

REGULAMENT

pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

- PROIECT -

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (2) și art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare,

în urma deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

Art. I. – Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 478 din 11 iunie 2018, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. Articolul 1 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 1. - Prezentul regulament stabilește cadrul juridic aplicabil operațiunilor de piață având ca obiect instrumente financiare admise sau care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate pe un sistem multilateral de tranzacționare sau pe un sistem organizat de tranzacționare supravegheat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., precum și emitenților de astfel de instrumente financiare, ofertelor publice de valori mobiliare și operațiunilor privind abuzul pe piață, în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 24/2017*.”

2. La articolul 2, literele d) și o) ale alineatului (2) se abrogă.

3. La articolul 2, litera q) a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“q) ofertă publică de cumpărare/preluare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb - oferta publică de cumpărare/preluare în cadrul căreia ofertantul oferă în schimbul valorilor mobiliare pe care intenționează să le cumpere, alte valori mobiliare; ”

4. La alineatul (2) al articolul 2, literele r) și s) se abrogă.

5. La articolul 4, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) În aplicarea prezentului titlu, în cazul ofertelor publice de cumpărare, termenul de ”emitent” are înțelesul prevăzut la art. 4 alin. (1) din *Legea nr. 24/2017*.”

6. La articolul 4, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(3) În cazul prevederilor aplicabile ofertelor publice de vânzare, termenii și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificația prevăzută de Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul (UE) 2017/1129*, precum și de regulamentele europene emise în legătură cu Regulamentul (UE) 2017/1129.”

7. La articolul 5, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) Prevederile prezentului titlu aplicabile în cazul ofertelor publice de vânzare care se derulează în baza unui prospect publicat sunt aplicabile în cazul în care prospectul este aprobat de către A.S.F.”

8. Articolul 6 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 6. - Niciun document de ofertă publică de valori mobiliare nu este făcut disponibil publicului înainte de aprobarea acestuia de către A.S.F.”

9. La articolul 7, alineatele (2) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

“(2) Mențiuni în sensul celor prevăzute la art. 8 alin. (1) din Legea nr. 24/2017 sunt inserate pe coperta prospectului sau a documentului de ofertă, după caz și sunt incluse în orice alte notificări, anunțuri și comunicări cu caracter publicitar făcute în legătură cu respectiva ofertă publică.

(3) Prospectul/Documentul de ofertă publică de valori mobiliare este întocmit cel puțin în limba română, cu respectarea, în cazul prospectului, a prevederilor art. 48.”

10. La articolul 8, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(1) Ulterior aprobării prospectului de către A.S.F., acesta este comunicat de către emitent, ofertant sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare, după caz, operatorului pieței reglementate/sistemului multilateral de tranzacționare/sistemului organizat de tranzacționare pe care se tranzacționează ori se intenționează admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare respective, la data publicării prospectului sau cu cel mult o zi lucrătoare anterior publicării prospectului pentru prima dată, potrivit art. 21 alin. (2) din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

11. La articolul 8, alineatul (4) se abrogă.

12. Articolul 9 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 9. - (1) Prospectul este pus la dispoziția investitorilor pe toată perioada de derulare a ofertei, prin publicarea acestuia prin una sau mai multe dintre modalitățile prevăzute la art. 21 alin. (2) din Regulamentul (UE) 2017/1129.

(2) Documentul de ofertă este pus la dispoziția investitorilor începând cu data publicării anunțului de ofertă pe toată perioada de derulare a ofertei, prin publicarea acestuia prin una sau mai multe dintre modalitățile prevăzute la art. 26¹ alin. (3) și (4) din Legea nr. 24/2017, care sunt precizate expres în cadrul anunțului. În cazul în care documentul este publicat potrivit art. 26¹ alin. (3) lit. a), ofertantul publică documentul de ofertă într-un ziar de informare generală sau financiară și cu răspândire națională, tipărit sau online.”

13. La articolul 10, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) Perioada în care se pot subscrie acțiuni nou-emise în cadrul exercitării dreptului de preferință nu este mai mică de o lună de la data stabilită în prospect, dată ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație/directoratului în Monitorul Oficial al României. Prevederile art. 32 alin. (2) se aplică în mod corespunzător și în cazul oferirii de acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință.”

14. Articolul 11 se abrogă.

15. La articolul 12, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 12. - (1) Ofertantul poate modifica ulterior termenii prospectului/documentului de ofertă, cu respectarea corespunzătoare a dispozițiilor Regulamentului (UE) 2017/1129 și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta, respectiv a următoarelor condiții, după caz:

- a) obținerea aprobării A.S.F. de modificare a documentului de ofertă;
- b) modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- c) modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor, în cazul ofertei publice de cumpărare/preluare, în aceleași condiții în care documentul de ofertă, precum și anunțul de ofertă au fost aduse la cunoștința publicului.”

16. La articolul 13, alineatul (1) se abrogă.

17. La articolul 13, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) În cadrul documentului de ofertă se menționează expres numele și funcția persoanelor responsabile menționate la art. 15 din Legea nr. 24/2017 sau, în cazul persoanelor juridice, denumirea și sediul social al acestora, precum și o declarație pe propria răspundere și sub semnătură olografă a acestora că, după cunoștințele lor, informațiile prezentate în documentul de ofertă sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul documentului de ofertă.”

18. La articolul 13, alineatul (3) se abrogă.

19. La articolul 14, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 14. - (1) Formularul de subscriere utilizat pentru subscrierea în cadrul unei oferte publice de către un investitor se asimilează contractului prevăzut la art. 60 alin. (1) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, dacă sunt respectate următoarele condiții:

a) intermediarul nu prestează alte servicii și activități de investiții, inclusiv servicii conexe pentru investitorul respectiv și între ei nu există o relație contractuală la momentul subscrierii;

b) formularul de subscriere conține, după caz, cu luarea în considerare a specificului operațiunii, elementele prevăzute la art. 38 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019*, într-o formă standardizată. ”

20. La articolul 16 se introduce un nou alineat, alin. (2) cu următorul cuprins:

“(2) Ofertele publice de vânzare primare sau secundare prevăzute la alin. (1) intră sub incidența regimului de informare simplificată pentru emisiunile secundare, în condițiile respectării art. 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

21. Articolele 17 și 18 se abrogă.

22. Articolul 19 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 19. - (1) În cazul ofertelor pentru care nu se publică un prospect, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2017/1129, tranzacția aferentă se va efectua în secțiunea distinctă, dedicată ofertelor publice, a pieței reglementate/sistemului multilateral de tranzacționare/sistemului organizat de tranzacționare pe care sunt sau urmează să fie admise sau tranzacționate valorile mobiliare obiect al ofertei. Intermediarii care efectuează tranzacția au obligația să păstreze și să transmită A.S.F., la cererea acesteia, documentele care atestă că oferta se încadrează în prevederile potrivit cărora nu se publică un prospect, conform Regulamentului (UE) 2017/1129.

(2) Prin excepție de la alin. (1), înregistrarea dreptului de proprietate aferent ofertelor primare precizate la alin. (1) și care nu utilizează sistemul pieței reglementate/sistemul multilateral de tranzacționare/sistemului organizat de tranzacționare pentru efectuarea tranzacției reprezintă transfer direct, fiind aplicabile prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, cu privire la acest tip de transfer. Depozitarul central va înregistra dreptul de proprietate în baza certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare la A.S.F. În cazul ofertelor primare precizate la alin. (1), emitentul, prin intermediar, are obligația ca, anterior înregistrării la oficiul registrului comerțului, denumit în continuare *ORC*/la altă entitate similară, în cazul în care înregistrarea nu se realizează la oficiile registrului comerțului, a majorării capitalului social/caracteristicilor emisiunii, după caz, să transmită A.S.F. o declarație sau, după caz, documente care dovedesc că oferta se încadrează în prevederile potrivit cărora nu se publică un prospect, conform

Regulamentului (UE) 2017/1129. Emitentul va putea înregistra la ORC/la altă entitate similară, în cazul în care înregistrarea nu se realizează la ORC, majorarea capitalului social/caracteristicilor emisiunii, după caz, numai ulterior primirii confirmării din partea A.S.F. cu privire la primirea de către aceasta a declarației sau documentelor anterior menționate.

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (1), transferul/înregistrarea dreptului de proprietate ca urmare a oferirii sau atribuirii de valori mobiliare în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. e) - i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 este transfer direct, fiind aplicabile prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 10/2017 privind depozitarii centrali emis în aplicarea Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrali de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, cu privire la acest tip de transfer. Depozitarul central va înregistra transferul dreptului de proprietate în baza documentelor, transmise de intermediari, care atestă că oferta se încadrează în excepțiile prevăzute la art. 1 alin. (4) lit. e) - i) din Regulamentul (UE) 2017/1129, după cum urmează:

a) în cazul în care respectiva oferiare sau atribuire a valorilor mobiliare implică o modificare a înregistrărilor realizate la ORC/la altă entitate similară, în cazul în care înregistrarea nu se realizează la ORC, în baza certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare la A.S.F., precum și a altor documente considerate necesare de depozitarul central;

b) în cazul în care respectiva oferiare sau atribuire de valori mobiliare nu implică o modificare a înregistrărilor realizate la ORC/la altă entitate similară, în cazul în care înregistrarea nu se realizează la ORC, în baza:

(i) declarației din care să reiasă că valorile mobiliare au fost oferite sau atribuite persoanelor menționate în dispozițiile în conformitate cu care nu se publică un prospect, potrivit Regulamentului (UE) 2017/1129, precum și că s-a făcut disponibil documentul menționat în respectivele dispoziții, având conținutul precizat de regulamentul european menționat; și

(ii) în baza oricăror altor documente considerate necesare de către depozitarul central.

(4) Documentele prevăzute la alin. (3) se transmit A.S.F. de către depozitarul central și/sau de către intermediari, la cererea acesteia.

(5) În vederea eliberării certificatului de înregistrare la A.S.F. a valorilor mobiliare, menționat la alin. (3), pe lângă documentele prevăzute la art. 90, cererea de eliberare este însoțită și de declarația solicitantului din care să reiasă că valorile mobiliare au fost oferite cu respectarea dispozițiilor Regulamentului (UE) 2017/1129 referitoare la excepția de la publicarea unui prospect, respectiv către persoanele menționate și, după caz, cu punerea la dispoziție a documentului menționat în cadrul respectivelor dispoziții, având conținutul precizat prin regulamentul european.

(6) Oferirea către acționarii existenți în cadrul dreptului de preferință a unor acțiuni emise în vederea majorării capitalului social se realizează în baza unui prospect conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1129 și regulamentele emise în legătură cu acesta.

(7) Dispozițiile referitoare la prospect se vor aplica în mod corespunzător și în cazul prospectelor prevăzute la art. 14 și art. 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

23. Articolul 20 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 20. - Dispozițiile privind ofertele publice de vânzare se aplică cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2017/1.129, ale Regulamentului delegat (UE) 2019/979 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul delegat (UE) 2019/979*, ale Regulamentului delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul delegat (UE) 2019/980*, precum și ale altor regulamente europene emise în legătură cu Regulamentul (UE) 2017/1129, care se aplică în mod corespunzător.”

24. La alineatul (1) al articolului 21, literele a), e), h) și o) se modifică și vor avea următorul cuprins:

“a) proiectul prospectului de ofertă;

.....

e) rapoartele auditorului financiar/firmei de audit aferente situațiilor financiare prevăzute la lit. d);

.....

h) modelul formularului de retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite;

.....

o) declarația ofertantului privind prețul cerut în cadrul ofertei, declarația privind criteriile și/sau condițiile pe baza cărora prețul va fi determinat sau valoarea maximă a acestuia, după caz, care vor fi transmise la A.S.F. obligatoriu într-un fișier securizat, care poate fi accesat doar pe bază de parolă.”

25. La articolul 21, articolul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(4) Informațiile prevăzute la alin. (1) - (3) se transmit A.S.F. cu respectarea corespunzătoare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980.”

26. La articolul 21, alineatul (5) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(5) Prospectul de ofertă și orice alte documente aferente ofertei publice de vânzare, depuse la A.S.F. alături de cererea de aprobare a prospectului, nu cuprind mențiuni referitoare la preț, spațiul destinat acestor mențiuni fiind completat ulterior aprobării prospectului de ofertă publică. Parola de acces a fișierului securizat prevăzut la alin. (1) lit. o) se transmite exclusiv la adresa de email indicată expres de către A.S.F. și numai la data și în intervalul orar indicat expres de către A.S.F.”

27. La articolul 22, alineatul (1) se abrogă.

28. La articolul 22, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) În cazul în care intermediarul ofertei publice de vânzare încheie un contract cu un grup de distribuție, prevederile referitoare la obligativitatea furnizării de către intermediarii financiari care plasează sau vând valorile mobiliare, la cererea oricărui investitor potențial, a unei copii pe suport durabil sau pe suport hârtie a prospectului de ofertă, conform art. 21 alin. (11) din Regulamentul (UE) 2017/1129, se aplică în mod corespunzător și grupului de distribuție.”

29. Articolul 23 se abrogă.

30. Articolul 24 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 24. - Conținutul minim al prospectului ce urmează a fi publicat, în formă unică sau având mai multe componente, respectiv al documentului de înregistrare universal și al comunicărilor cu caracter publicitar în funcție, după caz, de tipul de valori mobiliare oferite și de tipul emitentului, este prevăzut de Regulamentul (UE) 2017/1129, Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și de Regulamentul delegat (UE) 2019/980, care se aplică în mod corespunzător.”

31. Articolele 25, 26, 28 se abrogă.

32. Secțiunea a 4-a a capitolului I al titlului II, ”Condiții referitoare la valabilitatea prospectului și a fișei de prezentare a emitentului”, cuprinzând articolul 29, se abrogă.

33. La articolul 32, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alin. (3), cu următorul cuprins:

“(3) Prevederile alin. (1) și (2) se aplică cu respectarea corespunzătoare a prevederilor art. 21 alin. (1) teza a 2-a din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

34. La alineatul (1) al articolului 33, litera c) se modifică și va avea următorul cuprins:

”c) subscrierea să fie însoțită de o scrisoare de garanție emisă de o instituție de credit din Uniunea Europeană sau de o instituție financiară nebancaară pentru acoperirea riscului de decontare asumat de intermediar, în conformitate cu regulile sale de administrare a riscului;”

35. La articolul 33, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(3) În sensul alin. (1) lit. b) și d), prin asumarea decontării de către intermediar se înțelege îndeplinirea tuturor formalităților pentru respectarea cerințelor prevăzute de reglementările în vigoare, inclusiv de reglementările depozitarului central referitoare la asigurarea disponibilității, la data decontării, a fondurilor corespunzătoare decontării tranzacțiilor aferente ordinelor. Emiterea declarației prevăzute la alin. (1) lit. b) și d) se poate face numai în condițiile asigurării respectării, la data emiterii acesteia, a prevederilor incidente privind prestarea de servicii și activități de investiții către un client, inclusiv a prevederilor art. 41 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 și ale art. 47 alin. (2) din Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate.”

36. La articolul 34, litera a) a alineatului (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

“a) formularul de subscriere, în limba română sau engleză, cu respectarea prevederilor art. 14, precum și, după caz, a contractului prevăzut la art. 60 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;”

37. Articolul 35 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 35. - (1) Investitorii își pot retrage acceptul, în conformitate cu art. 22 din Legea nr. 24/2017, în situația în care au acceptat deja să achiziționeze sau să subscrie valori mobiliare.

(2) Retragerea acceptului potrivit alin. (1) de către un investitor se face prin notificare scrisă către intermediarul prin care s-a realizat subscrierea, iar intermediarul sau grupul de distribuție, după

caz, va returna investitorilor valoarea achitată la momentul subscrierii în maximum 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii.”

38. Articolul 36 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 36. - (1) În cazul prevăzut la art. 17 alin. (1) lit. a) din Regulamentul (UE) 2019/1129, prețul se pune la dispoziția publicului potrivit art. 17 alin. (2) din același regulament european, cu cel puțin două zile lucrătoare anterior datei de închidere a ofertei.

(2) Subscrierile sunt considerate efectuate la prețul notificat conform alin. (1). Intermediarul sau grupul de distribuție, după caz, va returna investitorilor diferența dintre valoarea achitată la momentul subscrierii și cea a valorilor mobiliare alocate acestora, în maximum 5 zile lucrătoare de la închiderea ofertei. Prevederile art. 35 se aplică în mod corespunzător în ceea ce privește retragerea acceptului privind achiziționarea sau subscrierea valorilor mobiliare.”

39. La articolul 42, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alin. (3), cu următorul cuprins:

“(3) Prevederile art. 21 alin. (4) se aplică în mod corespunzător și în ceea ce privește transmiterea către A.S.F. a informațiilor prevăzute la alin. (2).”

40. La articolul 46, se introduce un nou alineat, alin. (2), cu următorul cuprins:

“(2) Prevederile art. 21 alin. (4) se aplică în mod corespunzător și în ceea ce privește transmiterea către A.S.F. a informațiilor prevăzute la alin. (1).”

41. Articolul 47 se abrogă.

42. Articolul 48 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 48. - (1) În sensul art. 27 din Regulamentul (UE) 2017/1129, limba utilizată pentru elaborarea prospectului sau pentru punerea la dispoziție a prospectului, acceptată de A.S.F. în calitate de autoritate competentă, este limba română.

(2) În sensul art. 27 din Regulamentul (UE) 2017/1129, în toate cazurile în care oferta publică de vânzare/admiterea la tranzacționare a unor valori mobiliare este realizată în România și se realizează un rezumat, potrivit reglementărilor aplicabile, limba pentru punerea la dispoziție a rezumatului, acceptată de A.S.F. în calitate de autoritate competentă, este limba română.”

43. Articolele 49 - 52 se abrogă.

44. Secțiunea a 2-a a capitolului IV al titlului II, ” Cooperarea între autoritățile competente”, cuprinzând articolul 53, se abrogă.

45. La articolul 54, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(4) Investitorii care au acceptat să subscrie în oferta publică de cumpărare pot să-și retragă acceptul, prin notificare scrisă către intermediarul prin care s-a realizat subscrierea în condițiile și în limitele prevăzute în cadrul documentului de ofertă în care ofertantul are posibilitatea de a preciza inclusiv faptul că investitorii nu își mai pot retrage acceptul ulterior subscrierii, cu excepția cazului prevăzut la art. 26³ alin. (3) din Legea nr. 24/2017.”

46. Articolul 56 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 56. - (1) În cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare, ofertantul poate fixa prețul în bani sau ca o combinație între bani și valori mobiliare.

(2) În toate cazurile prevăzute la alin. (1) în care ofertantul oferă la schimb alte valori mobiliare, în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare realizată prin intermediul unei oferte publice de schimb, trebuie să fixeze și un preț în bani, ca alternativă la toate valorile mobiliare oferite de acesta la schimb, astfel încât toți investitorii să aibă posibilitatea să opteze pentru a primi, fie bani, fie valori mobiliare, acest lucru fiind specificat expres în cadrul documentului de ofertă.

(3) În cazul în care ofertantul oferă la schimb valori mobiliare potrivit alin. (2), acesta depune la A.S.F. și un raport de evaluare a respectivelor valori mobiliare întocmit de către un evaluator independent, autorizat și înregistrat la A.S.F. care îndeplinește corespunzător cerințele prevăzute la art. 73 și care stabilește raportul de schimb între valorile mobiliare pe care ofertantul dorește să le cumpere prin oferta publică și respectivele valori mobiliare oferite la schimb. În stabilirea acestui raport, se ia în calcul, în ceea ce privește valorile mobiliare care se doresc a fi cumpărate, inclusiv prețul de cumpărare care se stabilește potrivit prezentului regulament. Raportul de evaluare este făcut disponibil investitorilor alături de documentul de ofertă aprobat de A.S.F.

(4) În cazul în care ofertantul oferă la schimb valori mobiliare, potrivit alin. (2), alături de documentul de ofertă, ofertantul depune la A.S.F. și prospectul de ofertă sau, după caz, un document cuprinzând informații cu privire la aceste valori mobiliare. În cadrul documentului de ofertă se va prevedea inclusiv raportul de schimb.

(5) A.S.F. aprobă corespunzător prospectul de ofertă, respectiv, analizează conținutul documentului cuprinzând informații privind valorile mobiliare, cu luarea în considerare a cerințelor stabilite prin Regulamentul (UE) 2017/1129 și a regulamentelor europene emise cu privire la Regulamentul (UE) 2017/1129. La data publicării de către ofertant a documentului de ofertă aprobat

de A.S.F., ofertantul publică alături de documentul de ofertă și prospectul aprobat de către A.S.F. sau, după caz, documentul cuprinzând informații cu privire la valorile mobiliare oferite la schimb.”

47. La alineatul (1) al articolului 57, litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

”d) dovada depunerii garanției reprezentând cel puțin 30% din valoarea totală a ofertei, într-un cont bancar al intermediarului, suma ce va fi blocată pe toată perioada ofertei sau scrisoare de garanție emisă de o instituție de credit din Uniunea Europeană sau de o instituție financiară nebancaară ce acoperă întreaga valoare a ofertei, emisă în favoarea intermediarului și valabilă până la data decontării tranzacției aferente ofertei;”

48. La articolul 57, alineatul (4) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(4) Declarația ofertantului privind prețul oferit în cadrul ofertei, menționate la alin. (1) lit. c), precum și dovada depunerii garanției sau, după caz, scrisoarea de garanție conform alin. (1) lit. d), sunt depuse la A.S.F. obligatoriu în plic închis și sigilat. Documentul de ofertă, anunțul de ofertă/preliminar, precum și orice alte documente aferente ofertei publice de cumpărare/preluare nu cuprind mențiuni referitoare la preț, spațiul destinat acestor mențiuni fiind completat ulterior aprobării anunțului preliminar/documentului de ofertă publică.”

49. La articolul 58, după alineatul (3) se introduc două noi alineate, alin. (4) și (5), cu următorul cuprins:

“(4) În cazul unor evenimente corporative cu impact asupra pretului, cum ar fi operațiuni de modificare a numărului instrumentelor financiare care nu implică și modificarea capitalului social sau operațiuni de majorare/diminuare a capitalului social prin modificarea numărului de instrumente financiare, cu privire la care operatorul de piață publică, potrivit propriilor reglementări, o valoare ajustată a prețului de referință reprezentând prețul față de care se calculează variația de pret a simbolului în cursul unei ședințe de tranzacționare, prețurile prevăzute la alin. (1) avute în vedere la determinarea prețului de cumpărare într-o ofertă publică de cumpărare, sunt echivalente, prin realizarea, în cazul tranzacțiilor sau operațiunilor derulate anterior publicării ajustării anterior menționate de către operatorul de piață, a unor ajustări corespunzătoare ale valorilor de referință care se iau în calcul în determinarea respectivelor prețuri prevăzute la alin. (1).

(5) Echivalarea menționată la alin. (4) se realizează cu luarea în considerare a unui indice de ajustare determinat în baza prețului de referință dinainte și după calcularea valorii ajustate a acestuia de către operatorul de piață potrivit reglementărilor proprii, respectiv cu luarea în considerare a noilor caracteristici ale acțiunilor rezultate în urma evenimentului corporativ.”

50. La articolul 60, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alin. (3), cu următorul cuprins:

“(3) Prevederile art. 58 alin. (4) și (5) se aplică în mod corepunzător și în cazul determinării prețului de cumpărare în cazul ofertei publice de preluare voluntare.”

51. La articolul 72, se introduce un nou alineat, alin. (2), cu următorul cuprins:

“(2) Prevederile art. 58 alin. (4) și (5) se aplică în mod corespunzător și în vederea determinării prețului de cumpărare în cazul ofertei publice de preluare obligatorii.”

52. La articolul 80, alineatele (2), (6) și (20) se modifică și vor avea următorul cuprins:

“(2) Ulterior aprobării de către A.S.F., anunțul prevăzut la alin. (1) este adus la cunoștința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează, prin publicare pe website-ul A.S.F. și în două ziare financiare de circulație națională, în termen de cel mult 3 zile lucrătoare de la data aprobării.

.....

(6) Prețul se determină în conformitate cu art. 42 alin. (4) și (5) din Legea nr. 24/2017. În cazul aplicării art. 42 alin. (5) din Legea nr. 24/2017, prețul nu poate fi mai mic decât prețul de cumpărare din cadrul ofertei publice de cumpărare/preluare voluntare, în urma căreia se exercită dreptul conform art. 42 alin. (1) din aceeași lege.

.....

(20) În termen de maximum două zile lucrătoare de la operarea transferului prevăzut la alin. (19), intermediarul notifică A.S.F. cu privire la finalizarea procedurii aferente retragerii acționarilor și transmite anexat dovada efectuării transferului de proprietate către acționarul care își exercită dreptul conform art. 42 alin. (1) din Legea nr. 24/2017, în vederea retragerii de la tranzacționare a societății emitente, cu respectarea corespunzătoare a art. 115¹.”

53. Articolul 88 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 88. - Pentru înregistrarea la A.S.F., emitenții prezintă o cerere însoțită de următoarele documente:

- a) formularele prezentate în anexa nr. 16 care să cuprindă datele complete despre valorile mobiliare/instrumentele financiare și emitent;
- b) dovada achitării tarifului aferent înregistrării, conform reglementărilor A.S.F.;
- c) o copie a actelor constitutive ale emitentului și a tuturor modificărilor aduse acestora, inclusiv toate certificatele de înscriere de mențiuni sau alte documente similare, în cazul în care

emitentul nu se înregistrează la ORC, de la înființare până în prezent, inclusiv cel referitor la înregistrarea hotărârii AGEA/organului statutar privind admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare;

d) certificatul constatator din care reies caracteristicile emitentului, emis de ORC sau un document similar, în cazul în care emitentul nu se înregistrează la ORC;

e) procesul - verbal, lista de prezență, precum și hotărârea AGEA/organului statutar privind admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare (copie după Monitorul Oficial al României);

f) declarația reprezentantului legal al emitentului sau a reprezentantului desemnat de AGEA/organul statutar al emitentului în care să se precizeze dacă la hotărârea AGEA/organului statutar privind admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare s-a făcut opoziție sau dacă aceasta a făcut obiectul vreunei căi de atac în instanță, dată ulterior expirării termenelor prevăzute de Legea nr. 31/1990 sau de legislația incidentă, pentru atacare în instanță/opoziție;

g) memorandumul întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a valorilor mobiliare, precum și acordul de principiu privind admiterea la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare sau pe sistemul organizat de tranzacționare, potrivit art. 215 alin. (3);

h) contractul de registru încheiat cu depozitarul central;

i) o copie a certificatului de înregistrare la ORC sau un document similar, în cazul în care emitentul nu se înregistrează la ORC, precum și o copie a certificatului de înregistrare fiscală.”

54. La articolul 89, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(3) Certificatul de înregistrare a valorilor mobiliare/altor instrumente financiare este emis de A.S.F. în termen de 10 zile de la data transmiterii certificatului constatator emis de ORC/documentului similar prevăzut la alin. (2) și a declarației reprezentantului legal al emitentului sau a reprezentantului desemnat de AGEA/organul statutar al emitentului în care să se precizeze dacă la hotărârea adunării generale a acționarilor/a organului statutar s-a făcut opoziție sau dacă aceasta a făcut obiectul vreunei căi de atac în instanță, dată ulterior expirării termenelor prevăzute de Legea nr. 31/1990 sau de legislația incidentă pentru atacare în instanță/opoziție.”

55. La articolul 89, după alineatul (3) se introduce un nou alineat, alin. (3¹), care va avea următorul cuprins:

“(3¹) Cerința prevăzută la alin. (3) potrivit căreia declarația reprezentantului legal al emitentului sau a reprezentantului desemnat de AGEA/organul statutar al emitentului este transmisă

ulterior expirării termenelor prevăzute de Legea nr. 31/1990 pentru atacare în instanță/opoziție nu se aplică în cazul operațiunilor de majorare a capitalului social prin acordarea de acțiuni gratuite.”

56. La articolul 95, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

”(2) Prevederile art. 94 alin. (2) și (3), art. 97 alin. (1)-(6), art. 98-100, art. 103, art. 110, 111, art. 116-118, art. 124-163 și cap. IV nu se aplică în cazul instrumentelor pieței monetare cu o maturitate mai mică de 12 luni.”

57. Articolul 97 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 97. - (1) Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată a unor valori mobiliare se realizează în baza unei cereri însoțite de următoarele:

- a) prospectul privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată;
- b) hotărârea organului statutar care a aprobat admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare adresate operatorului pieței reglementate respective, după publicarea unui prospect aprobat de A.S.F.

(2) Demersurile în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată se realizează printr-un intermediar.

(3) Persoana care solicită operatorului pieței reglementate respective admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată înaintează A.S.F. o cerere de aprobare a prospectului, însoțită de următoarele:

- a) proiectul prospectului privind admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată;
- b) hotărârea organului statutar care a aprobat admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare pe o piață reglementată, precum și documentele prevăzute la art. 21 alin. (1) lit. c) pct. 2-7, precum și, după caz:

1. documentele prevăzute la art. 21 alin. (1) lit. b) - n), în cazul în care admiterea la tranzacționare este ulterioară derulării unei oferte publice, pentru care nu a fost întocmit și publicat un prospect;

2. documentele menționate la art. 21 alin. (1) lit. d) - f), j) și l), precum și contractul încheiat cu intermediarul, în cazul în care admiterea la tranzacționare nu este precedată de derularea unei oferte publice.

(4) Ulterior depunerii cererii prevăzute la alin. (3) și în vederea aprobării de către A.S.F. a prospectului, persoana care solicită admiterea la tranzacționare va transmite la A.S.F. și acordul de principiu al operatorului unei piețe reglementate privind admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare.

(5) Prevederile art. 21 alin. (4) se aplică în mod corespunzător și în ceea ce privește transmiterea la A.S.F. a informațiilor prevăzute la alin. (3) și (4).

(6) Cererea de aprobare a prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare conform alin. (3) va fi cumulată cu cererea de aprobare a prospectului în vederea desfășurării unei oferte publice de vânzare, potrivit dispozițiilor art. 21. În acest caz, documentele relevante se depun o singură dată.

(7) Prevederile prezentului regulament care se referă la existența prospectului de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată nu se aplică în situațiile în care nu se întocmește un prospect, în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2017/1129.

(8) Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată se realizează de către operatorul respectivei piețe cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 24/2017, precum și ale reglementărilor proprii ale pieței respective.”

58. Articolul 98 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 98. - Conținutul minim al prospectului realizat în vederea admiterii la tranzacționare, ce urmează a fi publicat, în formă unică sau având mai multe componente, respectiv al documentului de înregistrare universal și al comunicărilor cu caracter publicitar, în funcție, după caz, de tipul de valori mobiliare oferite și de tipul emitentului este prevăzut de Regulamentul (UE) 2017/1129, Regulamentul delegat (UE) 2019/979 și de Regulamentul delegat (UE) 2019/980, care se aplică în mod corespunzător.”

59. La articolul 100, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) Decizia operatorului de piață cuprinzând acordul de principiu cu privire la admiterea la tranzacționare, depusă la A.S.F. în conformitate cu art. 97 alin. (4), produce efecte de la data emiterii acesteia, cu excepția cazului în care admiterea la tranzacționare se realizează ulterior derulării unei oferte publice al cărei prospect se publică, situație în care respectiva decizie a operatorului de piață produce efecte numai după încheierea cu succes a ofertei și emiterea aprobării finale de admitere de către operatorul pieței reglementate, în baza cererii prevăzute la alin. (3).”

60. Articolul 109 se abrogă.

61. Articolul 110 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 110. - Admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare pe o piață reglementată situată sau care funcționează în România se realizează în baza unei cereri adresate operatorului pieței reglementate respective, după publicarea unui prospect aprobat de autoritatea competentă, după caz, potrivit Regulamentului (UE) 2017/1129.”

62. Articolul 111 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 111 - (1) Admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată din România a valorilor mobiliare ale unui emitent, în conformitate cu art. 1 alin. (5) lit. j) din Regulamentul (UE) 2017/1129, având statul membru de origine definit la art. 2 lit. m) din Regulamentul (UE) 2017/1129, altul decât România, se realizează ulterior primirii de către A.S.F. a confirmării transmise de autoritatea competentă din statul membru de origine, cu privire la îndeplinirea de către emitent a condițiilor impuse la art. 1 alin. (5) lit. j) pct. (i) –(iv) din Regulamentul (UE) 2017/1129.

(2) Documentul sintetizat prevăzut la art. art. 1 alin. (5) lit. j) pct. (v) din Regulamentul (UE) 2017/1129 nu este supus aprobării A.S.F. și se întocmește de către emitent pe răspunderea acestuia.

(3) Pe baza documentului sintetizat și a informațiilor furnizate de către autoritatea competentă din statul membru de origine al emitentului, conform prevederilor alin. (1), A.S.F. confirmă faptul că emitentul îndeplinește condițiile prevăzute la art. 1 alin. (5) lit. j) din Regulamentul (UE) 2017/1129 și înregistrează valorile mobiliare care fac obiectul solicitării de admitere la tranzacționare.

(4) Emitentul pune la dispoziția publicului din România documentul sintetizat, în conformitate cu art. 1 alin. (5) lit. j) pct. (v) din Regulamentul (UE) 2017/1129, ulterior confirmării de către A.S.F. a faptului că emitentul îndeplinește condițiile prevăzute la art. 1 alin. (5) lit. j) pct. (v) din Regulamentul (UE) 2017/1129, cu excepția celor referitoare la modul în care urmează să fie pus la dispoziția publicului documentul potrivit art. 1 alin. (5) lit. j) pct. (v) din Regulamentul (UE) 2017/1129 și anterior admiterii la tranzacționarea pe piața reglementată din România.

(5) În sensul art. 1 alin. (5) lit. j) pct. (v) din Regulamentul (UE) 2017/1129 limba acceptată de A.S.F. în calitate de autoritate competentă este limba română.”

63. Articolul 112 se abrogă.

64. La articolul 114, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) A.S.F. poate, la cerere sau din oficiu, să dispună sau să solicite, după caz, operatorului de piață suspendarea de la tranzacționare a valorilor mobiliare admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată, cu respectarea corespunzătoare a art. 32 alin. (1) lit. g) și m) din Regulamentul (UE) 2017/1129, respectiv a art. 25¹ lit. g) și k) și a art. 98 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 24/2017.”

65. După articolul 115, se introduce un nou articol, art. 115¹, cu următorul cuprins:

“Art. 115¹. – Retragerea de la tranzacționare a valorilor mobiliare în situațiile prevăzute la art. 115 referitoare la art. 60 lit. a) și c) din Legea nr. 24/2017 se realizează în condițiile transmiterii la A.S.F. a confirmării primite de către emitent de la operatorul de piață cu privire la inexistența unor obligații financiare ale emitentului, neachitate față de operatorul de piață.”

66. La articolul 126, alineatul (3) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(3) Raportul auditorului financiar/firmei de audit prevăzut la art. 63 alin. (2) lit. d) din Legea nr. 24/2017 este semnat, în conformitate cu normele privind auditul statutar, de persoana sau persoanele care au efectuat auditarea situațiilor financiare anuale.”

67. La articolul 144, litera B se modifică și va avea următorul cuprins:

”B. Rapoarte prevăzute la art. 209².”

68. La articolul 161, alineatul (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

“(2) Entitățile cu sediul social într-un stat din afara Uniunii Europene care ar fi trebuit să solicite autorizarea în conformitate cu art. 4 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare, sau legislația echivalentă din alt stat membru sau, în cazul administrării portofoliului în conformitate cu pct. 4 din Secțiunea A din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 sau legislația echivalentă din alt stat membru, dacă aveau sediul social sau, numai în cazul firmelor de investiție, sediul principal în cadrul Uniunii Europene, trebuie de asemenea să fie exceptate de la obligația de agregare a deținerilor cu deținerile entităților-mamă, în conformitate cu prevederile art. 72 alin. (4) și (5) din Legea nr. 24/2017, cu condiția ca acestea să îndeplinească condiții echivalente de independență ca și societățile de administrare sau firmele de investiții.”

69. La articolul 174 se introduce un nou alineat, alin. (2) cu următorul cuprins:

”(2) Prevederile art. 58 alin. (4) și (5) se aplică în mod corespunzător și în cazul determinării prețului prevăzut la alin. (1) lit. a).”

70. Titlul Capitolului IV al titlului IV se modifică și va avea următorul cuprins:

”Dispoziții speciale privind evenimentele corporative ale emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor și implicarea pe termen lung a acestora în cadrul acestor emitenți”

71. Titlul secțiunii a 5-a a capitolului IV al titlului IV se modifică și va avea următorul cuprins:

”Dispoziții speciale privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor, precum și implicarea pe termen lung a acestora în cadrul emitenților ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată”

72. Articolul 183 se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 183. - Prezenta secțiune stabilește dispoziții în aplicarea Secțiunii a 2-a a Capitolului V, Titlul III din Legea nr. 24/2017.”

73. După articolul 183, se introduce un nou articol, art. 183¹, cu următorul cuprins:

”Art. 183¹. - Prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2018/1212 al Comisiei din 3 septembrie 2018 de stabilire a cerințelor minime de punere în aplicare a Directivei 2007/36/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește identificarea acționarilor, transmiterea de informații și facilitarea exercitării drepturilor acționarilor se respectă corespunzător de către toate entitățile cărora le sunt incidente prevederile acestuia.”

74. După articolul 184, se introduce un nou articol, art. 184¹, cu următorul cuprins:

”Art. 184¹. - Consilierii de vot notifică A.S.F. punerea la dispoziția publicului a informațiilor prevăzute la art. 91¹² din Legea nr. 24/2017, precum și a oricăror actualizări a acestora, specificând locul în care respectivele informații au fost publicate.”

75. La alineatul (1) al articolul 188, litera b) se modifică și va avea următorul cuprins:

”b) numărul total de acțiuni și drepturile de vot la data convocării, inclusiv totalul separat pentru fiecare clasă de acțiuni, în cazul în care capitalul societății este împărțit în două sau mai multe clase de acțiuni.”

76. La articolul 194, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

”Art. 194. - (1) Calitatea de acționar, precum și, în cazul acționarilor persoane juridice sau al entităților fără personalitate juridică, calitatea de reprezentant legal se constată în baza listei acționarilor de la data de referință/de înregistrare, primită de emitent de la depozitarul central, sau, după caz, pentru date diferite de data de referință/de înregistrare, pe baza următoarelor documente prezentate emitentului de către acționar, emise de depozitarul central sau de participanții definiți la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Regulamentul (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarii centrale de titluri de valoare și de modificare a Directivelor 98/26/CE și 2014/65/UE și a Regulamentului (UE) nr. 236/2012, care furnizează servicii de custodie:

a) extrasul de cont din care rezultă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute;

b) documente care atestă înscrierea informației privind reprezentantul legal la depozitarul central/respectivii participanți.”

77. După articolul 209 se introduc două noi articole, art. 209¹ și 209², cu următorul cuprins:

”Art. 209¹. - În sensul art. 92² alin. (6) din Legea nr. 24/2017, opinia acționarilor rezultată ca urmare a exprimării în cadrul adunării generale a unui vot ”pentru, ”împotrivă” sau a ”abținerii” cu privire la raportul de remunerare are caracter consultativ, respectiv nu are efecte asupra modului în care a fost deja aplicată în practică politica de remunerare.

Art. 209². - (1) Rapoartele întocmite de emitenți în conformitate cu prevederile art. 92³ alin. (1), (7), (12) și (13) din Legea nr. 24/2017 se întocmesc după modelul prevăzut în anexa nr. 12 și se transmit potrivit art. 144.

(2) În sensul art. 92³ alin. (1) din Legea nr. 24/2020, prin *momentul încheierii tranzacției* se înțelege, inclusiv în cazul contractelor - cadru, care nu au un preț stabilit prin contract și în baza cărora nu se încheie contracte subsecvente, ci se emit ulterior facturi ca urmare a prestării serviciilor, momentul la care tranzacția încheiată este certă, fiind parcurse toate etapele și întocmite toate documentele necesare realizării acestei tranzacții, în acest sens fiind avut în vedere momentul de la care respectiva tranzacție produce efecte, atăgând obligații pentru părțile acesteia.

(3) În sensul art. 92³ alin. (3) din Legea nr. 24/2017, orice operațiune care produce efectele prevăzute de alineatul anterior menționat, respectiv transferul de resurse, servicii sau obligații indiferent dacă acesta presupune sau nu plata unui preț, reprezintă o tranzacție care generează, în condițiile îndeplinirii cerințelor referitoare la depășirea individuală sau cumulată a pragului de 5% din activele nete ale emitentului, obligația de raportare potrivit art. 92³ din Legea nr. 24/2017, indiferent de natura actelor juridice sau documentelor care stau la baza acesteia.

(4) În sensul art. 92³ alin. (3) din Legea nr. 24/2020, în vederea calculării pragului de 5% se are în vedere valoarea activelor nete ale emitentului potrivit ultimelor raportări financiare individuale publicate de emitent conform prevederilor legale, care cuprind indicatorii în baza cărora se poate determina activul net, precum raportarea financiară anuală sau raportarea financiară semestrială.

(5) Cumularea tranzacțiilor pe perioada de 12 luni sau în cadrul aceluiași exercițiu financiar potrivit art. 92³ alin. (13) din Legea nr. 24/2017 are în vedere tranzacțiile care nu au fost făcute publice cu respectarea obligațiilor prevăzute la art. 92³ din Legea nr. 24/2017. Ulterior informării publicului cu privire la tranzacția sau tranzacțiile care depășesc pragul de 5% din activele nete ale emitentului, următoarea publicare se face potrivit alin. (1) și alin. (13) al art. 92³, de îndată ce se depășește pragul

de 5% individual sau cumulat, cu luarea în considerare a tuturor tranzacțiilor care nu au făcut obiectul obligațiilor prevăzute la art. 92³ alin. (1), (2) și (4) - (8) din Legea nr. 24/2017.

(6) Obligația de raportare prevăzută la art. 92³ din Legea nr. 24/2017 vizează toate tranzacțiile încheiate cu părțile afiliate ulterior intrării în vigoare a Legii nr. 158/2020.”

78. Articolul 218 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 218. - Valorile mobiliare admise la tranzacționare sau tranzacționate, cu acordul emitentului, în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau al unui sistem organizat de tranzacționare sunt retrase de la tranzacționare în condițiile art. 115 și art. 115¹, care se aplică în mod corespunzător.”

79. La articolul 223 punctul B alineatul (1), litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

“d) raportul integral al auditorului financiar/firmei de audit în cazul în care raportarea contabilă semestrială a fost auditată/revizuită. Dacă raportarea contabilă semestrială nu a fost auditată sau revizuită de auditorul financiar, emitentul precizează expres acest lucru în raportul semestrial.”

80. La articolul 223, litera C se modifică și va avea următorul cuprins:

“C. Prevederile art. 131-142, respectiv ale art. 143, art. 144 lit. A - C, art. 145 și 147 se aplică corespunzător, în funcție de valorile mobiliare emise de emitent, cu respectarea art. 95.”

81. Articolul 235 se modifică și va avea următorul cuprins:

“Art. 235. - Raportul prevăzut la art. 234 alin. (1) lit. e) va include, în cazul în care emitentul hotărăște derularea unei oferte de tipul celor prevăzute la art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul (UE) 2017/1129 și informații privind categoriile concrete de persoane cărora le este adresată oferta, așa cum au fost acestea aprobate de către organul statutar al emitentului.”

82. După articolul 241 se introduce un nou articol, art. 241¹, cu următorul cuprins:

“Art. 241¹. - Emitenții de instrumente financiare admise la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri includ în listele cu persoanele care au acces la informații privilegiate toate persoanele menționate la art. 18 alin. (1) lit. (a) din Regulamentul (UE) 596/2014. Listele respective conțin informațiile menționate în formatul stabilit de ESMA, în temeiul celui de al patrulea paragraf al art. 18 alin. (6) al aceluiași regulament european.”

83. După articolul 267 se introduce un nou articol, art. 267¹, cu următorul cuprins:

“Art. 267¹. - Primul raport de remunerare întocmit potrivit art. 92² din Legea nr. 24/2017 prezintă informațiile solicitate de lege aferente ultimului exercițiu financiar încheiat ulterior supunerii pentru prima dată a politicii de remunerare potrivit art. 92¹ din Legea nr. 24/2017, respectiv cuprinde informațiile stabilite de lege aferente exercițiului financiar 2021.”

84. Articolul 268 se abrogă.

85. După articolul 269 se introduce un nou articol, art. 269¹, cu următorul cuprins:

“Art. 269¹. - Prevederile art. 241¹ se aplică de la data adoptării de către Comisia Europeană a proiectelor de standarde tehnice de punere în aplicare, înaintate de ESMA potrivit art. 18 alin. (6) al cincilea paragraf din Regulamentul (UE) 596/2014.”

86. Anexele nr. 1 – 4 se abrogă.

87. La anexa nr. 12, litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

“d) Tranzacții de tipul celor enumerate la art. 92³ alin. (1), respectiv la alin. (13) din Legea nr. 24/2017

Descrierea oricărei tranzacții/oricăror tranzacții de natura celor menționate la art. 92³ alin. (1), respectiv alin. (13), din Legea nr. 24/2017 va cuprinde informațiile prevăzute la art. 92³ alin. (2) din Legea nr. 24/2017.

- În cazul în care valoarea unei tranzacții semnificative nu este determinată cu exactitate la momentul întocmirii raportului, se va preciza valoarea estimată a tranzacției semnificative, raportul fiind întocmit în condițiile în care sunt incidente obligațiile de raportare, cu luarea în considerare a acestei estimări. La momentul determinării valorii exacte a tranzacției, aceasta va fi inclusă în cadrul unui raport suplimentar întocmit, transmis și publicat în conformitate cu prevederile art. 209² din regulamentul;

- În ceea ce privește datoriile reciproce, se vor preciza acele datorii reciproce ce decurg sau au legătură cu tranzacția semnificativă încheiată cu persoana afiliată. În situația în care emitentul a încheiat mai multe tranzacții semnificative cu aceeași parte afiliată se precizează și datoriile reciproce totale cumulate între emitent și respectiva parte afiliată;

- Raportul va preciza și penalitățile stipulate aferente tranzacției semnificative.”

Art. II. – (1) În tot cuprinsul Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu cele aduse prin prezentul regulament, sintagma "auditorul financiar" se înlocuiește cu sintagma "auditorul financiar/firma de audit", iar sintagma "standarde internaționale de evaluare" se înlocuiește cu sintagma "standarde de evaluare în vigoare, potrivit legii."

(2) Cererile de aprobare depuse la A.S.F. și nesoluționate până la intrarea în vigoare a prezentului regulament se soluționează de A.S.F. conform prevederilor în vigoare la data depunerii acestora.

Art. III. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

Nicu MARCU

București,
Nr.