează cota parte care nu a fost scrisă. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.	Categoria C
Punctul 4.5.4 (Specific investitorilor individuali)	Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat.	Categoria C
SECȚIUNEA 4a	DETALII PRIVIND ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	
Punctul 4a.1	Cuantumul total al valorilor mobiliare admise la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 4a.2	(a) Indicarea pieței reglementate, a pieței unei țări terțe, a pieței de creștere pentru IMM-uri sau a sistemului multilateral de tranzacționare în cadrul căreia (căruia) vor fi tranzacționate valorile mobiliare și pentru care a fost publicat un prospect. (b) Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.	Categoria B Categoria C
Punctul 4a.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C

Punctul 4a.4 (Specific investitorilor individuali)	Toate piețele reglementate, piețele țărilor terțe, piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite publicului sau admise la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 4a.5 (Specific investitorilor individuali)	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.	Categoria C
Punctul 4a.6 (Specific investitorilor individuali)	Prețul de emisiune al valorilor mobiliare.	Categoria C
SECȚIUNEA 5 INFORMAȚII PRIVIND MSG (dacă este cazul)		
Punctul 5.1	După caz, informații referitoare la MSG în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
SECȚIUNEA 6 INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL (dacă este cazul)		
Punctul 6.1	După caz, informații privind garantul, în conformitate cu articolul 22 din prezentul regulament.	
SECȚIUNEA 7 INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE-SUPPORT ȘI EMITENTUL VALORILOR MOBILIARE-SUPPORT (dacă este cazul)		
Punctul 7.1	După caz, informații referitoare la valorile mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
Punctul 7.2	După caz, informații referitoare la emitentul valorilor mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
SECȚIUNEA 8 INFORMAȚII PRIVIND CONSIMȚĂMÂNTUL (dacă este cazul)		
Punctul 8.1	După caz, informații privind consimțământul, în conformitate cu articolul 23 din prezentul regulament.	

”

ANEXA XII

„ANEXA 15

**PROSPECTUL PENTRU TITLURILE DE CAPITAL/PROSPECTUL UE PENTRU
OFERTA PUBLICĂ ÎNȚIALĂ
(Pe baza anexelor 1 și 11)**

SECȚIUNEA 1	REZUMAT
Punctul 1.1	Un rezumat, în conformitate cu articolul 7 din Regulamentul (UE) 2017/1129.
SECȚIUNEA 2	FACTORI DE RISC
Punctul 2.1	<p>O descriere a riscurilor importante specifice emitentului, într-un număr limitat de categorii, și o descriere a riscurilor semnificative specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și asupra valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.</p>
SECȚIUNEA 3	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE
Punctul 3.1	Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.
Punctul 3.2	<p>O declarație a persoanelor responsabile pentru prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială din care să reiasă că informațiile incluse în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p> <p>După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.</p>
Punctul 3.3	În cazul în care prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială conține

	<p>o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză:</p> <p>(a) numele;</p> <p>(b) adresa de la locul de muncă;</p> <p>(c) calificări;</p> <p>(d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă.</p> <p>Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială în scopul prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.</p>
Punctul 3.4	<p>În cazul în care informațiile au fost obținute de la un terț, se confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să își dea seama din datele publicate de terțul în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa sau sursele informațiilor în cauză.</p>
Punctul 3.5	<p>O declarație din care să reiasă că:</p> <p>(a) [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, a aprobat prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială;</p> <p>(b) [denumirea autorității competente] a aprobat acest prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;</p> <p>(c) o astfel de aprobare nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a emitentului sau a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială;</p> <p>(d) investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată;</p> <p>(e) dacă este cazul, se precizează că acest prospect este un prospect UE pentru oferta publică inițială, astfel cum se menționează la articolul 1 litera (f) din prezentul regulament, elaborat în conformitate cu articolul 6 din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>
Punctul 3.6	Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune/ofertă
Punctul 3.6.1	O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor.
Punctul 3.7	Informații suplimentare
Punctul 3.7.1	Dacă în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care

	au acționat aceștia.
Punctul 3.7.2	Se precizează ce alte informații din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială au fost auditate sau examinate de către auditori statutari și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.
SECȚIUNEA 3a	MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI
Punctul 3a.1	Motivele ofertei și, după caz, valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și valoarea fondurilor suplimentare necesare. Se furnizează, de asemenea, informații detaliate privind utilizarea veniturilor obținute, în special în cazul în care sunt utilizate pentru achiziționarea de active altfel decât pe parcursul desfășurării normale a activității, pentru finanțarea achiziționării anunțate a altor întreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau răscumpărarea unor datorii. Valoarea totală netă a veniturilor obținute în urma emisiunii/ofertei și o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.
Punctul 3a.2	O explicație a modului în care veniturile obținute din această ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice descrise în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială.
SECȚIUNEA 4	STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI
Punctul 4.1	Informații despre emitent: (a) denumirea socială și denumirea comercială a emitentului; (b) locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI); (c) data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată; (d) sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare a emitentului, adresa sa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimiteri, în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială.
Punctul 4.1.1	Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială. În cazul în care prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade interimare pentru care informațiile

	financiare au fost incluse în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială.
Punctul 4.1.2	Informații privind sursele de finanțare prevăzute a fi necesare pentru onorarea angajamentelor prevăzute la punctul 4.4.2.
Punctul 4.2	Prezentare generală a activităților
Punctul 4.2.1	<p>Strategia și obiectivele</p> <p>O descriere a strategiei de afaceri și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere trebuie să țină seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.</p> <p>Dacă este cazul, descrierea trebuie să țină seama de mediul de reglementare în care își desfășoară activitatea emitentul.</p>
Punctul 4.2.2	<p>Activități principale</p> <p>O descriere a principalelor activități ale emitentului, precizând:</p> <p>(a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate;</p> <p>(b) indicarea oricărui produs, serviciu sau activitate nou(ă) semnificativ(ă) care a fost introdus(ă) de la publicarea ultimelor situații financiare auditate.</p>
Punctul 4.2.3	<p>Piețe principale</p> <p>O descriere a principalelor piețe pe care operează emitentul.</p>
Punctul 4.3	Structura organizatorică
Punctul 4.3.1	<p>Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă, în cazul în care aceasta nu este inclusă în altă parte în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea activității emitentului ca întreg.</p> <p>În funcție de preferințele emitentului, această organigramă poate fi înlocuită sau însoțită de o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul grupului, în cazul în care aceasta contribuie la clarificarea structurii.</p>
Punctul 4.3.2	O declarație clară din care să reiasă că emitentul depinde de alte entități din cadrul grupului, dacă este cazul, împreună cu o explicație a dependenței respective.
Punctul 4.4	Investiții
Punctul 4.4.1	În măsura în care nu este inclusă în altă parte în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, o descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială până la data prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.
Punctul 4.4.2	O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului.

Punctul 4.5	Informații privind tendințele
Punctul 4.5.1	O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care au afectat producția, vânzările, stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar și până la data prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială. Informațiile pot fi furnizate numai pe o bază calitativă. Nu sunt necesare previziuni cantitative.
Punctul 4.6	Previziuni sau estimări privind profitul
Punctul 4.6.1	În cazul în care un emitent a publicat o previziune privind profitul sau o estimare a profitului (care este încă în vigoare și valabilă), respectiva previziune sau estimare este inclusă în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială. În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și este încă în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și se explică motivele pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă. O astfel de previziune sau estimare nevalabilă nu face obiectul cerințelor de la punctele 4.6.2 și 4.6.3.
Punctul 4.6.2	În cazul în care un emitent alege să includă o nouă previziune privind profitul ori o nouă estimare privind profitul sau o previziune privind profitul publicată anterior sau o estimare privind profitul publicată anterior în temeiul punctului 4.6.1, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea. Previziunea sau estimarea trebuie să respecte următoarele principii: (a) există o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane; (b) ipotezele sunt rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, clare și precise și nu au legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează previziunea; (c) în cazul unei previziuni, ipotezele atrag atenția investitorului asupra factorilor incerți care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii.
Punctul 4.6.3	Prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială include o declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât: (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.
SECȚIUNEA 5	RAPORTUL DE GESTIUNE, INCLUSIV RAPORTAREA PRIVIND DURABILITATEA
Punctul 5.1	Scopul prezentei secțiuni este fie de a include prin trimiteri, fie de a include informațiile menționate în rapoartele administratorilor și rapoartele consolidate ale administratorilor prevăzute la articolul 4 din Directiva 2004/109/CE, după caz, și în capitolele 5 și 6 din Directiva 2013/34/UE, pentru perioadele vizate

	de informațiile financiare istorice, incluzând, dacă este cazul, raportarea privind durabilitatea și opinia de asigurare aferentă, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE.
SECȚIUNEA 6	DECLARAȚIE PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT
Punctul 6.1	O declarație a emitentului din care să reiasă că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale sau, în caz contrar, care să explice cum prevede să asigure capitalul circulant suplimentar necesar.
SECȚIUNEA 7	TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE
Punctul 7.1	Informații privind valorile mobiliare
Punctul 7.1.1	O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare, inclusiv numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN).
Punctul 7.1.2	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.
Punctul 7.1.3	Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.
Punctul 7.1.4	Moneda în care s-a făcut emisiunea.
Punctul 7.1.5	O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză: (a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă(e) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricții aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților; (b) drepturile de vot; (c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie; (d) dreptul de participare la profiturile emitentului; (e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării; (f) clauzele de răscumpărare; (g) clauzele de conversie.
Punctul 7.1.6	În cazul unei noi emisiuni, o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile

	mobiliare.
Punctul 7.1.7	Data emisiunii sau, în cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune.
Punctul 7.1.8	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.
Punctul 7.1.9	Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.
Punctul 7.1.10	În cazul în care aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.
Punctul 7.1.11	(a) declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național sau a oricărei reglementări naționale privind achizițiile aplicabil(ă) emitentului și posibilitatea aplicării unor măsuri de împiedicare, dacă există; (b) o scurtă descriere a drepturilor și obligațiilor acționarilor în cazul unei oferte publice de cumpărare obligatorii și/sau a reglementărilor privind retragerea obligatorie sau răscumpărarea obligatorie; (c) indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent și al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.
Punctul 7.1.12	Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.
SECȚIUNEA 8	DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE
Punctul 8.1	Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare. Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii.
Punctul 8.1.1	Prezentarea condițiilor care reglementează oferta
Punctul 8.1.2	Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere; În cazul în care valoarea nu este stabilită, se indică valoarea maximă a valorilor mobiliare care urmează să fie oferite (dacă este disponibilă), precum și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a valorii finale a ofertei. În cazul în care cuantumul maxim al valorilor mobiliare nu poate fi furnizat în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială trebuie să specifice că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen de cel puțin trei zile lucrătoare de la data la care cuantumul valorilor mobiliare oferite

	publicului a devenit disponibil.
Punctul 8.1.3	Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.
Punctul 8.1.4	Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.
Punctul 8.1.5	O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori.
Punctul 8.1.6	Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).
Punctul 8.1.7	Termenul în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea.
Punctul 8.1.8	O descriere a metodei și indicarea datelor-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.
Punctul 8.1.9	O descriere integrală a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.
Punctul 8.1.10	O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a negociabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.
Punctul 8.2	Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare
Punctul 8.2.1	Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și în cazul în care o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.
Punctul 8.2.2	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului, se indică dacă principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere și supraveghere intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5 %.
Punctul 8.2.3	Informații înainte de alocare: (a) divizarea ofertei în tranșe: tranșe rezervate respectiv investitorilor instituționali, investitorilor individuali și salariaților emitentului și orice altă tranșă; (b) condițiile în care poate fi exercitat dreptul de redistribuire, dimensiunea maximă a unei astfel de redistribuiri și orice procentaj minim aplicabil tranșelor individuale; (c) metoda de alocare sau metodele aplicabile tranșei investitorilor individuali și celei a salariaților emitentului, în cazul suprasubscrierii acestor tranșe; (d) o descriere a regimului preferențial prestabilit care se aplică, în momentul alocării, anumitor categorii de investitori sau anumitor

	<p>grupuri de afinități (inclusiv a programelor privind prietenii și rudele), procentajul din ofertă rezervat în acest sens și criteriile de includere în categoriile sau grupurile în cauză;</p> <p>(e) dacă tratamentul aplicat subscrierilor sau solicitărilor de subscriere, în momentul alocării, poate depinde de întreprinderea care le face sau prin intermediul căreia sunt făcute;</p> <p>(f) alocarea minimă individuală țintă în cadrul tranșei investitorilor individuali, dacă este cazul;</p> <p>(g) condițiile de închidere a ofertei și data la care oferta ar putea fi închisă cel mai devreme;</p> <p>(h) dacă se admit subscrieri multiple și, în caz contrar, modul în care vor fi tratate subscrierile multiple.</p>
Punctul 8.3	Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare
Punctul 8.4	Stabilirea prețurilor
Punctul 8.4.1	Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare și a cuantumului eventualelor cheltuieli și taxe percepute subscriitorului sau cumpărătorului.
Punctul 8.4.2	<p>În cazul în care prețul nu este cunoscut, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, se indică:</p> <p>(a) fie prețul maxim, în măsura în care acesta este disponibil;</p> <p>(b) fie metodele și criteriile și/sau condițiile de evaluare în conformitate cu care s-a stabilit sau se va stabili prețul definitiv al ofertei, precum și o explicație a metodelor de evaluare utilizate.</p> <p>În cazul în care nici informațiile de la litera (a), nici cele de la litera (b) nu pot fi furnizate în nota privind valorile mobiliare, nota privind valorile mobiliare precizează că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă în termen de până la trei zile lucrătoare de la data la care prețul definitiv al ofertei publice de valori mobiliare a devenit disponibil.</p>
Punctul 8.4.3	<p>O descriere a procedurii de publicare a prețului ofertei.</p> <p>Dacă acționarii emitentului beneficiază de un drept preferențial de subscriere și dacă acest drept este restrâns sau anulat, se indică baza stabilirii prețului de emisiune dacă acțiunile trebuie plătite în numerar, precum și motivele și beneficiarii acestei restricții sau anulări.</p> <p>În cazul în care există sau ar putea exista o diferență semnificativă între prețul ofertei publice și costul efectiv suportat în numerar de către membri ai organelor de administrare, conducere ori supraveghere sau de către membri ai conducerii sau persoane afiliate acestora pentru valorile mobiliare pe care acești membri sau persoane le-au achiziționat în cadrul tranzacțiilor efectuate în cursul ultimului exercițiu financiar sau pe care acești membri sau persoane au dreptul să le achiziționeze, se prezintă o comparație între contribuția publicului în cadrul ofertei publice și contribuția efectivă în numerar a acestor persoane.</p>

Punctul 8.5	Plasamentul și subscrierea
Punctul 8.5.1	Numele și adresa coordonatorului (coordonatorilor) ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.
Punctul 8.5.2	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.
Punctul 8.5.3	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare fără a-și asuma un angajament ferm sau a încheia un contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se menționează cota parte care nu a fost scrisă. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.
Punctul 8.5.4	Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat.
Punctul 8.6	Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare
Punctul 8.6.1	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, caz în care se indică piețele în cauză. Aceste informații se precizează fără a se lăsa impresia că admiterea la tranzacționare va fi în mod necesar aprobată. Se indică, dacă sunt cunoscute, primele date la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.
Punctul 8.6.2	Toate piețele reglementate, piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în cadrul cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare.
Punctul 8.6.3	Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau care sunt oferite publicului, sunt scrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași clasă sau dacă sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul operațiunilor în cauză.
Punctul 8.6.4	În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalilor termeni ai angajamentului asumat.
Punctul 8.6.5	Detalii privind stabilizarea, în conformitate cu punctele 8.6.5.1-8.6.5.6, în cazul

	unei admiteri la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în cazul în care un emitent sau un acționar care dorește să vândă a acordat o opțiune de supraalocare sau s-a propus, în alt fel, desfășurarea unor activități de stabilizare a prețului în legătură cu o ofertă:
Punctul 8.6.5.1	Se menționează faptul că stabilizarea este posibilă, că nu există nicio asigurare că aceasta va avea loc efectiv și că poate fi oprită în orice moment.
Punctul 8.6.5.2	Faptul că tranzacțiile de stabilizare vizează susținerea prețului de piață al valorilor mobiliare respective în cursul perioadei de stabilizare.
Punctul 8.6.5.3	Se indică începutul și sfârșitul perioadei în care poate avea loc stabilizarea.
Punctul 8.6.5.4	Se precizează identitatea persoanei responsabile pentru stabilizare în fiecare țară implicată, cu excepția cazului în care aceste informații nu sunt cunoscute în momentul publicării.
Punctul 8.6.5.5	Se menționează faptul că activitățile de stabilizare pot conduce la stabilirea unui preț de piață mai ridicat decât cel care ar predomina în alte condiții.
Punctul 8.6.5.6	Locul în care poate avea loc stabilizarea, inclusiv, atunci când este relevant, numele locului (locurilor) de tranzacționare.
Punctul 8.6.6	Supraalocare și prelungire În cazul admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare: (a) eventuala existență și volumul oricărui dispozitiv de supraalocare și/sau de prelungire; (b) durata de viață a dispozitivului de supraalocare și/sau de prelungire; (c) condițiile de utilizare a dispozitivului de supraalocare sau de prelungire.
Punctul 8.7	Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă
Punctul 8.7.1	Numele și adresa profesională a persoanei sau a entității care oferă spre vânzare valorile mobiliare, natura funcției ocupate sau a altor relații importante avute de vânzător cu emitentul sau oricare dintre predecesorii ori afiliații săi în cursul ultimilor trei ani.
Punctul 8.7.2	Numărul și clasa valorilor mobiliare oferite de fiecare dintre deținătorii care doresc să vândă.
Punctul 8.7.3	În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire

	la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; (c) indicarea duratei perioadei de restricționare.
Punctul 8.8	Diluare
Punctul 8.8.1	O comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, presupunând că acționarii existenți nu subscriu noile acțiuni.
Punctul 8.8.2	În cazul în care acționarii existenți vor face obiectul diluării indiferent dacă acești acționari subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de acțiuni este rezervată numai anumitor investitori (de exemplu, o ofertă instituțională cuplată cu o ofertă pentru acționari), se indică și diluarea care va fi aplicată acționarilor existenți în cazul în care aceștia fac uz de dreptul lor (în plus față de situația de la punctul 8.8.1, în care acești acționari existenți nu fac acest lucru).
SECȚIUNEA 9	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ
Punctul 9.1	Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară
Punctul 9.1.1	Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni; (c) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale. Detalii privind natura oricărei relații de rudenie între persoanele menționate la literele (a)-(c).
Punctul 9.1.2	Pentru fiecare membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului și fiecare persoană menționată la punctul 9.1.1 literele (b) și (c), detalii privind pregătirea și experiența relevante în materie de gestiune ale persoanei respective, precum și următoarele informații: (a) detalii privind orice condamnare pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin; (b) detalii privind orice incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă unei astfel de persoane de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în

	<p>cursul ultimilor cinci ani cel puțin.</p> <p>Dacă nu există astfel de informații care trebuie prezentate, se întocmește o declarație precizând acest lucru.</p>
Punctul 9.2	<p>Remunerație și beneficii</p> <p>În măsura în care nu sunt cuprinse în altă parte în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială, pentru ultimul exercițiu financiar complet, pentru persoanele menționate la punctul 9.1.1 litera (a).</p>
Punctul 9.2.1	<p>Cuquantumul remunerației plătite (inclusiv orice compensație condiționată sau amânată) și beneficiile în natură acordate acestor persoane de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul emitentului și al filialelor sale de orice persoană. Aceste informații se furnizează pe bază individuală, cu excepția cazului în care țara de origine a emitentului nu impune comunicarea de informații individualizate sau acestea nu sunt publicate în alt fel de către emitent.</p>
Punctul 9.2.2	<p>Cuquantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii similare.</p>
Punctul 9.3	<p>Participații și opțiuni pe acțiuni</p> <p>Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalurile proprii ale emitentului și eventualele opțiuni pe acțiunile emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 9.1.1 literele (a) și (c).</p>
Punctul 9.4	<p>O declarație din care să reiasă dacă emitentul respectă regimul (regimurile) de guvernare corporativă aplicabil(e) emitentului, împreună cu indicarea acestui (acestor) regim (regimuri) de guvernare corporativă.</p>
SECȚIUNEA 10	INFORMAȚII FINANCIARE
Punctul 10.1	Informații financiare istorice
Punctul 10.1.1	<p>Informații financiare istorice auditate pentru ultimele două exerciții financiare (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător fiecărui exercițiu.</p>
Punctul 10.1.2	<p>Modificarea datei de referință contabile</p> <p>În cazul în care emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 24 de luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.</p>

Punctul 10.1.3	<p>Standardele de contabilitate</p> <p>Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.</p> <p>În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie întocmite în conformitate cu:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE; (b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. În cazul în care standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.
Punctul 10.1.4	<p>Modificarea cadrului contabil</p> <p>Ultimele informații financiare istorice auditate, care conțin informații comparative pentru exercițiul precedent, trebuie prezentate și elaborate într-o formă compatibilă cu cadrul standardelor contabile care va fi adoptat în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabilă situațiilor financiare anuale respective.</p> <p>Modificările cadrului contabil aplicabil emitentului nu impun retratarea situațiilor financiare auditate. Cu toate acestea, în cazul în care emitentul intenționează să adopte, în următoarele sale situații financiare publicate, un nou cadru privind standardele contabile, trebuie să fie elaborat cel puțin un set complet de situații financiare (astfel cum sunt definite în IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare/IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare), inclusiv cifrele comparative, într-o formă conformă cu cea care va fi adoptată în următoarele situații financiare anuale publicate ale emitentului, ținând cont de standardele și politicile contabile și de legislația aplicabile situațiilor financiare anuale respective.</p>
Punctul 10.1.5	<p>Informațiile financiare auditate care sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate trebuie să conțină următoarele elemente:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) situația fluxurilor de trezorerie; (d) politicile contabile și notele explicative.
Punctul 10.1.6	<p>Situații financiare consolidate</p> <p>În cazul în care emitentul întocmește atât situații financiare individuale, cât și consolidate, se vor include în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială cel puțin situațiile financiare consolidate.</p>

Punctul 10.1.7	<p>Data informațiilor financiare</p> <p>Data de întocmire a bilanțului ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate nu trebuie să fie anterioară uneia dintre următoarele:</p> <p>(a) 18 luni de la data prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială, în cazul în care emitentul include în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială situații financiare interimare auditate;</p> <p>(b) 16 luni de la data prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială, în cazul în care emitentul include în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială situații financiare interimare care nu sunt auditate.</p> <p>În cazul în care prospectul/prospectul UE pentru oferta publică inițială nu conține informații financiare interimare, data de întocmire a bilanțului ultimului exercițiu financiar pentru care situațiile financiare au fost auditate nu trebuie să fie cu mai mult de 16 luni anterioară datei prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.</p>
Punctul 10.2	<p>Informații financiare intermediare și alte informații financiare</p>
Punctul 10.2.1	<p>În cazul în care emitentul a publicat informații financiare trimestriale sau semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială. În cazul în care informațiile financiare trimestriale sau semestriale în cauză au fost auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. În cazul în care informațiile financiare trimestriale sau semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru.</p> <p>Un prospect/prospect UE pentru oferta publică inițială întocmit cu mai mult de nouă luni după data ultimelor situații financiare auditate trebuie să conțină informații financiare interimare, care pot să nu fie auditate (caz în care se precizează acest lucru), pentru cel puțin primele șase luni ale exercițiului financiar.</p> <p>Informațiile financiare interimare se întocmesc în conformitate cu cerințele Directivei 2013/34/UE sau ale Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, după caz.</p> <p>Pentru emitenții care nu fac obiectul Directivei 2013/34/UE sau al Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, informațiile financiare interimare trebuie să includă declarații comparative pentru aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior, cu excepția faptului că cerința privind informațiile comparative din bilanț poate fi îndeplinită prin prezentarea bilanțului de sfârșit de an în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.</p>
Punctul 10.3	<p>Auditarea informațiilor financiare anuale</p>
Punctul 10.3.1	<p>Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit se elaborează în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.</p> <p>În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, informațiile financiare istorice trebuie să fie auditate sau să fie însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul prospectului/prospectului UE</p>

	pentru oferta publică inițială, ele oferă o imagine fidelă și corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent.
Punctul 10.3.1a	În cazul în care rapoartele de audit privind informațiile financiare istorice au fost refuzate de auditorii statutare sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, trebuie prezentate motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte trebuie să fie reproduse integral.
Punctul 10.3.2	Indicarea celorlalte informații din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială care au fost auditate de auditori.
Punctul 10.3.3	În cazul în care informațiile financiare din prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.
Punctul 10.4	Modificări semnificative ale situației financiare a emitentului O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
Punctul 10.5	Informații financiare pro forma În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, se face o descriere a modului în care tranzacția ar fi putut afecta activele, datoriile și rezultatul emitentului, dacă tranzacția ar fi avut loc la începutul perioadei care face obiectul raportării sau la data indicată. Această cerință va fi în mod normal îndeplinită prin includerea de informații financiare pro forma. Informațiile financiare pro forma trebuie să fie prezentate în conformitate cu anexa 20 și trebuie să conțină toate datele menționate în anexa în cauză. Informațiile financiare pro forma trebuie să fie însoțite de un raport întocmit de contabili sau auditori independenți.
SECȚIUNEA 11	INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE
Punctul 11.1	Principalii acționari
Punctul 11.1.1	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, în mod direct sau indirect, are un interes în capitalul sau drepturile de vot ale emitentului care reprezintă cel puțin 5 % din capital sau drepturile de vot totale, precum și quantumul interesului fiecărei astfel de persoane, la data prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație în acest sens.
Punctul 11.1.2	Dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.

Punctul 11.1.3	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine; o descriere a naturii controlului și a măsurilor adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.
Punctul 11.1.4	O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera sau împiedica, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.
Punctul 11.2	Proceduri judiciare și de arbitraj
Punctul 11.2.1	Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
Punctul 11.3	Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare
Punctul 11.3.1	Trebuie furnizate informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 9.1.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens. Informații privind orice înțelegere sau acord cu acționarii principali, clienții, furnizorii sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 9.1.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau membru al conducerii superioare. Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 9.1.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a valorilor mobiliare ale emitentului deținute de acestea.
Punctul 11.4	Tranzacții cu părți afiliate
Punctul 11.4.1	În cazul în care Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică emitentului, trebuie prezentate următoarele informații pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice și până la data prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială: (a) natura și quantumul tuturor tranzacțiilor cu părți afiliate care, luate separat sau în ansamblu, sunt importante pentru emitent. În cazul în care tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică quantumul soldului de rambursat; (b) quantumul sau procentul reprezentat de tranzacțiile cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului. În cazul în care Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 se aplică emitentului, informațiile prevăzute la literele (a) și (b) trebuie prezentate numai pentru tranzacțiile efectuate de la încheierea ultimului exercițiu financiar pentru care

	au fost publicate informații financiare auditate.
Punctul 11.5	Capital social
Punctul 11.5.1	Informațiile de la punctele 11.5.2-11.5.7 din situațiile financiare anuale, de la data celui mai recent bilanț:
Punctul 11.5.2	<p>Cuantumul capitalului emis și, pentru fiecare categorie de capital social:</p> <p>(a) capitalul social autorizat total al emitentului;</p> <p>(b) numărul de acțiuni emise și vărsate integral și numărul de acțiuni emise, dar nevărsate integral;</p> <p>(c) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală, precum și</p> <p>(d) o reconciliere între numărul de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii și la data închiderii exercițiului.</p> <p>Se precizează dacă peste 10 % din capitalul social a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul în perioada vizată de situațiile financiare anuale.</p>
Punctul 11.5.2a	<p>În cazul în care există mai multe clase de acțiuni existente:</p> <p>(a) o descriere a drepturilor, preferințelor și restricțiilor aferente fiecărei clase;</p> <p>(b) o descriere a identității, dacă este cunoscută de societate, a acționarilor care dețin acțiuni cu drepturi de vot multiple reprezentând peste 5 % din drepturile de vot asociate tuturor acțiunilor societății, și a persoanelor fizice sau a entităților juridice abilitate să exercite drepturi de vot în numele acționarilor respectivi, după caz.</p>
Punctul 11.5.3	Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capitalul, în cazul în care acestea există.
Punctul 11.5.4	Numărul, valoarea contabilă și valoarea nominală a acțiunilor deținute de către emitent sau în numele său sau de către filialele acestuia.
Punctul 11.5.5	Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și procedurilor de conversie, transfer sau subscriere.
Punctul 11.5.6	Informații privind condițiile care reglementează orice drept de achiziție și orice obligație conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului.
Punctul 11.5.7	Informații privind capitalul oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat care prevede acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă opțiunile.
Punctul 11.6	Actul constitutiv și statutul
Punctul 11.6.1	O descriere sumară a oricăror prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau prevenirea schimbării controlului asupra emitentului.

Punctul 11.7	Contracte importante
Punctul 11.7.1	Rezumatul oricărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul anului imediat anterior publicării prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială.
SECȚIUNEA 12	POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR
Punctul 12.1	O descriere a politicii emitentului privind distribuirea dividendelor și a oricărei restricții în acest sens, sau, în caz contrar, o declarație în acest sens. Pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de situațiile financiare anuale, valoarea dividendelor per acțiune, eventual ajustată pentru a permite efectuarea unor comparații, în cazul în care numărul de acțiuni ale emitentului s-a modificat.
SECȚIUNEA 13	INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE-SUPPORT ȘI EMITENTUL VALORILOR MOBILIARE-SUPPORT (dacă este cazul)
Punctul 13.1	După caz, informații referitoare la valorile mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
Punctul 13.2	După caz, informații referitoare la emitentul valorilor mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
SECȚIUNEA 14	INFORMAȚII PRIVIND CONSIMȚĂMÂNTUL (dacă este cazul)
Punctul 14.3	După caz, informații privind consimțământul, în conformitate cu articolul 23 din prezentul regulament.
SECȚIUNEA 15	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 15.1	O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului/prospectului UE pentru oferta publică inițială, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospect/prospectul UE pentru oferta publică inițială. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

”;

ANEXA XIII

„ANEXA 16

**PROSPECTUL PENTRU VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE
DE CAPITAL**

(Pe baza anexelor 7 și 14)

SECȚIUNEA 1	REZUMAT	
Punctul 1.1	Un rezumat, în cazurile prevăzute la articolul 7 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/1129.	
SECȚIUNEA 2	FACTORI DE RISC	
Punctul 2.1	<p>O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice emitentului și care ar putea afecta capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile impuse de valorile sale mobiliare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul prospectului.</p>	
Punctul 2.2	<p>O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc».</p> <p>Riscurile care trebuie prezentate includ:</p> <p>(a) riscurile cauzate de gradul de subordonare a unei valori mobiliare și de impactul asupra dimensiunii preconizate sau asupra calendarului preconizat al plăților către deținătorii de valori mobiliare în caz de faliment sau altă procedură similară, inclusiv, după caz, în situația de insolvență, de rezoluție sau de restructurare a unei instituții de credit, în conformitate cu Directiva 2014/59/UE;</p> <p>(b) în cazurile în care valorile mobiliare sunt garantate, riscurile specifice și riscurile semnificative legate de garant, în măsura în care aceste riscuri sunt relevante pentru capacitatea garantului de a-și îndeplini angajamentul în temeiul garanției.</p> <p>În fiecare categorie, riscurile cele mai semnificative, în evaluarea efectuată de emitent, de ofertant sau de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, ținând seama de impactul negativ asupra emitentului și asupra valorilor mobiliare și de probabilitatea apariției acestora, se enumeră într-o</p>	Categoria A

	ordine care este în concordanță cu evaluarea respectivă. Riscurile sunt coroborate în funcție de conținutul prospectului.	
SECȚIUNEA 3	PERSOANE RESPONSABILE, INFORMAȚII PRIVIND TERȚII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR ȘI APROBAREA AUTORITĂȚII COMPETENTE	
Punctul 3.1	Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite părți ale acestora incluse în prospect, indicând, în cel de al doilea caz, părțile în cauză. În cazul în care persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indică numele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.	Categoria A
Punctul 3.2	O declarație a persoanelor responsabile pentru prospect din care să reiasă că informațiile incluse în prospect sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că prospectul nu conține omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația. După caz, o declarație a persoanelor responsabile pentru anumite părți din prospect din care să reiasă că informațiile incluse în părțile din prospect pentru care sunt responsabile sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și că respectivele părți din prospect nu conțin omisiuni susceptibile să îi afecteze semnificația.	Categoria A
Punctul 3.3	În cazul în care prospectul conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele informații în legătură cu persoana în cauză: (a) numele; (b) adresa de la locul de muncă; (c) calificări; (d) după caz, interesul semnificativ în societatea emitentă. Dacă declarația sau raportul a fost întocmit la cererea emitentului, se precizează că respectiva declarație sau respectivul raport a fost inclus în prospect cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul respectivei părți din prospect în scopul prospectului.	Categoria A
Punctul 3.4	În cazul în care informațiile au fost obținute de la un terț, se confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să își dea seama din datele publicate de terțul în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa sau sursele informațiilor în cauză.	Categoria C
Punctul 3.5	O declarație din care să reiasă că:	Categoria A

	<p>(a) [denumirea autorității competente], în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, a aprobat prospectul;</p> <p>(b) [denumirea autorității competente] a aprobat acest prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;</p> <p>(c) aprobarea din partea autorității competente nu trebuie să fie considerată drept o aprobare a emitentului sau a calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui prospect;</p> <p>(d) investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare este adecvată.</p>	
Punctul 3.6	Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune/ofertă	
Punctul 3.6.1	O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor.	Categoria C
Punctul 3.7	Informații suplimentare	
Punctul 3.7.1	Dacă în prospect sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.	Categoria C
Punctul 3.7.2	Se precizează ce alte informații din prospect au fost auditate sau examinate de către auditori statutari și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia.	Categoria A
Punctul 3.7.3	Ratingurile de credit atribuite valorilor mobiliare la cererea sau cu cooperarea emitentului în procesul de atribuire a ratingului. O scurtă explicație a semnificației ratingurilor în cazul în care furnizorul de rating a publicat astfel de ratinguri.	Categoria C
Punctul 3.7.4 (Specific investitorilor individuali)	În cazul în care rezumatul este înlocuit parțial cu informațiile prevăzute la articolul 8 alineatul (3) literele (c)-(i) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, toate informațiile respective, în măsura în care acestea nu sunt prezentate deja în altă parte în prospect.	Categoria C
SECȚIUNEA 3a	MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI CHELTUIELILE EMISIUNII/OFERTEI SAU ALE ADMITERII LA TRANZACȚIONARE (Specific investitorilor individuali)	
Punctul 3a.1 (Specific investitorilor)	Motivele care stau la baza ofertei publice sau a admiterii la tranzacționare. După caz, se menționează costul total estimat al emisiunii/ofertei	Categoria C

individuali)	și cuantumul net estimat al veniturilor obținute. Costul și veniturile obținute sunt defalcate în funcție de principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică valoarea și sursa fondurilor suplimentare necesare.	
SECȚIUNEA 3b	UTILIZAREA VENITURILOR ȘI COSTURILE ADMITERII LA TRANZACȚIONARE (Specific investitorilor mari)	
Punctul 3b.1 (Specific investitorilor mari)	Utilizarea și cuantumul net estimat al veniturilor. O estimare a costului total al admerii la tranzacționare.	Categoria C
SECȚIUNEA 4	STRATEGIE, PERFORMANȚĂ ȘI MEDIU DE AFACERI	
Punctul 4.1	Informații despre emitent: <ul style="list-style-type: none"> (a) denumirea socială și denumirea comercială a emitentului; (b) locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI); (c) data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată; (d) sediul și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul, țara de înregistrare a emitentului, adresa sa, numărul de telefon al sediului social (sau al sediului principal, dacă este diferit de sediul social) și site-ul emitentului, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimiteri, în prospect; (e) orice eveniment recent specific emitentului care este, într-o mare măsură, relevant pentru evaluarea solvabilității sale; (f) ratingurile de credit atribuite emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia în procesul de atribuire a ratingului. 	
Punctul 4.2	Prezentare generală a activităților	
Punctul 4.2.1	Activități principale O descriere succintă a principalelor activități ale emitentului, care să includă principalele categorii de produse vândute și servicii furnizate.	
Punctul 4.3	Structura organizatorică	
Punctul 4.3.1	Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia. Aceasta poate lua forma unei organigrame sau poate fi însoțită de o astfel de organigramă, în cazul în care acest lucru contribuie la clarificarea structurii.	

Punctul 4.3.2	O declarație clară din care să reiasă că emitentul depinde de alte entități din cadrul grupului, dacă este cazul, împreună cu o explicație a dependenței respective.	
Punctul 4.4	Informații privind tendințele	
Punctul 4.4.1	<p>O descriere a:</p> <p>(a) oricărei deteriorări semnificative a perspectivelor emitentului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate; precum și</p> <p>(b) oricărei modificări semnificative a performanțelor financiare ale grupului de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate informații financiare până la data prospectului.</p> <p>În cazul în care nu se aplică nici litera (a), nici litera (b), emitentul include o declarație în acest sens.</p> <p>Dacă este cazul, se pot furniza și alte declarații negative. Informațiile menționate la literele (a) și (b) pot fi furnizate numai pe o bază calitativă. Nu sunt necesare previziuni cantitative.</p>	
Punctul 4.5	Previziuni sau estimări privind profitul	
Punctul 4.5.1	<p>În cazul în care un emitent include în prospect, în mod voluntar, o previziune sau o estimare privind profitul, previziunea sau estimarea privind profitul trebuie să fie clară și lipsită de ambiguitate și să conțină o declarație care să prezinte principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea.</p> <p>Previziunea sau estimarea trebuie să respecte următoarele principii:</p> <p>(a) există o distincție clară între ipotezele privind factorii pe care membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere îi pot influența și ipotezele privind factorii care sunt în totalitate în afara influenței acestor persoane;</p> <p>(b) ipotezele sunt rezonabile, ușor de înțeles de către investitori, clare și precise și nu au legătură cu exactitatea generală a estimărilor pe care se bazează previziunea;</p> <p>(c) în cazul unei previziuni, ipotezele atrag atenția investitorului asupra factorilor incerti care ar putea modifica în mod semnificativ rezultatul previziunii.</p>	
Punctul 4.5.2	<p>Prospectul include o declarație conform căreia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât:</p> <p>(a) comparabilă cu situațiile financiare anuale, cât și</p> <p>(b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.</p>	
SECȚIUNEA 5	TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE	
Punctul 5.1	Informații privind valorile mobiliare	
Punctul 5.1.1	(a) O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare.	Categoria B

	(b) Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN) al valorilor mobiliare.	Categoria C	
Punctul 5.1.2	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.	Categoria A	
Punctul 5.1.3	Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate.	Categoria A	
	În cazul valorilor mobiliare dematerializate, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.	Categoria C	
Punctul 5.1.4	Moneda în care s-a făcut emisiunea.	Categoria C	
Punctul 5.1.5	Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență, inclusiv, acolo unde este cazul, informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare și la impactul potențial asupra investițiilor în cazul rezoluției în conformitate cu Directiva 2014/59/UE.	Categoria A	
Punctul 5.1.6	O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză.	Categoria B	
Punctul 5.1.7	(a) rata nominală a dobânzii;	Categoria C	
	(b) dispozițiile privind dobânzile datorate;	Categoria B	
	(c) data de la care dobânda devine exigibilă;	Categoria C	
	(d) data scadenței dobânzilor;	Categoria C	
	(e) termenul de prescriere a dobânzilor și a capitalului.	Categoria B	
	În cazul în care rata dobânzii nu este fixă:		
	(a) o declarație care să precizeze tipul de instrumente financiare-suport;	Categoria A	
	(b) o descriere a instrumentului financiar-suport pe baza căruia se calculează rata;	Categoria C	
	(c) o descriere a metodei utilizate pentru a corela rata cu instrumentul financiar-suport;	Categoria B	
	(d) indicarea sursei de informații privind performanțele anterioare și viitoare ale instrumentului financiar-suport și volatilitatea acestuia accesibile prin mijloace electronice și a posibilității ca informațiile să fie obținute	Categoria C	

	gratuit (Specific investitorilor individuali);	
	(e) o descriere a oricărui eveniment de perturbare pieței sau a decontării care influențează instrumentul financiar-suport;	Categoria B
	(f) normele de ajustare aplicabile în cazul evenimentelor referitoare la instrumentul financiar-suport;	Categoria B
	(g) numele agentului de calcul;	Categoria C
	(h) dacă plata dobânzilor generate de valoarea mobilă este corelată cu unul sau mai multe instrumente derivate, se furnizează explicații clare și exhaustive care să îi ajute pe investitori să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor)-suport, în special în cazurile în care riscurile sunt cele mai evidente (Specific investitorilor individuali).	Categoria B
Punctul 5.1.8	Data scadenței.	Categoria C
	Detaliile modalităților de amortizare a împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare. Dacă se are în vedere o amortizare anticipată, la inițiativa emitentului sau a deținătorului, o descriere a condițiilor și modalităților de amortizare anticipată.	Categoria B
Punctul 5.1.9	Randamentul.	Categoria C
(Specific investitorilor individuali)	O descriere succintă a metodei de calcul al acestui randament.	Categoria B
Punctul 5.1.10	Modul în care sunt reprezentați deținătorii valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital, inclusiv identificarea organizației care reprezintă investitorii și dispozițiile aplicabile reprezentării. Site-ul pe care publicul poate avea acces gratuit la textele contractelor privind aceste modalități de reprezentare.	Categoria B
Punctul 5.1.11	Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create și/sau emise valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 5.1.12	Data emisiunii sau, în cazul unei noi emisiuni, data prevăzută pentru această emisiune.	Categoria C
Punctul 5.1.13	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.	Categoria A
Punctul 5.1.14	Un avertisment conform căruia legislația fiscală a statului	Categoria A

(Specific investitorilor individuali)	membru al investitorului și cea a țării de înregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obținut din valorile mobiliare.	
Punctul 5.1.15	În cazul în care aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare și/sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI) în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.	Categoria C
SECȚIUNEA 6	DETALII PRIVIND OFERTA (Specific investitorilor individuali)	
Punctul 6.1 (Specific investitorilor individuali)	Detalii privind oferta publică de valori mobiliare (statistici privind oferta, calendarul previzional și modalitățile de solicitare a subscrierii)	
Punctul 6.1.1 (Specific investitorilor individuali)	Cuantumul total al valorilor mobiliare oferite publicului. În cazul în care valoarea nu este stabilită, se indică valoarea maximă a valorilor mobiliare care urmează să fie oferite (dacă este disponibilă), precum și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a valorii finale a ofertei. În cazul în care cuantumul maxim al valorilor mobiliare care urmează să fie oferite nu poate fi indicat în prospect, prospectul trebuie să specifice că acceptarea achiziției sau a subscrierii valorilor mobiliare poate fi retrasă într-un termen de cel puțin trei zile lucrătoare de la data la care cuantumul valorilor mobiliare oferite publicului a devenit disponibil.	Categoria C
Punctul 6.1.2 (Specific investitorilor individuali)	Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere.	Categoria C
Punctul 6.1.3 (Specific investitorilor individuali)	O descriere a posibilităților de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitorii.	Categoria C
Punctul 6.1.4 (Specific investitorilor individuali)	Detalii privind volumul minim și/sau maxim al unei subscrierii (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției).	Categoria C
Punctul 6.1.5 (Specific investitorilor individuali)	O descriere a metodei și indicarea datelor-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.	Categoria C

Punctul 6.1.6 (Specific investitorilor individuali)	O descriere integrală a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.	Categoria C
Punctul 6.1.7 (Specific investitorilor individuali)	O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a negociabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.	Categoria C
Punctul 6.2 (Specific investitorilor individuali)	Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare	
Punctul 6.2.1 (Specific investitorilor individuali)	Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. În cazul în care oferta se face simultan pe piețele din două sau mai multe țări și în cazul în care o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, se indică această tranșă.	Categoria C
Punctul 6.3 (Specific investitorilor individuali)	Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare	Categoria C
Punctul 6.4 (Specific investitorilor individuali)	Stabilirea prețurilor	
Punctul 6.4.1 (Specific investitorilor individuali)	Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare;	Categoria C
Punctul 6.4.2 (Specific investitorilor individuali)	În cazul alternativei la punctul 6.4.1, o descriere a metodei de determinare a prețului, în conformitate cu articolul 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.	Categoria B
Punctul 6.4.3 (Specific investitorilor individuali)	Se indică valoarea oricărei cheltuieli și a oricărei taxe percepute de la subscriitor sau cumpărător.	Categoria C

Punctul 6.5 (Specific investitorilor individuali)	Plasamentul și subscrierea	
Punctul 6.5.1 (Specific investitorilor individuali)	Numele și adresa coordonatorului (coordonatorilor) ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și, în măsura în care aceste informații sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele și adresa intermediarilor din diversele țări în care se desfășoară oferta.	Categoria C
Punctul 6.5.2 (Specific investitorilor individuali)	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C
Punctul 6.5.3 (Specific investitorilor individuali)	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea și a entităților care și-au dat acordul în vederea plasării valorilor mobiliare fără a-și asuma un angajament ferm sau a încheia un contract care prevede o obligație de mijloace. Se indică trăsăturile semnificative ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se menționează cota parte care nu a fost subscrisă. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.	Categoria C
Punctul 6.5.4 (Specific investitorilor individuali)	Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat.	Categoria C
SECȚIUNEA 6a	DETALII PRIVIND ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	
Punctul 6a.1	Cuantumul total al valorilor mobiliare admise la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 6a.2	(a) indicarea pieței reglementate, a pieței unei țări terțe, a pieței de creștere pentru IMM-uri sau a sistemului multilateral de tranzacționare în cadrul căreia (căruia) vor fi tranzacționate valorile mobiliare și pentru care a fost publicat un prospect.	Categoria B
	(b) se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 6a.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C
Punctul 6a.4 (Specific	Toate piețele reglementate, piețele țărilor terțe, piețele de creștere pentru IMM-uri sau sistemele multilaterale de tranzacționare în	Categoria C

investitorilor individuali)	cadru l cărora, după cunoștințele emitentului, sunt deja admise la tranzacționare valori mobiliare din aceeași clasă ca și cele care urmează a fi oferite publicului sau admise la tranzacționare.	
Punctul 6a.5 (Specific investitorilor individuali)	Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.	Categoria C
Punctul 6a.6 (Specific investitorilor individuali)	Prețul de emisiune al valorilor mobiliare.	Categoria C
SECȚIUNEA 7	INFORMAȚII PRIVIND MSG (dacă este cazul)	
Punctul 7.1	După caz, informații referitoare la MSG în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
SECȚIUNEA 8	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	
Punctul 8.1	Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară	
Punctul 8.1.1	Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni.	
SECȚIUNEA 9	INFORMAȚII FINANCIARE	
Punctul 9.1	Informații financiare istorice	
Punctul 9.1.1	Informații financiare istorice auditate pentru ultimul exercițiu financiar (sau pentru orice perioadă mai scurtă de când funcționează emitentul) și raportul de audit corespunzător exercițiului respectiv.	
Punctul 9.1.2	Modificarea datei de referință contabile În cazul în care emitentul și-a modificat data de referință contabilă în intervalul pentru care îi sunt solicitate informațiile financiare istorice, informațiile istorice auditate vor acoperi cel puțin 12 luni sau întreaga perioadă în care emitentul a fost activ, respectiv perioada cea mai scurtă dintre cele menționate.	
Punctul 9.1.3 (Specific investitorilor mari)	Standarde de contabilitate (Specific investitorilor mari) Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.	

	<p>În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie întocmite în conformitate cu:</p> <p>(a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE;</p> <p>(b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe.</p> <p>În caz contrar, în prospect trebuie incluse următoarele informații:</p> <p>(a) o declarație vizibilă din care să reiasă că informațiile financiare incluse în prospect nu au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, și că informațiile financiare ar putea prezenta diferențe semnificative comparativ cu situația în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 s-ar fi aplicat informațiilor financiare istorice;</p> <p>(b) imediat după informațiile financiare istorice, o descriere a diferențelor dintre Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, astfel cum a fost adoptat de Uniune, și principiile contabile adoptate de emitent la întocmirea situațiilor sale financiare anuale.</p>
Punctul 9.1.3a (Specific investitorilor individuali)	<p>Standarde de contabilitate (Specific investitorilor individuali)</p> <p>Informațiile financiare sunt elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, astfel cum au fost aprobate în Uniune pe baza Regulamentului (CE) nr. 1606/2002.</p> <p>În cazul în care Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 nu se aplică, informațiile financiare trebuie să fie întocmite în conformitate cu:</p> <p>(a) standardele naționale de contabilitate ale unui stat membru pentru emitenții din SEE, în conformitate cu Directiva 2013/34/UE;</p> <p>(b) standardele naționale de contabilitate ale unei țări terțe echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 pentru emitenții din țări terțe. În cazul în care standardele naționale de contabilitate ale țării terțe respective nu sunt echivalente cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002, situațiile financiare sunt retratate în conformitate cu regulamentul respectiv.</p>
Punctul 9.1.4	<p>Informațiile financiare auditate care sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate trebuie să conțină următoarele elemente:</p> <p>(a) bilanțul;</p> <p>(b) contul de profit și pierdere;</p> <p>(c) politicile contabile și notele explicative.</p>
Punctul 9.1.5	<p>Situații financiare consolidate</p> <p>În cazul în care emitentul întocmește atât situații financiare individuale, cât și consolidate, se vor include în prospect cel puțin situațiile financiare consolidate.</p>

Punctul 9.1.6	<p>Data informațiilor financiare</p> <p>Bilanțul ultimului exercițiu financiar pentru care informațiile financiare au fost auditate nu trebuie să fie cu mai mult de 18 luni anterior datei prospectului.</p>
Punctul 9.1.7 (Specific investitorilor individuali)	<p>Informații financiare intermediare și alte informații financiare (Specific investitorilor individuali)</p> <p>În cazul în care emitentul a publicat informații financiare semestriale de la data ultimelor situații financiare auditate, informațiile financiare în cauză trebuie incluse în prospect. În cazul în care informațiile financiare semestriale în cauză au fost auditate sau revizuite, trebuie inclus, de asemenea, raportul de revizuire sau de audit. În cazul în care informațiile financiare semestriale nu sunt auditate sau nu au fost revizuite, se precizează acest lucru.</p> <p>Un prospect întocmit cu mai mult de nouă luni după data ultimelor situații financiare auditate trebuie să conțină informații financiare semestriale, care pot să nu fie auditate (caz în care se precizează acest lucru), pentru cel puțin primele șase luni ale exercițiului financiar.</p> <p>Informațiile financiare semestriale se întocmesc în conformitate cu cerințele Directivei 2013/34/UE sau ale Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, după caz.</p> <p>Pentru emitenții care nu fac obiectul Directivei 2013/34/UE sau al Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, informațiile financiare semestriale trebuie să includă declarații comparative pentru aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior, cu excepția faptului că cerința privind informațiile comparative din bilanț poate fi îndeplinită prin prezentarea bilanțului de sfârșit de an în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.</p>
Punctul 9.2	<p>Auditarea informațiilor financiare anuale istorice</p>
Punctul 9.2.1	<p>Informațiile financiare anuale istorice trebuie să facă obiectul unui audit independent. Raportul de audit se elaborează în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.</p> <p>În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, informațiile financiare istorice trebuie să fie auditate sau să fie însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul prospectului, ele oferă o imagine fidelă și corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent.</p> <p>În caz contrar, în prospect trebuie incluse următoarele informații:</p> <p>(a) o declarație vizibilă care să specifice standardele de audit aplicate;</p> <p>(b) o explicație pentru fiecare abatere semnificativă de la standardele internaționale de audit.</p>
Punctul 9.2.1a	<p>În cazul în care rapoartele de audit privind informațiile financiare istorice au fost refuzate de auditorii statutare sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, trebuie prezentate motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte trebuie să fie reproduse integral.</p>

Punctul 9.2.2	Indicarea celorlalte informații din prospect care au fost auditate de auditori.
Punctul 9.2.3	În cazul în care informațiile financiare din prospect nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și faptul că informațiile nu sunt auditate.
Punctul 9.3	Modificări semnificative ale situației financiare a emitentului O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
SECȚIUNEA 10	INFORMAȚII PRIVIND ACȚIONARII ȘI DEȚINĂTORII DE VALORI MOBILIARE
Punctul 10.1	Principalii acționari
Punctul 10.1.1	În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine; o descriere a naturii controlului și a măsurilor adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv.
Punctul 10.1.2	O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.
Punctul 10.2	Proceduri judiciare și de arbitraj
Punctul 10.2.1	Informații privind orice procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, sau, în caz contrar, o declarație în acest sens.
Punctul 10.3	Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere
Punctul 10.3.1	Trebuie furnizate informații clare privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de emitent ale oricăreia dintre persoanele menționate la punctul 8.1.1 și interesele sale private și alte obligații. În cazul în care nu există astfel de conflicte de interese, trebuie făcută o declarație în acest sens.
Punctul 10.4	Contracte importante
Punctul 10.4.1	Un scurt rezumat al oricăror contracte importante (altele decât cele încheiate în cursul obișnuit al activității emitentului) care ar putea atribui oricărui membru al grupului un drept sau o obligație cu consecințe semnificative asupra capacității emitentului de a-și îndeplini obligațiile care îi revin în legătură cu valorile mobiliare emise față de deținătorii acestora.
SECȚIUNEA 11	INFORMAȚII PRIVIND GARANTUL (dacă este cazul)
Punctul 11.1	După caz, informații privind garantul, în conformitate cu articolul 22 din prezentul regulament.

SECȚIUNEA 12	INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE-SUPPORT ȘI EMITENTUL VALORILOR MOBILIARE-SUPPORT (dacă este cazul)
Punctul 12.1	După caz, informații referitoare la valorile mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
Punctul 12.2	După caz, informații referitoare la emitentul valorilor mobiliare-suport în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
SECȚIUNEA 13	INFORMAȚII PRIVIND CONSIMȚĂMÂNTUL (dacă este cazul)
Punctul 13.1	După caz, informații privind consimțământul, în conformitate cu articolul 23 din prezentul regulament.
SECȚIUNEA 14	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 14.1	<p>O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospect. <p>Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.</p>

”;

ANEXA XIV

În anexa 17, la secțiunea 2 punctul 2.2.2 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 2.2.2	O declarație privind tipul instrumentului financiar-suport.	Categoria A
	Detalii referitoare la sursa de unde pot fi obținute informații privind instrumentul financiar-suport, inclusiv indicarea sursei de informații privind performanțele anterioare și viitoare ale instrumentului financiar-suport și volatilitatea acestuia accesibile prin mijloace electronice și a posibilității ca informațiile să fie obținute gratuit.	Categoria C
	În cazul în care instrumentul financiar-suport este o valoare mobiliară:	
	(a) denumirea emitentului valorii mobiliare;	Categoria C
	(b) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN);	Categoria C
	În cazul în care instrumentul financiar-suport este o entitate de referință sau o obligație de referință (pentru titlurile de valoare asociate unui risc de credit):	
	(a) în cazul în care entitatea de referință sau obligația de referință constă într-o singură entitate sau obligație, ori în cazul unui portofoliu de instrumente financiare-suport în cadrul căruia o singură entitate de referință sau o singură obligație de referință reprezintă cel puțin 20 % din portofoliu:	
	(i) dacă entitatea de referință (sau emitentul obligației de referință) nu are valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, în măsura în care emitentul cunoaște sau este în măsură să determine, pe baza informațiilor publicate de entitatea de referință (sau de emitentul obligației de referință), informații referitoare la entitatea de referință (sau la emitentul obligației de referință) ca și cum ar fi emitentul [în conformitate cu documentul de înregistrare pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital (excluzând punctele identificate a fi specifice investitorilor individuali)];	Categoria A
	(ii) dacă entitatea de referință (sau emitentul obligației de referință) are valori mobiliare deja admise la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, în măsura în	Categoria C

	care emitentul cunoaște sau este în măsură să determine, pe baza informațiilor publicate de entitatea de referință (sau de emitentul obligației de referință), denumirea acesteia, codul ISIN, adresa, țara de înregistrare, sectorul sau sectoarele în care își desfășoară activitatea entitatea de referință (sau emitentul obligației de referință) și denumirea pieței pe care sunt admise valorile mobiliare.	
	(b) în cazul unui portofoliu de instrumente financiare-suport, în cadrul căruia o singură entitate de referință sau o singură obligație de referință reprezintă mai puțin de 20 % din portofoliu:	
	(i) denumirile entităților de referință sau ale emitenților obligației de referință, precum și	Categoria C
	(ii) codul ISIN.	Categoria C
	În cazul în care instrumentul financiar-suport este un indice:	
	(a) denumirea indicelui;	Categoria C
	(b) o descriere a indicelui, în cazul în care acesta este compus de emitent sau de orice entitate juridică aparținând aceluiași grup, sau o descriere a indicelui furnizată de o entitate juridică sau de o persoană fizică care acționează în asociere cu emitentul sau în numele acestuia, cu excepția cazului în care prospectul conține următoarele declarații: (i) setul complet de reguli referitoare la indice și informațiile privind performanțele acestuia pot fi consultate în mod liber pe site-ul emitentului sau al furnizorului indicelui; (ii) normele aplicabile (inclusiv metodologia pentru selecția și reechilibrarea componentelor indicelui, descrierea evenimentelor de perturbare a pieței și a regulilor de ajustare) se bazează pe criteriile prestabilite și obiective.	Categoria B
	Litera (b) nu se aplică în cazul în care administratorul indicelui este inclus în registrul public menținut de ESMA în temeiul articolului 36 din Regulamentul (UE) 2016/1011*7.	
	(c) în cazul în care indicele nu este determinat de emitent, se indică sursele din care se pot obține informații despre indice.	Categoria C
	În cazul în care instrumentul financiar-suport este o rată a dobânzii, o descriere a ratei dobânzii.	Categoria C

În cazul în care instrumentul financiar-suport nu se înscrie în una dintre categoriile menționate la acest punct, nota privind valorile mobiliare trebuie să conțină informații echivalente.	Categorია C
În cazul în care instrumentul financiar-suport este un coș de instrumente financiare-suport, se prezintă informații pentru fiecare instrument financiar-suport, conform descrierii de la acest punct, și se precizează ponderile relevante pentru fiecare instrument financiar-suport inclus în coș.	Categorია C

^{*7} Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 (JO L 171, 29.6.2016, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj>).

ANEXA XV

În anexa 18, secțiunea 2 se înlocuiește cu următorul text:

”

SECȚIUNEA 2	INFORMAȚII CARE TREBUIE FURNIZATE ÎN CAZUL ÎN CARE EMITENTUL INSTRUMENTULUI FINANCIAR-SUPPORT ESTE O ENTITATE CARE APARTINE ACELUIAȘI GRUP	
Punctul 2.1	<p>În cazul în care emitentul instrumentului financiar-suport este o entitate care aparține aceluiași grup, informațiile care trebuie furnizate cu privire la emitentul respectiv sunt informațiile solicitate în documentul de înregistrare pentru titlurile de capital prevăzut în anexa 1 sau, după caz:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) informațiile prevăzute în secțiunile 2-8 și 16 din anexa 30 pentru un prospect UE subsecvent;(b) informațiile prevăzute în secțiunile 2-10 și 17 din anexa 34 pentru un prospect UE de emisiuni pentru creștere.	Categorია A

”.

ANEXA XVI

Anexa 19 se modifică după cum urmează:

(a) în secțiunea 2, punctul 2.2.11 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 2.2.11	În cazul în care activele conțin obligații ale unui număr de cel mult cinci debitori persoane juridice sau sunt garantate de cel mult cinci persoane juridice ori în cazul în care un debitor sau o entitate care garantează obligațiile reprezintă cel puțin 20 % din active sau în cazul în care cel puțin 20 % din active sunt garantate de un singur garant, în măsura în care emitentul cunoaște aceste informații sau le poate confirma, având în vedere datele publicate de către debitorul (debitorii) sau garantul (garanții) în cauză, se indică unul dintre următoarele elemente:	
	(a) informații referitoare la fiecare debitor sau garant, ca și cum ar fi un emitent care elaborează un document de înregistrare pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital (excluzând punctele identificate a fi specifice investitorilor individuali)	Categoria A
	(b) în cazul în care un debitor sau un garant are valori mobiliare deja admise la tranzacționare pe o piață reglementată, pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, denumirea, adresa, țara de înregistrare, activitățile comerciale semnificative/politica de investiții și denumirea pieței pe care sunt admise valorile sale mobiliare.	Categoria C

”;

(b) în secțiunea 2, punctul 2.2.16 se înlocuiește cu următorul text:

”

Punctul 2.2.16	În cazul în care peste 10 % din active cuprind titluri de capital care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată, pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri, o descriere a titlurilor de capital în cauză și informații echivalente celor cuprinse în documentul de înregistrare pentru titluri de capital sau, după caz, în documentul de înregistrare pentru unități emise de organisme de plasament colectiv de tip închis pentru fiecare emitent al respectivelor valori mobiliare.	Categoria A
----------------	---	-------------

”.

ANEXA XVII

În anexa 28, se adaugă următorul punct 9:

„9. Coduri de securitate suplimentare.”.

ANEXA XVIII

„ANEXA 23

VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL, PROMOVATE CA ȚINÂND SEAMA DE FACTORII MSG SAU URMĂRIND OBIECTIVELE MSG

SECȚIUNEA 1	INFORMAȚII GENERALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL, CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZAȚIONARE	
Punctul 1	Informații privind valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital.	
Punctul 1.1	O explicație clară pentru a-i ajuta pe investitori să înțeleagă factorii MSG luați în considerare de valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, sau obiectivele MSG urmărite de valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital. Explicația respectivă este lipsită de ambiguitate, bazată pe fapte și include:	Categoria B
Punctul 1.1.1	În cazul în care valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, oferite publicului sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt promovate ca fiind aliniate la taxonomia UE, eligibile în temeiul acesteia sau aderând în alt mod la aceasta, în conformitate cu Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului ^{*8} , se precizează în mod clar procentul minim din veniturile obținute care va fi alocat activităților aliniate la taxonomia UE.	Categoria C

	excepția cazului în care sunt incluse în prospect prin trimiteri, în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) 2017/1129.	
SECȚIUNEA 2	VALORI MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL CU O UTILIZARE A VENITURILOR CARE ȚINE SEAMA DE MSG*⁹	
Punctul 2.1	În ceea ce privește valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital cu o utilizare a veniturilor care ține seama de MSG:	
Punctul 2.1.1	<p>(a) O listă a proiectelor și activităților durabile cărora urmează să li se aloce veniturile din valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital.</p> <p>(b) O descriere a:</p> <p>(i) obiectivul și caracteristicile proiectelor sau activităților durabile relevante care urmează să fie finanțate și criteriile utilizate pentru a stabili dacă astfel de proiecte sau activități sunt durabile;</p> <p>(ii) orice abatere permisă de la alocarea respectivă, inclusiv, după caz, oricare termeni și condiții care permit astfel de abateri.</p> <p>În cazul în care proiectele sau activitățile durabile nu sunt identificate la momentul aprobării prospectului, emitenții publică criteriile care vor fi utilizate pentru identificarea proiectelor relevante.</p>	Categoria B
SECȚIUNEA 3	VALORI MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL, LEGATE DE DURABILITATE*¹⁰	
Punctul 3.1	În ceea ce privește valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, legate de durabilitate:	
Punctul 3.1.1	<p>O descriere a oricăror caracteristici financiare ale titlurilor de valoare, cum ar fi plățile de dobânzi sau de prime, care sunt influențate de îndeplinirea sau neîndeplinirea obiectivelor ESG, inclusiv mijloacele prin care se calculează plata dobânzilor sau cuantumurile de răscumpărare.</p> <p>Publicarea respectivă trebuie:</p> <p>(a) să explice indicatorii-cheie de performanță selectați și obiectivele de performanță în materie de durabilitate selectate;</p> <p>(b) să conțină metodologia de calcul a indicatorilor-cheie de performanță și a obiectivelor de performanță în materie de durabilitate;</p> <p>(c) să conțină informații care să le permită investitorilor să înțeleagă:</p> <p>(i) dacă indicatorii-cheie de performanță și obiectivele de performanță în materie de durabilitate asociate</p>	Categoria B

	<p>acestora sunt în concordanță cu obiectivele sectoriale relevante bazate pe date științifice (dacă este cazul);</p> <p>(ii) coerența indicatorilor-cheie de performanță și a obiectivelor de performanță în materie de durabilitate asociate acestora cu strategia de durabilitate a emitentului.</p>	
Punctul 3.1.2	În cazul în care poate avea loc o amortizare avansată, se prezintă informații cu privire la orice impact pe care aceasta îl poate avea asupra performanței în materie de durabilitate a unei investiții.	Categoria B
SECȚIUNEA 4	VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL, STRUCTURATE CARE SUNT PROMOVATE CA AVÂND O COMPONENTĂ MSG SAU CA URMĂRIND UN OBIECTIV MSG	
Punctul 4.1	În ceea ce privește valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, promovate ca ținând seama de factorii MSG sau urmărind obiective MSG legate de un instrument financiar-suport care este semnificativ pentru evaluarea factorilor MSG sau a obiectivelor MSG:	
Punctul 4.1.1	<p>(a) O descriere a instrumentului financiar-suport și a caracteristicilor MSG luate în considerare sau a obiectivelor MSG urmărite de instrumentul financiar-suport.</p> <p>(b) O explicație a modului în care utilizarea unui instrument financiar-suport este compatibilă cu caracteristicile de durabilitate pe care le promovează valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, sau cu obiectivul de investiții durabile.</p> <p>Alternativ, un link electronic către site-ul (site-urile) web unde sunt disponibile informațiile menționate la litera (a) și/sau litera (b), cu o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe situl web nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care sunt incluse în prospect prin trimiteri, în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>	Categoria C
Punctul 4.1.2	În cazul în care instrumentul financiar-suport al valorilor mobiliare oferite publicului sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată este un indice UE de referință aliniat la Acordul de la Paris sau un indice UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică, astfel cum se menționează în Regulamentul (UE) 2016/2011, sau un indice de referință care respectă o etichetă legată de MSG, se precizează acest lucru, se identifică administratorul indicelui de referință și, după caz, se identifică eticheta legată de MSG.	Categoria C
Punctul 4.1.3	În cazul în care valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, nu se califică drept valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, ale căror venituri sunt utilizate ținându-se seama de MSG, o declarație potrivit căreia valorile mobiliare, altele decât titlurile	Categoria B

	de capital nu reprezintă o investiție directă într-un produs durabil sau în activități economice durabile, inclusiv produse sau activități economice în finanțarea tranziției.	
SECȚIUNEA 5	INFORMAȚII SUPLIMENTARE	
Punctul 5.1	În cazul în care emitentul alege să utilizeze ratingurile MSG atribuite valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital, promovate ca ținând seama de factorii MSG sau urmărind obiective MSG, un link electronic către ratingurile respective, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site-ul web nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse în prospect prin trimiteri, în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) 2017/1129.	Categoria C
Punctul 5.2	Un link electronic către site-ul web unde investitorii vor putea avea acces la orice examinare externă sau la orice aviz al unei a doua părți emis de părți terțe independente cu privire la valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, ținând seama de factorii MSG sau urmărind obiectivele MSG, dacă este cazul, împreună cu o declarație de declinare a responsabilității din care să reiasă că informațiile de pe site-ul web nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse în prospect prin trimiteri, în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul (UE) 2017/1129.	Categoria B
Punctul 5.3	Dacă vor fi furnizate informații post-emisiune, precum și indicarea locului în care vor fi raportate informațiile respective (dacă este cazul).	Categoria B

*8 Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088 (JO L 198, 22.6.2020, p. 13, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2020/852/oj>).

*9 Valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, cu o utilizare a veniturilor care ține seama de MSG se referă la valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, ale căror venituri sau o sumă echivalentă sunt sau urmează a fi alocate unor proiecte sau activități legate de MSG.

*10 Valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, legate de durabilitate se referă la valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, pentru care caracteristicile financiare și/sau structurale pot varia în funcție de îndeplinirea de către emitent a unor obiective ESG predefinite.”