



**REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2026/773 AL COMISIEI**

**din 4 martie 2026**

**de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2019/980 în ceea ce privește conținutul redus și formatul și ordinea standardizate ale prospectului UE subsecvent și ale prospectului UE de emisiuni pentru creștere**

**(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere 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<sup>(1)</sup>, în special articolul 14a alineatul (8) și articolul 15a alineatul (8),

întrucât:

- (1) Pentru ca piețele publice de capital din Uniune să devină mai atractive pentru societăți și pentru a facilita accesul la capital al întreprinderilor mici și mijlocii (IMM-uri), Regulamentul (UE) 2024/2809 al Parlamentului European și al Consiliului<sup>(2)</sup> a introdus două noi tipuri de prospecte în formă simplificată menite să reducă costurile și sarcinile pentru emitenți: un prospect UE subsecvent pentru emisiunile secundare de valori mobiliare ale societăților deja cotate pe o piață reglementată sau pe o piață de creștere pentru IMM-uri și un prospect UE de emisiuni pentru creștere, conceput în principal pentru IMM-uri și societățile cotate sau care urmează să fie cotate pe piețele de creștere pentru IMM-uri. Pentru ca prospectul UE subsecvent și prospectul UE de emisiuni pentru creștere să sprijine aceste obiective, ar trebui să se precizeze conținutul redus adecvat și formatul și ordinea standardizate adecvate, ținând seama de feedbackul primit în cadrul consultării specifice și în perioada de patru săptămâni pentru prezentarea de feedback prin intermediul portalului „Exprimați-vă părerea”. Întrucât toate dispozițiile și anexele referitoare la prospecte sunt prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei<sup>(3)</sup>, este oportun ca noile dispoziții și anexe referitoare la prospectul UE subsecvent și la prospectul UE de emisiuni pentru creștere să fie prevăzute în regulamentul delegat respectiv.
- (2) Pentru a spori lichiditatea și oferta de capital pentru societățile cotate la bursă, astfel încât piețele publice din Uniune să devină mai active, ar trebui să se asigure faptul că normele în materie de cotare la bursă din Uniune sunt simple și că sarcinile sunt reduse la minimum. Prin urmare, prospectul UE subsecvent și prospectul UE de emisiuni pentru creștere ar trebui să fie raționalizate în mod semnificativ în comparație cu regimul actual al prospectului simplificat pentru emisiuni secundare și cu regimul prospectului UE pentru creștere, care urmează să expire la 5 martie 2026.
- (3) Regulamentul delegat (UE) 2019/980 cuprinde dispoziții și anexe referitoare la regimul prospectului simplificat pentru emisiuni secundare și prospectul UE pentru creștere, precum și trimiteri la articolele din Regulamentul (UE) 2017/1129 care nu se vor mai aplica. Prin urmare, este oportun ca aceste dispoziții și anexe să fie actualizate

<sup>(1)</sup> JO L 168, 30.6.2017, p. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2017/1129/oj>.

<sup>(2)</sup> Regulamentul (UE) 2024/2809 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2024 de modificare a Regulamentelor (UE) 2017/1129, (UE) nr. 596/2014 și (UE) nr. 600/2014 pentru a face piețele publice de capital din Uniune mai atractive pentru întreprinderi și a facilita accesul la capital al întreprinderilor mici și mijlocii (JO L, 2024/2809, 14.11.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2809/oj>).

<sup>(3)</sup> Regulamentul 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 (JO L 166, 21.6.2019, p. 26, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2019/980/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/980/oj)).

sau eliminate, după caz. De asemenea, articolul 26 din Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind informațiile care trebuie incluse în prospectul de bază și în condițiile finale ar trebui să prevadă clasificarea informațiilor incluse în fișa informativă privind obligațiunile verzi europene menționată la articolul 10 din Regulamentul (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului (\*).

- (4) Conținutul redus al prospectului UE subsecvent și al prospectului UE de emisiuni pentru creștere nu este același în cazul titlurilor de capital sau al valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital. Având în vedere că anumite titluri de capital, cum ar fi anumite tipuri de titluri de capital convertibile, preschimbabile și derivate, sunt similare valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital înainte de conversie sau de exercitarea drepturilor pe care le conferă, este oportun să se aplice acțiunilor și altor valori mobiliare asimilabile acțiunilor normele privind publicarea de informații sub incidența cărora intră titlurile de capital și ca celelalte tipuri de titluri de capital să fie supuse normelor privind publicarea de informații aplicabile valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital, incluzând în același timp informațiile suplimentare relevante menționate în capitolul II secțiunea 3 din Regulamentul delegat (UE) 2019/980.
- (5) Un prospect UE subsecvent ar trebui să facă obiectul unor norme privind publicarea de informații mai puțin stricte în comparație cu regimul prospectului simplificat aplicabil emisiunilor secundare pe care îl înlocuiește. Prin urmare, pentru a-i sprijini pe emitenți în demersul de emisiune subsecventă de titluri de capital și de valori mobiliare, altele decât titlurile de capital și având în vedere rezultatele consultării specifice, prezentul regulament ar trebui să specifice numai anumite puncte de prezentare de informații, referitoare în principal la detaliile ofertei publice de valori mobiliare sau ale admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată și la termenele și condițiile valorilor mobiliare, care nu sunt deja suficient de detaliate în anexele IV și V la Regulamentul (UE) 2017/1129.
- (6) Informațiile incluse în prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital ar trebui adaptate la cunoștințele și expertiza investitorilor cărora li se adresează. Prin urmare, prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, la care au acces investitorii individuali ar trebui să facă obiectul unor cerințe de informare mai cuprinzătoare și distincte în comparație cu prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, care se adresează exclusiv investitorilor calificați. Este, așadar, important să se identifice în mod clar informațiile care se adresează exclusiv investitorilor individuali și cele care se adresează investitorilor calificați.
- (7) Pentru a promova comparabilitatea informațiilor incluse în prospecte, ar trebui stabilit un format și o ordine standardizate, ținând seama de diferitele tipuri de valori mobiliare la care se referă prospectul UE subsecvent. Deși descrierea emitentului și a valorilor mobiliare care vor face obiectul unei oferte sau care vor fi admise la tranzacționare sunt informații esențiale pentru investitori, este extrem de important, din perspectiva protecției investitorilor, ca informațiile privind factorii de risc legați de emitentul respectiv și de valorile mobiliare respective să apară în prim-plan în prospect, aspect care ar trebui, prin urmare, să se reflecte în anexele la prezentul regulament, astfel încât investitorii să aibă acces mai ușor la informațiile respective.
- (8) Formatul unui prospect UE subsecvent pentru titluri de capital ar trebui standardizat pe baza ordinii secțiunilor prevăzute în anexa relevantă introdusă prin prezentul regulament. În cazul în care, în funcție de tipul de emitent sau de valori mobiliare, sunt necesare informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din Regulamentul delegat (UE) 2019/980, informațiile suplimentare respective nu ar trebui să facă obiectul unui format sau al unei ordini standardizate.
- (9) Având în vedere complexitatea anumitor valori mobiliare, altele decât titlurile de capital care necesită adesea publicarea de informații suplimentare privind tipuri complexe de emitenți sau de valori mobiliare și având în vedere că un prospect UE subsecvent pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital poate fi elaborat fie ca document unic, fie ca documente separate, este important să se obțină un echilibru adecvat între standardizare și eficiență. Pentru a evita crearea unei sarcini excesive pentru emitenții de valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, prezentul regulament ar trebui să stabilească un format standardizat care face distincție între elaborarea unui prospect al UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital ca document unic sau ca documente separate, astfel cum se menționează la articolul 14a alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129 și în conformitate cu anexele relevante introduse prin prezentul regulament în Regulamentul delegat (UE) 2019/980. În același timp, ar trebui să se permită flexibilitate în ceea ce privește publicarea într-un prospect UE subsecvent a informațiilor prevăzute în alte anexe la Regulamentul delegat (UE) 2019/980.

(\* ) Regulamentul (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului din 22 noiembrie 2023 privind obligațiunile verzi europene și publicarea opțională de informații pentru obligațiunile comercializate ca fiind durabile din punctul de vedere al mediului și pentru obligațiunile legate de durabilitate (JO L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).

- (10) Pentru a păstra eficiența prospectelor de bază, care constituie o parte semnificativă a prospectelor pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, ar trebui stabilit un format mai flexibil pentru prospectul UE subsecvent care constă într-un prospect de bază („prospect de bază UE subsecvent”). Întrucât un prospect de bază se poate referi la un singur emitent sau la mai mulți emitenți ori la o singură emisiune sau la emisiuni multiple, este oportun să se aibă în vedere un format standardizat pentru informațiile specifice emitentului în cazul unui singur emitent, atunci când prospectul de bază UE subsecvent este elaborat ca documente separate, asigurând în același timp flexibilitate pentru publicarea celorlalte informații în prospectul de bază UE subsecvent respectiv.
- (11) Pentru a facilita atragerea de noi fonduri de către IMM-uri, prospectul UE de emisiuni pentru creștere ar trebui să facă obiectul unor norme privind publicarea de informații mai puțin stricte decât cele aplicabile în cazul regimului prospectului UE pentru creștere pe care îl înlocuiește. Prin urmare, pentru a sprijini accesul la piețele publice din Uniune al IMM-urilor și al societăților cotate sau care urmează să fie cotate pe o piață de creștere pentru IMM-uri, prezentul regulament ar trebui să precizeze doar anumite puncte de prezentare de informații limitate, referitoare în principal la detaliile ofertei publice de valori mobiliare, precum și termenele și condițiile valorilor mobiliare care nu sunt suficient de detaliate în anexele VII și VIII la Regulamentul (UE) 2017/1129.
- (12) La fel ca prospectul UE subsecvent, obiectivul prospectului UE de emisiuni pentru creștere este de a promova comparabilitatea informațiilor din prospecte, menținând în același timp un grad de flexibilitate pentru a preveni impunerea unor sarcini excesive emitenților. Prin urmare, în ceea ce privește formatul și ordinea standardizate ale prospectului UE de emisiuni pentru creștere, inclusiv în ceea ce privește factorii de risc ar trebui adoptată o abordare similară celei adoptate pentru prospectul UE subsecvent, ținând seama, de asemenea, în mod corespunzător de faptul că prospectul UE de emisiuni pentru creștere poate fi elaborat numai ca document unic și nu poate conține elemente specifice în atenția investitorilor calificați, deoarece este utilizat numai pentru o ofertă publică de valori mobiliare. În mod similar, pentru a încuraja utilizarea prospectului de bază, în cazul prospectului UE de emisiuni pentru creștere care constă într-un prospect de bază („prospect de bază UE de emisiuni pentru creștere”) ar trebui să se aplice o abordare flexibilă comparabilă cu cea adoptată pentru prospectul de bază UE subsecvent în ceea ce privește formatul și ordinea standardizate.
- (13) În toate cazurile în care cerința privind formatul și ordinea standardizate nu se aplică, iar ordinea informațiilor prevăzută în anexele relevante nu este respectată de emitent, de ofertant sau, în cazul unui prospect UE subsecvent, de persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, autorității competente care aprobă prospectul UE subsecvent sau prospectul UE de emisiuni pentru creștere ar trebui să i se permită să solicite o listă de trimeri încrucișate care să indice punctele din anexele relevante cărora le corespund informațiile respective. În cazul în care nu se solicită lista respectivă sau în cazul în care nu este pusă la dispoziție, proiectul de prospect UE subsecvent sau de prospect UE de emisiuni pentru creștere ar trebui să indice în mod clar pe margine, pentru fiecare secțiune a prospectului, cărei anexe la prezentul regulament corespund informațiile specifice.
- (14) Pentru a oferi claritate investitorilor, secțiunea de prezentare generală inclusă într-un prospect UE subsecvent sau într-un prospect UE de emisiuni pentru creștere nu ar trebui să fie etichetată drept rezumat, cu excepția cazului în care respectă cerințele privind rezumatele prevăzute la articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129. De asemenea, este oportun să se stabilească norme privind situațiile în care un rezumat al unui prospect UE subsecvent sau al unui prospect UE de emisiuni pentru creștere ar trebui completat în conformitate cu articolul 23 din regulamentul respectiv, pentru a le permite investitorilor să identifice cu ușurință modificările.
- (15) Întrucât dispozițiile prevăzute în prezentul regulament sunt strâns legate între ele, deoarece modifică același regulament delegat și se referă toate la noile tipuri de prospecte introduse prin Regulamentul (UE) 2024/2809, prezentul regulament stabilește dispoziții care au la bază mandatele prevăzute atât la articolul 14a alineatul (8), cât și la articolul 15a alineatul (8) din Regulamentul (UE) 2017/1129.
- (16) Prin urmare, Regulamentul delegat (UE) 2019/980 ar trebui modificat în consecință,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

*Articolul 1*

**Modificări aduse Regulamentului delegat (UE) 2019/980**

Regulamentul delegat (UE) 2019/980 se modifică după cum urmează:

1. Articolul 2 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Pentru titlurile de capital, documentul de înregistrare trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 1 la prezentul regulament, cu excepția cazului în care documentul de înregistrare este elaborat în conformitate cu articolul 9 din Regulamentul (UE) 2017/1129.”;

(b) se adaugă alineatul (3), cu următorul text:

„(3) Alineatele (1) și (2) nu se aplică în cazul unui prospect elaborat în conformitate cu articolul 14a sau cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

2. Articolul 4 se elimină.

3. Articolul 7 se înlocuiește cu următorul text:

„Articolul 7

**Documentul de înregistrare pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, oferite investitorilor individuali**

(1) Pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, care nu sunt menționate la articolul 8 alineatul (2) din prezentul regulament, documentul de înregistrare trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 6 la prezentul regulament, cu excepția cazului în care documentul de înregistrare este elaborat în conformitate cu articolul 9 din Regulamentul (UE) 2017/1129 sau conține informațiile menționate în anexa 1 la prezentul regulament.

(2) Alineatul (1) nu se aplică în cazul unui prospect elaborat în conformitate cu articolul 14a sau cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

4. Articolul 8 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, menționate la alineatul (2), documentul de înregistrare trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 7 la prezentul regulament, cu excepția cazului în care documentul de înregistrare este elaborat în conformitate cu articolul 9 din Regulamentul (UE) 2017/1129 sau conține informațiile menționate în anexa 1 sau 6 la prezentul regulament.”;

(b) se adaugă alineatul (3), cu următorul text:

„(3) Alineatele (1) și (2) nu se aplică în cazul unui prospect elaborat în conformitate cu articolul 14a sau cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

5. Articolul 9 se elimină.

6. Articolul 12 se modifică după cum urmează:

(a) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Pentru titlurile de capital sau unitățile emise de organisme de plasament colectiv de tip închis, nota privind valorile mobiliare trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 11 la prezentul regulament.”;

(b) se adaugă alineatul (3), cu următorul text:

„(3) Alineatele (1) și (2) nu se aplică în cazul unui prospect elaborat în conformitate cu articolul 14a sau cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

7. Articolul 13 se elimină.

8. Articolele 15 și 16 se înlocuiesc cu următorul text:

„Articolul 15

**Nota privind valorile mobiliare pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, oferite investitorilor individuali**

(1) Pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, care nu sunt menționate la articolul 8 alineatul (2) din prezentul regulament, nota privind valorile mobiliare trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 14 la prezentul regulament.

(2) Alineatul (1) nu se aplică în cazul unui prospect elaborat în conformitate cu articolul 14a sau cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Articolul 16

**Nota privind valorile mobiliare pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, oferite investitorilor mari**

(1) Pentru valorile mobiliare, altele decât titlurile de capital, care sunt menționate la articolul 8 alineatul (2) din prezentul regulament, nota privind valorile mobiliare trebuie să conțină informațiile prevăzute în anexa 15 la prezentul regulament, cu excepția cazului în care nota privind valorile mobiliare conține informațiile menționate în anexa 14 la prezentul regulament.

(2) Alineatul (1) nu se aplică în cazul unui prospect elaborat în conformitate cu articolul 14a sau cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

9. Articolul 17 se elimină.

10. Articolul 18 se modifică după cum urmează:

- (a) la alineatul (2), primul paragraf se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Informațiile suplimentare cu privire la o entitate, alta decât emitentul, trebuie să fie toate informațiile menționate în anexele 1 și 20 la prezentul regulament de care investitorii au nevoie pentru a efectua evaluarea în cunoștință de cauză, menționată la articolul 6 alineatul (1), la articolul 14a alineatul (2) și la articolul 15a alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/1129, ca și cum entitatea respectivă ar fi emitentul titlului de capital.”;

- (b) la alineatul (3), literele (b) și (c) se înlocuiesc cu următorul text:

„(b) imprecizia menționată la litera (a) afectează capacitatea investitorilor de a efectua o evaluare în cunoștință de cauză, astfel cum se menționează la articolul 6 alineatul (1), la articolul 14a alineatul (2) și la articolul 15a alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/1129;

(c) informațiile suplimentare legate de o entitate, alta decât emitentul, sunt necesare pentru ca investitorii să poată efectua o evaluare în cunoștință de cauză, astfel cum se menționează la articolul 6 alineatul (1), la articolul 14a alineatul (2) și la articolul 15a alineatul (2) din Regulamentul (UE) 2017/1129.”

11. Articolul 26 se modifică după cum urmează:

- (a) alineatele (1), (2) și (3) se înlocuiesc cu următorul text:

„(1) Informațiile desemnate ca făcând parte din «categoria A» în anexele 14-19, 22, 31, 33 și 35 la prezentul regulament trebuie incluse în prospectul de bază.

(2) Informațiile desemnate ca făcând parte din «categoria B» în anexele 14-19, 22, 31, 33 și 35 la prezentul regulament trebuie incluse în prospectul de bază, cu excepția detaliilor referitoare la informațiile respective care nu sunt cunoscute la momentul aprobării prospectului de bază. Aceste detalii se introduc în condițiile finale.

(3) Informațiile desemnate ca făcând parte din «categoria C» în anexele 14-19, 22, 31, 33 și 35 la prezentul regulament trebuie introduse în condițiile finale, cu excepția cazului în care sunt cunoscute la momentul aprobării prospectului de bază, caz în care se pot introduce în prospectul de bază respectiv.”;

- (b) se introduce alineatul (4a), cu următorul text:

„(4a) Informațiile incluse în fișa informativă privind obligațiunile verzi europene menționată la articolul 10 din Regulamentul (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului (\*) și în modelele pentru informațiile publicate în mod voluntar înainte de emisiune menționate la articolul 20 din regulamentul respectiv trebuie să fie considerate informații din «categoria C» în sensul prezentului articol.

(\*) Regulamentul (UE) 2023/2631 al Parlamentului European și al Consiliului din 22 noiembrie 2023 privind obligațiunile verzi europene și publicarea opțională de informații pentru obligațiunile comercializate ca fiind durabile din punctul de vedere al mediului și pentru obligațiunile legate de durabilitate (JO L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj>).”

12. Capitolul IV se elimină.
13. Se introduce următorul capitol IVa:

„CAPITOLUL IVa

## **PROSPECTUL UE SUBSECVENT ȘI PROSPECTUL UE DE EMISIUNI PENTRU CREȘTERE**

### **SECȚIUNEA 1**

#### **Conținutul prospectului UE subsecvent și al prospectului UE de emisiuni pentru creștere**

*Articolul 28a*

##### **Prospectul UE subsecvent pentru titluri de capital**

(1) Prospectul UE subsecvent pentru titluri de capital, elaborat în conformitate cu articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129 trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 30 la prezentul regulament și, dacă este cazul, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.

(2) Prin derogare de la alineatul (1), prospectul UE subsecvent pentru valorile mobiliare menționate la articolul 19 alineatele (1) și (2) și la articolul 20 alineatele (1) și (2) din prezentul regulament, atunci când respectivele valori mobiliare nu sunt acțiuni sau alte valori mobiliare asimilabile acțiunilor, trebuie elaborat în conformitate cu articolul 28c din prezentul regulament.

*Articolul 28b*

##### **Prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru titluri de capital**

(1) Prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru titluri de capital, elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129 trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 34 la prezentul regulament și, dacă este cazul, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.

(2) Prin derogare de la alineatul (1), prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru valorile mobiliare menționate la articolul 19 alineatele (1) și (2) și la articolul 20 alineatele (1) și (2) din prezentul regulament, atunci când respectivele valori mobiliare nu sunt acțiuni sau alte valori mobiliare asimilabile acțiunilor, trebuie elaborat în conformitate cu articolul 28d din prezentul regulament.

*Articolul 28c*

##### **Prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital**

(1) Prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, elaborat în conformitate cu articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129 trebuie să conțină următoarele informații:

- (a) în cazul în care prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital este elaborat ca document unic în conformitate cu articolul 14a alineatul (4) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/1129, prospectul respectiv trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 31 la prezentul regulament și, dacă este cazul, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament;

- (b) în cazul în care prospectul UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital este elaborat ca documente separate în conformitate cu articolul 14a alineatul (4) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/1129, prospectul respectiv trebuie să împartă informațiile necesare astfel:
  - (i) într-un document de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent («document de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent») care trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 32 la prezentul regulament și, dacă este cazul, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament;
  - (ii) într-o notă privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent («notă privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent») care trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 33 la prezentul regulament și, dacă este cazul, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament;
  - (iii) într-un rezumat, atunci când se prevede astfel la articolul 7 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/1129, elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din regulamentul respectiv.
- (2) Informațiile cuprinse în anexele 31, 32 și 33 trebuie desemnate:
  - (a) fie ca informații specifice investitorilor mari, atunci când informațiile respective se referă în mod specific la valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, care îndeplinesc oricare dintre condițiile prevăzute la articolul 7 alineatul (1) al doilea paragraf litera (a) sau (b) din Regulamentul (UE) 2017/1129; fie ca
  - (b) informații specifice investitorilor individuali, atunci când informațiile respective se referă în mod specific la valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, care nu sunt menționate la litera (a) de la prezentul alineat.

#### Articolul 28d

#### **Prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital**

Prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, care este elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129 trebuie să conțină informațiile menționate în anexa 35 la prezentul regulament și, dacă este cazul, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.

#### SECȚIUNEA 2

#### **Formatul prospectului UE subsecvent și al prospectului UE de emisiuni pentru creștere**

#### Articolul 28e

#### **Formatul prospectului UE subsecvent pentru titluri de capital**

În cazul titlurilor de capital menționate la articolul 28a alineatul (1) din prezentul regulament, prospectul UE subsecvent trebuie elaborat sub forma unui document unic, în conformitate cu articolul 14a alineatul (4) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/1129, și trebuie să conțină elementele de mai jos, în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) un rezumat elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexa 30 la prezentul regulament, pe baza ordinii secțiunilor stabilită în anexa respectivă;
- (e) după caz, orice informații suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în prospectul UE subsecvent.

#### Articolul 28f

#### **Formatul prospectului UE de emisiuni pentru creștere pentru titluri de capital**

În cazul titlurilor de capital menționate la articolul 28b alineatul (1) din prezentul regulament, prospectul UE de emisiuni pentru creștere trebuie elaborat sub forma unui document unic, în conformitate cu articolul 15a alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129, și trebuie să conțină elementele de mai jos, în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) un rezumat elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129;

- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexa 34 la prezentul regulament, pe baza ordinii secțiunilor stabilită în anexa respectivă;
- (e) după caz, orice informații suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

#### Articolul 28g

##### **Formatul prospectului UE subsecvent pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital**

(1) În cazul valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital, menționate la articolul 28c, și al titlurilor de capital menționate la articolul 28a alineatul (2) din prezentul regulament, prospectul UE subsecvent se poate elabora fie ca document unic, fie ca documente separate, în conformitate cu articolul 14a alineatul (4) al treilea paragraf din Regulamentul (UE) 2017/1129.

(2) În cazul în care prospectul UE subsecvent menționat la alineatul (1) este întocmit ca document unic, acesta trebuie să cuprindă elementele de mai jos, prezentate în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) un rezumat, atunci când se prevede astfel la articolul 7 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/1129, elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din regulamentul respectiv;
- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexa 31 la prezentul regulament;
- (e) după caz, orice informații suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în prospectul UE subsecvent.

În cazul în care prospectul UE subsecvent menționat la primul paragraf se bazează exclusiv pe anexa 31 la prezentul regulament, ordinea secțiunilor sale trebuie să fie cea prevăzută în anexa respectivă.

(3) În cazul în care prospectul UE subsecvent menționat la alineatul (1) este întocmit sub forma unor documente separate, documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent și nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent trebuie să cuprindă elementele de mai jos, prezentate în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (c) celelalte informații menționate în anexele 32 și 33 la prezentul regulament;
- (d) după caz, orice informații suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în respectivul document de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent sau în respectiva notă privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent.

În cazul în care documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent și nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent se bazează exclusiv pe anexele 32 și 33 la prezentul regulament, ordinea secțiunilor lor trebuie să fie cea prevăzută în anexele respective.

#### Articolul 28h

##### **Formatul prospectului UE de emisiuni pentru creștere pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital**

În cazul valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital menționate la articolul 28d și al titlurilor de capital menționate la articolul 28b alineatul (2) din prezentul regulament, prospectul UE de emisiuni pentru creștere trebuie elaborat sub forma unui document unic, în conformitate cu articolul 15a alineatul (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129, și trebuie să conțină elementele de mai jos, în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) un rezumat elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexa 35 la prezentul regulament;
- (e) după caz, orice informații suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.

În cazul în care prospectul UE de emisiuni pentru creștere menționat la primul paragraf se bazează exclusiv pe anexa 35 la prezentul regulament, ordinea secțiunilor sale trebuie să fie cea prevăzută în anexa respectivă.

#### Articolul 28i

##### **Formatul prospectului de bază UE subsecvent**

(1) În cazul în care prospectul UE subsecvent constă într-un prospect de bază și este elaborat ca document unic, acesta trebuie să cuprindă elementele de mai jos, prezentate în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) o descriere generală a programului de ofertă;
- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexa 31 și, după caz, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în prospectul de bază UE subsecvent.

(2) În cazul în care prospectul UE subsecvent constă într-un prospect de bază și este întocmit sub forma unor documente separate, documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent și nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent trebuie să cuprindă elementele de mai jos, prezentate în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) în nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent, o descriere generală a programului de ofertă;
- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexele 32 și 33 și, după caz, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent și în nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent.

În cazul în care prospectul de bază UE subsecvent menționat la primul paragraf se referă la un singur emitent, ordinea secțiunilor din documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent trebuie să fie cea prevăzută în anexa 32 la prezentul regulament.

- (3) Emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată poate compila într-un singur document două sau mai multe prospecte de bază.
- (4) Articolul 26 din prezentul regulament se aplică, de asemenea, prospectului de bază UE subsecvent.

#### Articolul 28j

##### **Formatul prospectului de bază UE de emisiuni pentru creștere**

(1) Dacă prospectul UE de emisiuni pentru creștere constă într-un prospect de bază, atunci trebuie să cuprindă elementele de mai jos, prezentate în următoarea ordine:

- (a) un cuprins;
- (b) o descriere generală a programului de ofertă;
- (c) factorii de risc menționați la articolul 16 din Regulamentul (UE) 2017/1129;
- (d) celelalte informații menționate în anexa 35 și, după caz, informațiile suplimentare menționate în capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament care trebuie incluse în prospectul de bază UE de emisiuni pentru creștere.

În cazul în care un prospect de bază UE de emisiuni pentru creștere se referă la un singur emitent, trebuie să se respecte ordinea informațiilor prevăzută în secțiunile 2-8 din anexa 35 la prezentul regulament.

- (2) Un emitent sau un ofertant poate compila într-un singur document două sau mai multe prospecte de bază.
- (3) Articolul 26 din prezentul regulament se aplică, de asemenea, prospectului de bază UE de emisiuni pentru creștere.

#### Articolul 28k

##### **Lista de trimeri încrucișate**

- (1) În prospectul UE subsecvent pentru titluri de capital sau pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, menționat la articolele 28e, 28g și 28i din prezentul regulament, în cazul în care nu se aplică cerința privind un format și o ordine standardizate și emitentul, ofertantul sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată nu respectă ordinea informațiilor prevăzută în anexele relevante, autoritățile competente pot solicita o listă de trimeri încrucișate care să indice punctele din anexele relevante cărora le corespund informațiile respective.
- (2) În prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru titluri de capital sau pentru valori mobiliare, altele decât titlurile de capital, menționat la articolele 28f, 28h și 28j din prezentul regulament, în cazul în care nu se aplică cerința privind un format și o ordine standardizate și emitentul sau ofertantul nu respectă ordinea informațiilor prevăzută în anexele relevante, autoritățile competente pot solicita o listă de trimeri încrucișate care să indice punctele din anexele relevante cărora le corespund informațiile respective.
- (3) Lista de trimeri încrucișate menționată la alineatele (1) și (2) trebuie să identifice orice punct prevăzut în anexele relevante care nu a fost inclus în proiectul de prospect UE subsecvent sau de prospect UE de emisiuni pentru creștere din cauza naturii sau tipului emitentului, valorilor mobiliare, ofertei sau admiterii la tranzacționare.
- (4) În cazul în care nu se solicită o listă de trimeri încrucișate în conformitate cu alineatele (1) și (2) sau în cazul în care această listă nu a fost pusă la dispoziție de către emitent, ofertant sau, dacă este aplicabil pentru prospectul UE subsecvent, de către persoana care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, pe marginea proiectului de prospect UE subsecvent sau de prospect de bază UE subsecvent ori a proiectului de prospect UE de emisiuni pentru creștere sau de prospect de bază al UE de emisiuni pentru creștere trebuie să se indice căror informații din proiectul de prospect sau de prospect de bază le corespund punctele relevante prevăzute în anexele la prezentul regulament.

#### Articolul 28l

##### **Rezumatul prospectului UE subsecvent și al prospectului UE de emisiuni pentru creștere**

- (1) Secțiunea de prezentare generală a unui prospect UE subsecvent sau a unui prospect UE de emisiuni pentru creștere trebuie să utilizeze termenul «rezumat» numai în cazul în care această secțiune îndeplinește cerințele prevăzute la articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129.
- (2) În cazul în care rezumatul unui prospect UE subsecvent sau al unui prospect UE de emisiuni pentru creștere trebuie completat în conformitate cu articolul 23 din Regulamentul (UE) 2017/1129, noile informații trebuie integrate în rezumatul respectivului prospect UE subsecvent sau al respectivului prospect UE de emisiuni pentru creștere într-un mod care să le permită investitorilor să identifice cu ușurință modificările.

Informațiile noi menționate la primul paragraf trebuie integrate în rezumatul prospectului UE subsecvent sau al prospectului UE de emisiuni pentru creștere fie prin elaborarea unui nou rezumat, fie prin completarea rezumatului inițial.”

14. Lista anexelor se modifică în conformitate cu anexa I la prezentul regulament.
15. Anexele 3, 8, 12, 16 și 23-27 se elimină.
16. Se adaugă anexele 30-35, astfel cum sunt prezentate în anexa II la prezentul regulament.

*Articolul 2***Intrare în vigoare**

Prezentul regulament intră în vigoare în a treia zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 4 martie 2026.

*Pentru Comisie*  
*Președinta*  
Ursula VON DER LEYEN

## ANEXA I

În Regulamentul delegat (UE) 2019/980, lista anexelor se modifică după cum urmează:

1. În partea A, rubricile corespunzătoare anexelor 3 și 8 se elimină.
2. În partea B, rubricile corespunzătoare anexelor 12 și 16 se elimină.
3. Partea D se elimină.
4. Se adaugă următoarele părți F și G:

## „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 30

## PROSPECTUL UE SUBSECVENT PENTRU TITLURI DE CAPITAL

SECȚIUNEA 1	REZUMAT
Punctul 1.1	Un rezumat elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (1 2a) din Regulamentul (UE) 2017/1129.
SECȚIUNEA 2	FACTORII DE RISC
Punctul 2.1	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice emitentului și o descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau care sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE subsecvent.
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII DESPRE EMITENT
Punctul 3.1	Identificarea societății care emite valori mobiliare, inclusiv: (a) identificatorul entității juridice (LEI); (b) denumirea juridică și comercială; (c) țara de înregistrare; (d) site-ul web pe care investitorii pot găsi informații privind operațiunile comerciale ale societății, produsele pe care le fabrică sau serviciile pe care le furnizează, principalele piețe pe care își desfășoară activitatea, principalii acționari, componenta organelor sale administrative, de conducere și de supraveghere și a conducerii superioare și, după caz, informații incluse prin trimiteri; (e) o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site nu fac parte din prospectul UE subsecvent, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimiteri în prospectul UE subsecvent.
SECȚIUNEA 4	DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ
Punctul 4.1	<b>Declarația de responsabilitate</b>
Punctul 4.1.1	Se identifică persoanele responsabile cu informațiile prevăzute în prospectul UE subsecvent și se include o declarație din partea persoanelor responsabile cu prospectul UE subsecvent conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în prospectul UE subsecvent sunt conforme cu realitatea, iar prospectul UE subsecvent nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul. În cazul persoanelor fizice, se indică numele și funcția persoanei; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.
Punctul 4.1.2	În cazul în care prospectul UE subsecvent conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa profesională; (c) calificările; și (d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes). În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).
Punctul 4.2	<b>Declarația privind autoritatea competentă</b>
Punctul 4.2.1	Declarația: (a) indică autoritatea competentă care a aprobat prospectul UE subsecvent în conformitate cu prezentul regulament; (b) precizează că aprobarea în cauză nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prospectul UE subsecvent;

	<p>(c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat prospectul UE subsecvent pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și</p> <p>(d) precizează că prospectul UE subsecvent a fost elaborat în conformitate cu articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>
SECȚIUNEA 5	INFORMAȚII FINANCIARE
Punctul 5.1	<b>Situațiile financiare</b>
Punctul 5.1.1	<p>Situațiile financiare (anuale și semestriale) care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE subsecvent.</p> <p>În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.</p>
Punctul 5.2	<b>Auditarea informațiilor financiare</b>
Punctul 5.2.1	Situațiile financiare anuale fac obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.
Punctul 5.2.2	<p>În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, situațiile financiare anuale sunt auditate sau însoțite de o mențiune care precizează dacă, în sensul prospectului UE subsecvent, ele oferă o imagine corectă și fidelă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent. În caz contrar, în prospectul UE subsecvent se includ 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 5.2.3	În cazul în care rapoartele de audit privind situațiile financiare anuale au fost refuzate de auditorii statutari sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, se prezintă motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte se reproduc integral.
Punctul 5.3	<b>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului</b>
Punctul 5.3.1	Se include, de asemenea, o descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare a grupului care s-a produs de la sfârșitul ultimei perioade contabile pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau informații financiare interimare sau se include o declarație negativă adecvată.
Punctul 5.4	<b>Informații financiare pro forma</b>
Punctul 5.4.1	<p>În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, astfel cum se menționează la articolul 1 litera (e) din prezentul regulament, se include 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.</p> <p>Această cerință va fi în mod normal îndeplinită prin includerea de informații financiare pro forma. Informațiile financiare pro forma sunt prezentate în conformitate cu anexa 20 și includ 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 6	POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR
Punctul 6.1	O descriere a politicii emitentului în materie de distribuire a dividendelor și orice restricții în acest sens aflate în vigoare, precum și o descriere a politicii de răscumpărare a acțiunilor.

SECȚIUNEA 7	INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE
Punctul 7.1	<p>O descriere a:</p> <p>(a) celor mai semnificative tendințe recente în ceea ce privește producția, vânzările și stocurile, precum și costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar până la data prospectului UE subsecvent, inclusiv orice evenimente care sunt în mod rezonabil susceptibile să aibă un efect semnificativ asupra perspectivelor emitentului cel puțin pentru exercițiul financiar în curs;</p> <p>(b) informațiilor privind strategia și obiectivele de afaceri, atât financiare, cât și nefinanciare, pe termen scurt și lung ale emitentului.</p> <p>Dacă niciuna dintre tendințele menționate la litera (a) din prezenta secțiune nu suferă modificări semnificative de la încheierea ultimului exercițiu financiar, se întocmește o declarație în acest sens. Dacă este cazul, se pot furniza și alte declarații negative.</p> <p>Informațiile menționate la literele (a) și (b) pot fi furnizate numai pe o bază calitativă. Nu sunt necesare previziuni cantitative.</p>
SECȚIUNEA 8	PREVIZIUNI ȘI ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL
Punctul 8.1	În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul, care rămâne în vigoare și valabilă, respectiva previziune sau estimare se include în prospectul UE subsecvent.
Punctul 8.2	În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și rămâne în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă.
SECȚIUNEA 9	DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE
Punctul 9.1	<b>Termenele și condițiile ofertei</b>
Punctul 9.1.1	<p>Valoarea totală a emisiunii sau a ofertei, făcându-se distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și cele oferite spre subscriere, condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere.</p> <p>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.</p>
Punctul 9.1.2	<p>Se furnizează informații cu privire la:</p> <p>(a) locul în care investitorii pot subscrie valorile mobiliare sau își pot exercita dreptul preferențial de subscriere, inclusiv negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate;</p> <p>(b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare;</p> <p>(c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia;</p> <p>(d) indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea; și</p> <p>(e) o descriere a procedurii de subscriere, împreună cu data emiterii de noi valori mobiliare.</p>
Punctul 9.2	<b>Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare</b>
Punctul 9.2.1	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 efectuarea acestei notificări.
Punctul 9.2.2	În măsura în care emitentul are cunoștință despre aceste informații, se indică dacă principalii săi acționari sau membrii organelor sale de conducere, de supraveghere sau administrative intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice altă persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.
Punctul 9.3	<b>Stabilirea prețurilor</b>
Punctul 9.3.1	<p>Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare.</p> <p>Dacă prețul nu este cunoscut, o indicație a prețului maxim sau o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.</p>

Punctul 9.4	<b>Plasarea și subscrierea</b>
Punctul 9.4.1	Se prezintă orice angajament ferm de a subscrie mai mult de 5 % din ofertă și toate caracteristicile semnificative ale contractelor de subscriere și plasare. Se includ denumirea și adresa entităților care au acceptat să subscrie sau să plaseze emisiunea în baza unui angajament ferm sau a unor contracte care prevăd o obligație de mijloace. Indicarea caracteristicilor semnificative ale contractelor, inclusiv cotele, precum și numele și adresa coordonatorilor ofertei. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.
Punctul 9.5	<b>Admiterea la tranzacționare</b>
Punctul 9.5.1	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, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.
Punctul 9.5.2	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.
SECȚIUNEA 10	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE
Punctul 10.1	<b>Termenele și condițiile valorilor mobiliare</b>
Punctul 10.1.1	O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare în curs de a fi oferite publicului sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, inclusiv numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare («ISIN»).
Punctul 10.1.2	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.
Punctul 10.1.3	Moneda emisiunii de valori mobiliare.
Punctul 10.1.4	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 (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de valori mobiliare 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 10.1.5	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.
Punctul 10.1.6	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 10.1.7	Dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
Punctul 10.1.8	Dacă este cazul, pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni, informații în conformitate cu secțiunea 1 din anexa 5 și cu secțiunea 1 din anexa 13 la prezentul regulament.

Punctul 10.1.9	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, dacă aceste persoane sunt diferite de emitent.
Punctul 10.1.10	Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.
Punctul 10.1.11	În cazul unor noi emisiuni, se furnizează o declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi create ori emise valorile mobiliare.
SECȚIUNEA 10A	UNITĂȚILE ORGANISMELOR DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS (dacă este cazul)
Punctul 10a.1	Dacă este cazul, pentru unitățile organismelor de plasament colectiv de tip închis, informații în conformitate cu anexa 4.
SECȚIUNEA 11	MOTIVELE OFERTEI ȘI MODUL DE UTILIZARE A VENITURILOR OBȚINUTE DIN OFERTĂ
Punctul 11.1	Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei publice și/sau ale admiterii la tranzacționare și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității.
Punctul 11.2	În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursele 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.
SECȚIUNEA 12	CONTRACTE DE RESTRIȚIONARE
Punctul 12.1	În ceea ce privește contractele de restricționare, se furnizează detalii cu privire la următoarele elemente: (a) părțile implicate; (b) conținutul contractului și excepțiile prevăzute; și (c) indicarea duratei perioadei de restricționare.
SECȚIUNEA 13	DECLARAȚIE PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT
Punctul 13.1	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 propune emitentul să asigure capitalul circulant suplimentar necesar.
SECȚIUNEA 14	CONFLICTE DE INTERESE
Punctul 14.1	Se furnizează informații referitoare la orice interese aferente emisiunii, precizând conflictele de interese semnificative legate de emisiune/ofertă, detaliile persoanelor implicate și natura intereselor.
SECȚIUNEA 15	DILUAREA ȘI PARTICIPAȚIA DUPĂ EMISIUNE
Punctul 15.1	Se prezintă o comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, în ipoteza că acționarii actuali nu subscriu noile valori mobiliare și, separat, în ipoteza că acționarii actuali își exercită dreptul de subscriere.
SECȚIUNEA 16	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 16.1	O declarație conform căreia, în perioada de valabilitate a prospectului UE subsecvent, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospectul UE subsecvent.
Punctul 16.2	Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

## ANEXA 31

## PROSPECTUL UE SUBSECVENT PENTRU VALORI MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL

SECȚIUNEA 1	REZUMAT	
Punctul 1 (Specific investitorilor individuali)	Un rezumat, atunci când se prevede astfel la articolul 7 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2017/1129, elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din regulamentul respectiv.	
SECȚIUNEA 2	FACTORII DE RISC	
Punctul 2.1	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice emitentului, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE subsecvent.	
Punctul 2.2	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice valorilor mobiliare oferite publicului și/sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE subsecvent.	Categoria A
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII DESPRE EMITENT	
Punctul 3.1	Identificarea societății care emite valorile mobiliare, inclusiv: (a) identificatorul entității juridice (LEI); (b) denumirea juridică și comercială; (c) țara de înregistrare; (d) site-ul web pe care investitorii pot găsi informații privind operațiunile comerciale ale societății, produsele pe care le fabrică sau serviciile pe care le furnizează, principalele piețe pe care își desfășoară activitatea, principalii acționari, componența organelor sale administrative, de conducere și de supraveghere și a conducerii superioare și, după caz, informații incluse prin trimiteri; (e) o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site nu fac parte din prospectul UE subsecvent, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimiteri în prospectul UE subsecvent.	
SECȚIUNEA 4	DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ	
Punctul 4.1	<b>Declarația de responsabilitate</b>	
Punctul 4.1.1	Se identifică persoanele responsabile cu informațiile prevăzute în prospectul UE subsecvent și se include o declarație din partea persoanelor responsabile cu prospectul UE subsecvent conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în prospectul UE subsecvent sunt conforme cu realitatea, iar prospectul UE subsecvent nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul. În cazul persoanelor fizice, se indică numele și funcția persoanei; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.	Categoria A
Punctul 4.1.2	În cazul în care prospectul UE subsecvent conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa profesională; (c) calificările; și (d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes). În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).	Categoria A

Punctul 4.2	<b>Declarația privind autoritatea competentă</b>	
Punctul 4.2.1	<p>Declarația:</p> <p>(a) indică autoritatea competentă care a aprobat prospectul UE subsecvent în conformitate cu prezentul regulament;</p> <p>(b) precizează că aprobarea în cauză nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prospectul UE subsecvent;</p> <p>(c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat prospectul UE subsecvent pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și</p> <p>(d) precizează că prospectul UE subsecvent a fost elaborat în conformitate cu articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>	Categoria A
SECȚIUNEA 5	INFORMAȚII FINANCIARE	
Punctul 5.1	<b>Situațiile financiare</b>	
Punctul 5.1.1 (Specific investitorilor individuali)	<p>Situațiile financiare (anuale și semestriale) care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE subsecvent.</p> <p>În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.</p>	
Punctul 5.1.2 (Specific investitorilor mari)	<p>Situațiile financiare anuale care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE subsecvent.</p>	
Punctul 5.2	<b>Auditarea informațiilor financiare</b>	
Punctul 5.2.1	<p>Situațiile financiare anuale fac obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.</p>	
Punctul 5.2.2	<p>În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, situațiile financiare anuale sunt auditate sau însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul prospectului UE subsecvent, ele oferă o imagine corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent. În caz contrar, în prospectul UE subsecvent se includ 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 5.2.3	<p>În cazul în care rapoartele de audit privind situațiile financiare anuale 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, se prezintă motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte se reproduc integral.</p>	
Punctul 5.3	<b>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului</b>	
Punctul 5.3.1	<p>Se include, de asemenea, 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 se include o declarație negativă adecvată.</p>	

SECȚIUNEA 6	INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	
Punctul 6.1	<p>O descriere a:</p> <p>(a) oricărei deteriorări semnificative a perspectivelor emitentului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate;</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>Dacă niciuna dintre tendințele menționate la litera (a) sau (b) din prezenta secțiune nu suferă modificări semnificative, se întocmește o declarație în acest sens. 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>	
SECȚIUNEA 7	DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	
Punctul 7.1	<b>Termenele și condițiile ofertei (Specifice investitorilor individuali)</b>	
Punctul 7.1.1 (Specific investitorilor individuali)	Condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere. 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.	Categoria C
Punctul 7.1.2 (Specific investitorilor individuali)	Se furnizează informații cu privire la: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) locul în care investitorii pot subscrie valorile mobiliare, inclusiv negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate;</li> <li>(b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare;</li> <li>(c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia;</li> <li>(d) indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea; și</li> <li>(e) o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi titluri de valoare.</li> </ul>	Categoria C
Punctul 7.2	<b>Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare (Specific investitorilor individuali)</b>	
Punctul 7.2.1 (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 7.3	<b>Stabilirea prețurilor (Specifică investitorilor individuali)</b>	
Punctul 7.3.1 (Specific investitorilor individuali)	Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 7.3.2 (Specific investitorilor individuali)	Dacă prețul nu este cunoscut, o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.	Categoria B
Punctul 7.3	<b>Plasare și subscriere (Specifice investitorilor individuali)</b>	
Punctul 7.3.1 (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. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită.	Categoria C
Punctul 7.3.2 (Specific investitorilor individuali)	Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.	Categoria C

Punctul 7.4	<b>Admiterea la tranzacționare</b>	
Punctul 7.4.1	Cuquantumul total al valorilor mobiliare admise la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 7.4.2	Dacă este cazul, se indică piața reglementată, piața de creștere pentru IMM-uri sau MTF-ul pe care urmează să fie admise la tranzacționare valorile mobiliare și, dacă se cunosc, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 7.4.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C
SECȚIUNEA 8	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	
Punctul 8.1	<b>Termenele și condițiile valorilor mobiliare</b>	
Punctul 8.1.1	O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare.	Categoria B
Punctul 8.1.2	Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN).	Categoria C
Punctul 8.1.3	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.	Categoria A
Punctul 8.1.4	Moneda emisiunii de valori mobiliare.	Categoria C
Punctul 8.1.5	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 8.1.6	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 8.1.7	(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) normele de ajustare aplicabile în cazul evenimentelor referitoare la instrumentul financiar suport;	Categoria C
(e) numele agentului de calcul;	Categoria C	
(f) dacă plata dobânzilor generate de valoarea mobilă este corelată cu unul sau mai multe instrumente derivate, se furnizează o explicație care să îi ajute pe investitori să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) suport (Specific investitorilor individuali).	Categoria B	
Punctul 8.1.8	Data scadenței.	Categoria C
Punctul 8.1.9	Indicarea randamentului.	Categoria C
Punctul 8.1.10	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.	Categoria A

Punctul 8.1.11 (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 C
Punctul 8.1.12	Dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
Punctul 8.1.13	Dacă 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 9	MOTIVELE OFERTEI/CHELTUIELILOR AFERENTE ADMITERII LA TRANZACȚIONARE, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI, DUPĂ CAZ, INFORMAȚII REFERITOARE LA MSG	
Punctul 9.1 (Specific investitorilor individuali)	Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei publice și/sau ale admiterii la tranzacționare și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, emitentul indică sursele și valoarea fondurilor suplimentare necesare.	Categoria C
Punctul 9.2 (Specific investitorilor mari)	Utilizarea și quantumul net estimat al veniturilor.	Categoria C
Punctul 9.3 (Specific investitorilor mari)	O estimare a cheltuielilor totale aferente admiterii la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 9.4	După caz, informații referitoare la MSG în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
SECȚIUNEA 10	CONFLICTE DE INTERESE	
Punctul 10.1	Se furnizează informații referitoare la orice interese aferente emisiunii, precizând conflictele de interese semnificative legate de emisiune/ofertă, detaliile persoanelor implicate și natura intereselor.	Categoria C
SECȚIUNEA 11	DOCUMENTELE DISPONIBILE	
Punctul 11.1	O declarație conform căreia, în perioada de valabilitate a prospectului UE subsecvent, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospectul UE subsecvent.	
Punctul 11.2	Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.	

## ANEXA 32

DOCUMENTUL DE ÎNREGISTRARE PENTRU PROSPECTUL UE SUBSECVENT PENTRU VALORI MOBILIARE,  
ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL

SECȚIUNEA 1	FACTORII DE RISC
Punctul 1.1	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice emitentului, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul documentului de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent.
SECȚIUNEA 2	INFORMAȚII DESPRE EMITENT
Punctul 2.1	Identificarea societății care emite valorile mobiliare, inclusiv: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) identificatorul entității juridice (LEI);</li> <li>(b) denumirea juridică și comercială;</li> <li>(c) țara de înregistrare;</li> <li>(d) site-ul web pe care investitorii pot găsi informații privind operațiunile comerciale ale societății, produsele pe care le fabrică sau serviciile pe care le furnizează, principalele piețe pe care își desfășoară activitatea, principalii acționari, componența organelor sale administrative, de conducere și de supraveghere și a conducerii superioare și, după caz, informații incluse prin trimiteri;</li> <li>(e) o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site nu fac parte din prospectul UE subsecvent, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimiteri în prospectul UE subsecvent.</li> </ul>
SECȚIUNEA 3	DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ
Punctul 3.1	<b>Declarația de responsabilitate</b>
Punctul 3.1.1	Se identifică persoanele responsabile cu informațiile prevăzute în documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent și se include o declarație din partea persoanelor responsabile cu documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent sunt conforme cu realitatea, iar documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul. În cazul persoanelor fizice, se indică numele și funcția persoanei; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.
Punctul 3.1.2	În cazul în care documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) numele;</li> <li>(b) adresa profesională;</li> <li>(c) calificările; și</li> <li>(d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes).</li> </ul> În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).
Punctul 3.2	<b>Declarația privind autoritatea competentă</b>
Punctul 3.2.1	Declarația: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) indică autoritatea competentă care a aprobat documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent în conformitate cu prezentul regulament;</li> <li>(b) precizează că aprobarea în cauză nu constituie un avis favorabil în privința emitentului la care se referă documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent;</li> <li>(c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și</li> <li>(d) precizează că documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent a fost elaborat în conformitate cu articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129.</li> </ul>

SECȚIUNEA 4	INFORMAȚII FINANCIARE
Punctul 4.1	<b>Situațiile financiare</b>
Punctul 4.1.1 (Specific investitorilor individuali)	Situațiile financiare (anuale și semestriale) care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE subsecvent. În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.
Punctul 4.1.2 (Specific investitorilor mari)	Situațiile financiare anuale care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE subsecvent.
Punctul 4.2	<b>Auditarea informațiilor financiare</b>
Punctul 4.2.1	Situațiile financiare anuale fac obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.
Punctul 4.2.2	În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, situațiile financiare anuale sunt auditate sau însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul documentului de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent, ele oferă o imagine corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent. În caz contrar, în documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent se includ următoarele informații: (a) o declarație vizibilă care să specifice standardele de audit aplicate; (b) o explicație pentru fiecare abatere semnificativă de la standardele internaționale de audit.
Punctul 4.2.3	În cazul în care rapoartele de audit privind situațiile financiare anuale 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, se prezintă motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte se reproduc integral.
Punctul 4.3	<b>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului</b>
Punctul 4.3.1	Se include, de asemenea, 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 se include o declarație negativă adecvată.
SECȚIUNEA 5	INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE
Punctul 5.1	O descriere a: (a) oricărei deteriorări semnificative a perspectivelor emitentului de la data ultimelor sale situații financiare auditate și publicate; (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. Dacă niciuna dintre tendințele menționate la litera (a) sau (b) din prezenta secțiune nu suferă modificări semnificative, se întocmește o declarație în acest sens. 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.

SECȚIUNEA 6	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 6.1	O declarație conform căreia, în perioada de valabilitate a documentului de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare pentru prospectul UE subsecvent.
Punctul 6.2	Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

## ANEXA 33

**NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU PROSPECTUL UE SUBSECVENT PENTRU VALORI MOBILIARE, ALTELE DECÂT TITLURILE DE CAPITAL**

SECȚIUNEA 1	FACTORII DE RISC	
Punctul 1.1	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice valorilor mobiliare oferite publicului și/sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul notei privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent.	Categoria A
SECȚIUNEA 2	DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ	
Punctul 2.1	<b>Declarația de responsabilitate</b>	
Punctul 2.1.1	Se identifică persoanele responsabile cu informațiile prevăzute în nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent și se include o declarație din partea persoanelor responsabile cu nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent sunt conforme cu realitatea, iar nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul. În cazul persoanelor fizice, se indică numele și funcția persoanei; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.	Categoria A
Punctul 2.1.2	În cazul în care nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa profesională; (c) calificările; și (d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes). În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).	Categoria A
Punctul 2.2	<b>Declarația privind autoritatea competentă</b>	
Punctul 2.2.1	Declarația: (a) indică autoritatea competentă care a aprobat nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent în conformitate cu prezentul regulament; (b) precizează că aprobarea în cauză nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent; (c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și (d) precizează că nota privind valorile mobiliare pentru prospectul UE subsecvent a fost elaborată în conformitate cu articolul 14a din Regulamentul (UE) 2017/1129.	Categoria A
SECȚIUNEA 3	DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	
Punctul 3.1	<b>Termenele și condițiile ofertei (Specifice investitorilor individuali)</b>	
Punctul 3.1.1 (Specific investitorilor individuali)	Condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere. 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.	Categoria C

Punctul 3.1.2 (Specific investitorilor individuali)	Se furnizează informații cu privire la: (a) locul în care investitorii pot subscrie valorile mobiliare, inclusiv negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate; (b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare; (c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia; (d) indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea; și (e) o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi titluri de valoare.	Categoria C
Punctul 3.2	<b>Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare (Specific investitorilor individuali)</b>	
Punctul 3.2.1 (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 3.3	<b>Stabilirea prețurilor (Specifică investitorilor individuali)</b>	
Punctul 3.3.1 (Specific investitorilor individuali)	Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 3.3.2 (Specific investitorilor individuali)	Dacă prețul nu este cunoscut, o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.	Categoria B
Punctul 3.4	<b>Plasare și subscriere (Specifică investitorilor individuali)</b>	
Punctul 3.4.1 (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. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită.	Categoria C
Punctul 3.4.3 (Specific investitorilor individuali)	Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.	Categoria C
Punctul 3.5	<b>Admiterea la tranzacționare</b>	
Punctul 3.5.1	Cuantumul total al valorilor mobiliare admise la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 3.5.2	Dacă este cazul, se indică piața reglementată, piața de creștere pentru IMM-uri sau MTF-ul pe care urmează să fie admise la tranzacționare valorile mobiliare și, dacă se cunosc, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 3.5.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C
SECȚIUNEA 4	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	
Punctul 4.1	<b>Termenele și condițiile valorilor mobiliare</b>	
Punctul 4.1.1	O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare.	Categoria B
Punctul 4.1.2	Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN).	Categoria C
Punctul 4.1.3	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.	Categoria A
Punctul 4.1.4	Moneda emisiunii de valori mobiliare.	Categoria C
Punctul 4.1.5	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 4.1.6	O descriere a drepturilor aferente valorilor mobiliare, procedura de exercitare a drepturilor în cauză și orice restricție care se aplică acestor drepturi.	Categoria B
Punctul 4.1.7	(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) metoda utilizată pentru a corela rata cu instrumentul financiar suport;	Categoria B
	(d) normele de ajustare aplicabile în cazul evenimentelor referitoare la instrumentul financiar suport;	Categoria C
	(e) numele agentului de calcul;	Categoria C
	(f) dacă plata dobânzilor generate de valoarea mobilă este corelată cu unul sau mai multe instrumente derivate, se furnizează o explicație care să îi ajute pe investitori să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) suport (Specific investitorilor individuali).	Categoria B
Punctul 4.1.8	Data scadenței.	Categoria C
Punctul 4.1.9	Indicarea randamentului.	Categoria C
Punctul 4.1.10	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.	Categoria A
Punctul 4.1.11 (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 C
Punctul 4.1.12	Dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
Punctul 4.1.13	Dacă 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 5	MOTIVELE OFERTEI/CHELTUIELILOR AFERENTE ADMITERII LA TRANZACȚIONARE, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI, DUPĂ CAZ, INFORMAȚII REFERITOARE LA MSG	
Punctul 5.1 (Specific investitorilor individuali)	Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei publice și/sau ale admiterii la tranzacționare și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. În cazul în care preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, emitentul indică sursele și valoarea fondurilor suplimentare necesare.	Categoria C
Punctul 5.2 (Specific investitorilor mari)	Utilizarea și quantumul net estimat al veniturilor.	Categoria C

Punctul 5.3 (Specific investitorilor mari)	O estimare a cheltuielilor totale aferente aditerii la tranzacționare.	Categoria C
Punctul 5.4	După caz, informații referitoare la MSG în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
SECȚIUNEA 6	CONFLICTE DE INTERESE	
Punctul 6.1	Se furnizează informații referitoare la orice interese aferente emisiunii, precizând conflictele de interese semnificative legate de emisiune/ofertă, detaliile persoanelor implicate și natura intereselor.	Categoria C

## ANEXA 34

## PROSPECTUL UE DE EMISIUNI PENTRU CREȘTERE PENTRU TITLURI DE CAPITAL

SECȚIUNEA 1	REZUMAT
Punctul 1.1	Un rezumat elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129.
SECȚIUNEA 2	FACTORII DE RISC
Punctul 2.1	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice emitentului și o descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice valorilor mobiliare oferite publicului într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE de emisiuni pentru creștere.
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII DESPRE EMITENT
Punctul 3.1	Identificarea societății care emite valori mobiliare, inclusiv: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) locul de înregistrare al emitentului;</li> <li>(b) numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI);</li> <li>(c) denumirea juridică și comercială;</li> <li>(d) legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul;</li> <li>(e) țara de înregistrare;</li> <li>(f) adresa, numărul de telefon ale sediului social (sau ale locului principal de desfășurare a activității, dacă acesta e diferit de sediul social);</li> <li>(g) site-ul web, dacă este cazul;</li> <li>(h) o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site nu fac parte din prospectul UE de emisiuni pentru creștere, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimiteri în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.</li> </ul>
SECȚIUNEA 4	DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ
Punctul 4.1	<b>Declarația de responsabilitate</b>
Punctul 4.1.1	Se identifică persoanele responsabile cu informațiile prevăzute în prospectul UE de emisiuni pentru creștere și se include o declarație din partea persoanelor responsabile cu prospectul UE de emisiuni pentru creștere conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere sunt conforme cu realitatea, iar prospectul UE de emisiuni pentru creștere nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul. În cazul persoanelor fizice, se indică numele și funcția persoanei; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.
Punctul 4.1.2	În cazul în care prospectul UE de emisiuni pentru creștere conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) numele;</li> <li>(b) adresa profesională;</li> <li>(c) calificările; și</li> <li>(d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes).</li> </ul> În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).
Punctul 4.2	<b>Declarația privind autoritatea competentă</b>
Punctul 4.2.1	Declarația: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) indică autoritatea competentă care a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere în conformitate cu prezentul regulament;</li> <li>(b) precizează că aprobarea în cauză nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prospectul UE de emisiuni pentru creștere;</li> </ul>

	<p>(c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și</p> <p>(d) precizează că prospectul UE de emisiuni pentru creștere a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.</p>
SECȚIUNEA 5	STRATEGIA DE CREȘTERE ȘI PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR
Punctul 5.1	<b>Strategia de creștere și obiectivele</b>
Punctul 5.1.1	O descriere a strategiei de afaceri, precizând potențialul de creștere și așteptările pentru viitor, și a obiectivelor strategice ale emitentului (atât financiare, cât și nefinanciare, dacă există). Această descriere ține seama de viitoarele provocări și perspective ale emitentului.
Punctul 5.2	<b>Activitățile și piețele principale</b>
Punctul 5.2.1	O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv: <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> <p>(c) o descriere a principalelor piețe pe care operează emitentul, precizând creșterea pieței, tendințele și situația concurențială.</p>
Punctul 5.3	<b>Investițiile</b>
Punctul 5.3.1	În măsura în care nu este inclusă în altă parte în prospectul UE de emisiuni pentru creștere, o descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv valoarea acestora) efectuate de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere până la data prospectului UE de emisiuni pentru creștere și, dacă este cazul, o descriere a oricăror investiții semnificative ale emitentului care sunt în curs sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme.
Punctul 5.4	<b>Previziuni și estimări privind profitul</b>
Punctul 5.4.1	În cazul în care un emitent a publicat o previziune sau o estimare privind profitul, care este încă în vigoare și valabilă, respectiva previziune sau estimare este inclusă în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.
Punctul 5.4.2	În cazul în care o previziune sau o estimare privind profitul a fost publicată și rămâne în vigoare, dar nu mai este valabilă, se furnizează o declarație în acest sens și o explicație a motivelor pentru care respectiva previziune sau estimare nu mai este valabilă.
SECȚIUNEA 6	STRUCTURA ORGANIZATORICĂ
Punctul 6.1	Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă a structurii organizatorice, în cazul în care aceasta nu este inclusă în altă parte în prospectul UE de emisiuni pentru creștere și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea activității emitentului ca întreg.
SECȚIUNEA 7	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ
Punctul 7.1	Se furnizează următoarele informații privind membrii organelor de administrație, de conducere și/sau de supraveghere, orice membru al conducerii superioare care este relevant pentru stabilirea faptului că emitentul dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale și, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni, privind asociații cu răspundere nelimitată: <p>(a) numele, adresa de la locul de muncă și funcția persoanelor respective în cadrul emitentului, detalii privind expertiza și experiența de conducere relevante ale acestora și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru emitent;</p> <p>(b) detalii privind natura oricăror relații de familie existente între oricare dintre aceste persoane;</p>

	(c) cel puțin pentru ultimii cinci ani, detalii privind orice condamnare pentru fraudă și incriminare și/sau sancțiune publică oficială adusă/impusă persoanelor respective de către autoritățile statutare sau de reglementare (inclusiv de către organismele profesionale desemnate). Se indică, de asemenea, dacă persoana în cauză a fost vreodată împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrație, de conducere sau de supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent. Dacă nu există astfel de informații care trebuie prezentate, se întocmește o declarație precizând acest lucru.
SECȚIUNEA 8	INFORMAȚII FINANCIARE
Punctul 8.1	<b>Situațiile financiare</b>
Punctul 8.1.1	Situațiile financiare (anuale și semestriale) care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE de emisiuni pentru creștere (sau pentru o perioadă mai scurtă în cazul în care emitentul funcționează de mai puțin de 12 luni). În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.
Punctul 8.2	<b>Standardele de contabilitate</b>
Punctul 8.2.1	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, situațiile financiare sunt elaborate 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. Dacă 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 8.2.2	În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, acestea includ cel puțin următoarele elemente: (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative.
Punctul 8.2.3	Dacă emitentul întocmește atât situații financiare anuale individuale, cât și consolidate, se vor integra sau include prin trimiteri cel puțin situațiile financiare anuale consolidate.
Punctul 8.3	<b>Auditarea informațiilor financiare</b>
Punctul 8.3.2	Situațiile financiare anuale fac obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.
Punctul 8.3.2	În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, situațiile financiare anuale sunt auditate sau însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul prospectului UE de emisiuni pentru creștere, ele oferă o imagine corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent. În caz contrar, în prospectul UE de emisiuni pentru creștere se includ următoarele informații: (a) o declarație vizibilă care să specifice standardele de audit aplicate; (b) o explicație pentru fiecare abatere semnificativă de la standardele internaționale de audit.

Punctul 8.3.3	În cazul în care rapoartele de audit privind situațiile financiare anuale 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, se prezintă motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte se reproduc integral.
Punctul 8.4	<b>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului</b>
Punctul 8.4.1	Se include, de asemenea, 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 se include o declarație negativă adecvată.
Punctul 8.5	<b>Informații financiare pro forma</b>
Punctul 8.5.1	În cazul unei modificări semnificative a valorilor brute, astfel cum se menționează la articolul 1 litera (e) din prezentul regulament, se include 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 sunt prezentate în conformitate cu anexa 20 și includ 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 9	RAPORTUL ADMINISTRATORILOR, INCLUSIV, DUPĂ CAZ, RAPORTAREA PRIVIND DURABILITATEA (Numai emitenți cu o capitalizare bursieră mai mare de 200 000 000 EUR)
Punctul 9.1	Raportul administratorilor menționat în capitolele 5 și 6 din Directiva 2013/34/UE, pentru perioadele vizate de informațiile financiare istorice, inclusiv, după caz, raportarea de informații privind durabilitatea, sunt incluse prin trimitere sau, alternativ, informațiile conținute în acesta sunt incluse în prospectul UE pentru emisiuni de creștere. Această cerință se aplică numai emitenților cu o capitalizare bursieră mai mare de 200 000 000 EUR.
SECȚIUNEA 10	POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR
Punctul 10.1	O descriere a politicii emitentului în materie de distribuire a dividendelor și orice restricții în acest sens aflate în vigoare, precum și o descriere a politicii de răscumpărare a acțiunilor. În cazul în care emitentul nu are o politică stabilită în materie de dividende, se include o declarație negativă adecvată.
SECȚIUNEA 11	DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE
Punctul 11.1	<b>Termenele și condițiile ofertei</b>
Punctul 11.1.1	Valoarea totală a emisiunii/ofertei, făcându-se distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și cele oferite spre subscriere, condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de 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.
Punctul 11.1.2	Se furnizează informații cu privire la: (a) locul în care investitorii pot subscrie valorile mobiliare sau își pot exercita dreptul preferențial de subscriere, inclusiv negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate; (b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare; (c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia;

	<p>(d) indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea; și</p> <p>(e) o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi titluri de valoare.</p>
Punctul 11.2	<b>Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare</b>
Punctul 11.2.1	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 11.2.2	În măsura în care emitentul are cunoștință despre aceste informații, se indică dacă principalii săi acționari sau membrii organelor sale de conducere, de supraveghere sau de administrație intenționează să subscrie la ofertă sau dacă orice altă persoană intenționează să subscrie peste 5 % din ofertă.
Punctul 11.3	<b>Stabilirea prețurilor</b>
Punctul 11.3.1	Indicarea prețului la care vor fi oferite valorile mobiliare. Dacă prețul nu este cunoscut, o indicație a prețului maxim sau o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.
Punctul 11.4	<b>Plasarea și subscrierea</b>
Punctul 11.4.2	Se prezintă orice angajament ferm de a subscrie mai mult de 5 % din ofertă și toate caracteristicile semnificative ale contractelor de subscriere și plasare. Se includ denumirea și adresa entităților care sunt de acord să subscrie sau să plaseze emisiunea în baza unui angajament ferm sau a unor contracte care prevăd o obligație de mijloace. Indicarea caracteristicilor semnificative ale contractelor, inclusiv cotele, precum și numele și adresa coordonatorilor ofertei. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită. Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.
Punctul 11.4.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.
Punctul 11.5	<b>Admiterea la tranzacționare</b>
Punctul 11.5.1	Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare pe o piață de creștere pentru IMM-uri sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o astfel de piață de creștere sau în cadrul unui astfel de sistem, 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, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.
Punctul 11.5.2	Dacă este cazul, informații detaliate privind orice entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare, asigurând lichidități prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.
Punctul 11.5.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.
SECȚIUNEA 12	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE
Punctul 12.1	<b>Termenele și condițiile valorilor mobiliare</b>
Punctul 12.1.1	O descriere a tipului și clasei valorilor mobiliare oferite publicului, inclusiv numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare («ISIN»).
Punctul 12.1.2	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.
Punctul 12.1.3	Moneda emisiunii de valori mobiliare.

Punctul 12.1.4	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 (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de valori mobiliare 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 12.1.5	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.
Punctul 12.1.6	După caz, informațiile menționate la articolul 5 alineatul (3) din Directiva (UE) 2024/2810 a Parlamentului European și a Consiliului (*).
Punctul 12.1.7	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 12.1.8	Dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.
Punctul 12.1.9	Dacă este cazul, pentru certificatele de depozit emise pentru acțiuni, informații în conformitate cu secțiunea 1 din anexa 5 și cu secțiunea 1 din anexa 13 la prezentul regulament.
Punctul 12.1.10	Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare, inclusiv identificatorul entității juridice («LEI») în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.
Punctul 12.1.11	Dacă este cazul, impactul potențial asupra investiției în cazul rezoluției în temeiul Directivei 2014/59/UE.
SECȚIUNEA 12A	UNITĂȚI ALE UNOR ORGANISME DE PLASAMENT COLECTIV DE TIP ÎNCHIS (dacă este cazul)
Punctul 12a.1	Dacă este cazul, pentru unitățile organismelor de plasament colectiv de tip închis, informații în conformitate cu anexa 4.
SECȚIUNEA 13	MOTIVELE OFERTEI ȘI MODUL DE UTILIZARE A VENITURILOR OBȚINUTE DIN OFERTĂ
Punctul 13.1	Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei publice și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității.
Punctul 13.2	În cazul în care emitentul preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursele 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.
Punctul 13.3	Se furnizează o explicație a modului în care veniturile obținute din ofertă sunt în concordanță cu strategia de afaceri și cu obiectivele strategice.
SECȚIUNEA 14	DECLARAȚIE PRIVIND CAPITALUL CIRCULANT
Punctul 14.1	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 propune emitentul să asigure capitalul circulant suplimentar necesar.

SECȚIUNEA 15	CONFLICTE DE INTERESE
Punctul 15.1	Se furnizează informații referitoare la orice interese aferente emisiunii, precizând conflictele de interese semnificative legate de emisiune/ofertă, detaliile persoanelor implicate și natura intereselor.
SECȚIUNEA 16	DILUAREA ȘI PARTICIPAȚIA DUPĂ EMISIUNE
Punctul 16.1	Se prezintă o comparație între participarea la capitalul social și drepturile de vot ale acționarilor existenți înainte și după majorarea capitalului rezultată în urma ofertei publice, în ipoteza că acționarii actuali nu subscriu noile valori mobiliare și, separat, în ipoteza că acționarii actuali își exercită dreptul de subscriere.
SECȚIUNEA 17	DOCUMENTELE DISPONIBILE
Punctul 17.1	O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului UE de emisiuni pentru creștere, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.
Punctul 17.2	Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

(\*) Directiva (UE) 2024/2810 a Parlamentului European și a Consiliului din 23 octombrie 2024 privind structurile de acțiuni cu drepturi de vot multiple din societățile care solicită admiterea acțiunilor lor la tranzacționare în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare (JO L, 2024/2810, 14.11.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/2810/oj>).

## ANEXA 35

**PROSPECTUL UE DE EMISIUNI PENTRU CREȘTERE PENTRU VALORI MOBILIARE, ALTELE DECÂT  
TITLURILE DE CAPITAL**

SECȚIUNEA 1	REZUMAT	
Punctul 1	Un rezumat elaborat în conformitate cu articolul 7 alineatul (12a) din Regulamentul (UE) 2017/1129.	
SECȚIUNEA 2	FACTORII DE RISC	
Punctul 2.1	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice emitentului, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE de emisiuni pentru creștere.	
Punctul 2.2	O descriere a riscurilor semnificative, într-un număr limitat de categorii, care sunt specifice valorilor mobiliare oferite publicului, într-o secțiune intitulată «Factorii de risc». Riscurile sunt coroborate cu conținutul prospectului UE de emisiuni pentru creștere.	Categoria A
SECȚIUNEA 3	INFORMAȚII DESPRE EMITENT	
Punctul 3.1	Identificarea societății care emite valorile mobiliare, inclusiv: (a) locul de înregistrare al emitentului; (b) numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice («LEI»); (c) denumirea juridică și comercială; (d) legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul; (e) țara de înregistrare; (f) adresa, numărul de telefon ale sediului social (sau ale locului principal de desfășurare a activității, dacă acesta e diferit de sediul social); (g) site-ul web, dacă este cazul; (h) o declarație de declinare a responsabilității potrivit căreia informațiile de pe site nu fac parte din prospectul UE de emisiuni pentru creștere, cu excepția cazului în care informațiile respective sunt incluse prin trimiteri în prospectul UE de emisiuni pentru creștere; (i) dacă este cazul, ratingurile de credit atribuite emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia în procesul de atribuire a ratingului.	
Punctul 3.2	Orice eveniment recent specific emitentului care este, într-o mare măsură, relevant pentru evaluarea solvabilității sale.	
SECȚIUNEA 4	DECLARAȚIA DE RESPONSABILITATE ȘI DECLARAȚIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTĂ	
Punctul 4.1	<b>Declarația de responsabilitate</b>	
Punctul 4.1.1	Se identifică persoanele responsabile cu informațiile prevăzute în prospectul UE de emisiuni pentru creștere și se include o declarație din partea persoanelor responsabile cu prospectul UE de emisiuni pentru creștere conform căreia, din câte știu acestea, informațiile cuprinse în prospectul UE de emisiuni pentru creștere sunt conforme cu realitatea, iar prospectul UE de emisiuni pentru creștere nu conține omisiuni de natură să îi altereze conținutul. În cazul persoanelor fizice, se indică numele și funcția persoanei; în cazul persoanelor juridice, se indică denumirea și sediul social.	Categoria A
Punctul 4.1.2	În cazul în care prospectul UE de emisiuni pentru creștere conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică următoarele detalii ale persoanei în cauză: (a) numele; (b) adresa profesională; (c) calificările; și (d) interesul semnificativ în societatea emitentă (dacă există un astfel de interes). În cazul în care informațiile au fost obținute de la o parte terță, se identifică sursa (sursele) informațiilor în conformitate cu literele (a)-(d).	Categoria A

Punctul 4.2	<b>Declarația privind autoritatea competentă</b>	
Punctul 4.2.1	Declarația: (a) indică autoritatea competentă care a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere în conformitate cu prezentul regulament; (b) precizează că aprobarea în cauză nu constituie un aviz favorabil în privința emitentului și nici un indicator al calității valorilor mobiliare la care se referă prospectul UE de emisiuni pentru creștere; (c) precizează că autoritatea competentă doar a aprobat prospectul UE de emisiuni pentru creștere pentru că întrunește standardele privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de prezentul regulament; și (d) precizează că prospectul UE de emisiuni pentru creștere a fost elaborat în conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.	Categoria A
SECȚIUNEA 5	STRATEGIA DE CREȘTERE ȘI PREZENTAREA GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR	
Punctul 5.1	O scurtă descriere a strategiei de afaceri a emitentului, incluzând potențialul de creștere.	
Punctul 5.2	O descriere a principalelor activități ale emitentului, inclusiv: (a) principalele categorii de produse vândute și/sau de servicii prestate; (b) indicarea oricărui nou produs, serviciu sau a oricărei noi activități semnificativ(e); (c) principalele piețe pe care își desfășoară activitatea emitentul.	
SECȚIUNEA 6	STRUCTURA ORGANIZATORICĂ	
Punctul 6.1	Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o organigramă a structurii organizatorice, în cazul în care aceasta nu este inclusă în altă parte în prospectul UE de emisiuni pentru creștere și în măsura în care este necesară pentru înțelegerea activității emitentului ca întreg.	
SECȚIUNEA 7	GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	
Punctul 7.1	Se furnizează o scurtă descriere a practicilor și a guvernancei consiliului.	
Punctul 7.2	Se indică 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 societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere și/sau supraveghere; (b) asociații comandați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni.	
SECȚIUNEA 8	INFORMAȚII FINANCIARE	
Punctul 8.1	<b>Situațiile financiare</b>	
Punctul 8.1.1	Situațiile financiare (anuale și semestriale) care trebuie publicate pentru perioada de 12 luni anterioară aprobării prospectului UE de emisiuni pentru creștere (sau pentru o perioadă mai scurtă în cazul în care emitentul funcționează de mai puțin de 12 luni). În cazul în care au fost publicate atât situații financiare anuale, cât și semestriale, sunt necesare numai situațiile anuale, în cazul în care acestea sunt ulterioare situațiilor financiare semestriale.	
Punctul 8.2	<b>Standardele de contabilitate</b>	
Punctul 8.2.1	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, situațiile financiare sunt elaborate 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. Dacă 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 8.2.2	În cazul în care informațiile financiare auditate sunt elaborate în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, acestea includ cel puțin următoarele elemente: (a) bilanțul; (b) contul de profit și pierdere; (c) metodele contabile și notele explicative.	
Punctul 8.2.3	Dacă emitentul întocmește atât situații financiare anuale individuale, cât și consolidate, se vor integra sau include prin trimiteri cel puțin situațiile financiare anuale consolidate.	
Punctul 8.3	<b>Auditarea informațiilor financiare</b>	
Punctul 8.3.1	Situațiile financiare anuale fac obiectul unui audit independent. Raportul de audit este elaborat în conformitate cu Directiva 2006/43/CE și cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014.	
Punctul 8.3.2	În situațiile în care nu se aplică Directiva 2006/43/CE și Regulamentul (UE) nr. 537/2014, situațiile financiare anuale sunt auditate sau însoțite de o mențiune indicând dacă, în sensul prospectului UE de emisiuni pentru creștere, ele oferă o imagine corectă, în concordanță cu standardele de audit aplicabile într-un stat membru sau cu un standard echivalent. În caz contrar, în prospectul UE de emisiuni pentru creștere se includ următoarele informații: (a) o declarație vizibilă care să specifice standardele de audit aplicate; (b) o explicație pentru fiecare abatere semnificativă de la standardele internaționale de audit.	
Punctul 8.3.3	În cazul în care rapoartele de audit privind situațiile financiare anuale au fost refuzate de auditorii statutari sau în cazul în care acestea conțin rezerve, modificări ale opiniei, declarații de declinare a responsabilității sau un paragraf de evidențiere a unor aspecte, se prezintă motivele care au stat la baza acestora, iar respectivele rezerve, modificări, declinări ale responsabilității sau evidențieri ale unor aspecte se reproduc integral.	
Punctul 8.4	<b>Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului</b>	
Punctul 8.4.1	Se include, de asemenea, 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 se include o declarație negativă adecvată.	
SECȚIUNEA 9	DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE	
Punctul 9.1	<b>Termenele și condițiile ofertei</b>	
Punctul 9.1.1	Condițiile care reglementează oferta, calendarul preconizat, modalitățile de solicitare a subscrierii și procedura de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere. 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.	Categoria C
Punctul 9.1.2	Se furnizează informații cu privire la: (a) locul în care investitorii pot subscrie valorile mobiliare, inclusiv negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate; (b) metoda și datele-limită pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare; (c) durata perioadei de valabilitate a ofertei, inclusiv eventualele modificări ale acesteia;	Categoria C

	(d) indicarea termenului în care poate fi retrasă o solicitare de subscriere, dacă investitorii sunt autorizați să își retragă subscrierea; și (e) o descriere a procesului de depunere a cererilor, împreună cu data emiterii de noi titluri de valoare.	
Punctul 9.2	<b>Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare</b>	
Punctul 9.2.1	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 9.3	<b>Stabilirea prețurilor</b>	
Punctul 9.3.1	Indicarea prețului preconizat la care vor fi oferite valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 9.3.2	Dacă prețul nu este cunoscut, o descriere a metodei de stabilire a prețului, în temeiul articolului 17 din Regulamentul (UE) 2017/1129, și a procesului de publicare a acestuia.	Categoria B
Punctul 9.4	<b>Plasarea și subscrierea</b>	
Punctul 9.4.1	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. În cazul în care nu este scrisă întreaga emisiune, se include o declarație privind partea neacoperită.	Categoria C
Punctul 9.4.2	Se indică valoarea globală a comisionului de subscriere și a comisionului de plasare.	Categoria C
Punctul 9.5	<b>Admiterea la tranzacționare</b>	
Punctul 9.5.1	Dacă este cazul, se indică piața de creștere pentru IMM-uri sau MTF-ul pe care urmează să fie admise la tranzacționare valorile mobiliare și, dacă se cunosc, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare.	Categoria C
Punctul 9.5.2	Dacă este cazul, informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare, asigurând lichidități acestora prin cotații de vânzare și cumpărare, precum și o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.	Categoria C
Punctul 9.5.3	Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor din fiecare țară implicată.	Categoria C
SECȚIUNEA 10	INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND VALORILE MOBILIARE	
Punctul 10.1	<b>Termenele și condițiile valorilor mobiliare</b>	
Punctul 10.1.1	O descriere a tipului și a clasei valorilor mobiliare.	Categoria B
Punctul 10.1.2	Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN).	Categoria C
Punctul 10.1.3	Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.	Categoria A
Punctul 10.1.4	Moneda emisiunii de valori mobiliare.	Categoria C
Punctul 10.1.5	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 10.1.6	O descriere a drepturilor aferente valorilor mobiliare, procedura de exercitare a drepturilor în cauză și orice restricție care se aplică acestor drepturi.	Categoria B

Punctul 10.1.7	(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) metoda utilizată pentru a corela rata cu instrumentul financiar suport;	Categoria B
	(d) normele de ajustare aplicabile în cazul evenimentelor referitoare la instrumentul financiar suport;	Categoria C
	(e) numele agentului de calcul;	Categoria C
(f) dacă plata dobânzilor generate de valoarea mobilă este corelată cu unul sau mai multe instrumente derivate, se furnizează o explicație care să îi ajute pe investitori să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) suport.	Categoria B	
Punctul 10.1.8	Data scadenței.	Categoria C
Punctul 10.1.9	Indicarea randamentului.	Categoria C
Punctul 10.1.10	O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra transferabilității valorilor mobiliare.	Categoria A
Punctul 10.1.11	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 C
Punctul 10.1.12	Dacă este cazul, informații privind valorile mobiliare suport și, după caz, privind emitentul valorilor mobiliare suport, în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	
Punctul 10.1.13	Dacă aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea și datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare, inclusiv identificatorul entității juridice («LEI») în cazul în care ofertantul are personalitate juridică.	Categoria C
SECȚIUNEA 11	MOTIVELE OFERTEI, UTILIZAREA VENITURILOR OBȚINUTE ȘI, DUPĂ CAZ, INFORMAȚII REFERITOARE LA MSG	
Punctul 11.1	Se furnizează informații referitoare la motivele ofertei publice și, după caz, se indică valoarea netă estimată a veniturilor obținute, defalcată pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității.	Categoria C
Punctul 11.2	În cazul în care preconizează că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, emitentul indică sursele 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.	Categoria C
Punctul 11.3	După caz, informații referitoare la MSG în conformitate cu capitolul II secțiunea 3 din prezentul regulament.	

SECȚIUNEA 12	CONFLICTE DE INTERESE	
Punctul 12.1	Se furnizează informații referitoare la orice interese aferente emisiunii, precizând conflictele de interese semnificative legate de emisiune/ofertă, detaliile persoanelor implicate și natura intereselor.	Categoria C
SECȚIUNEA 13	DOCUMENTELE DISPONIBILE	
Punctul 13.1	O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a prospectului UE de emisiuni pentru creștere, pot fi consultate, după caz, următoarele documente: (a) actul constitutiv și statutul actualizate ale emitentului; (b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluări și declarații întocmite de un expert la solicitarea emitentului, din care anumite părți sunt incluse sau menționate în prospectul UE de emisiuni pentru creștere.	
Punctul 13.2	Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.”	