**Anexa nr.11**

la Instrucţiunea privind etapele, termenele, modul

şi procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare

**Informații minime necesare a fi incluse în Nota privind valorile mobiliare în cadrul ofertei de obligațiuni cu o valoare nominală unitară mai mică decât echivalentul în lei a 50 000 EUR**

|  |  |
| --- | --- |
| **1. PERSOANE RESPONSABILE** | |
| **1)** | Se indică toate persoanele responsabile pentru informațiile incluse în Nota privind valorile mobiliare (în continuare Notă) și, dacă e cazul, cele responsabile doar pentru anumite părți ale acesteia, pentru care se vor face precizările corespunzătoare. În cazul persoanelor fizice, inclusiv membri ai organelor de conducere ale emitentului (organul executiv, consiliul societății și comisia de cenzori), se indică numele, prenumele și funcția acestora; în cazul persoanelor juridice - denumirea, IDNO, adresa juridică. |
| **2)** | O declarație a persoanelor responsabile pentru întocmirea Notei și, dacă e cazul, o declarație și a celor responsabile doar pentru anumite părți ale acesteia, din care să reiasă că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în Notă/partea din Notă (de precizat care anume) sunt, după cunoștințele lor, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia. |
| **2. FACTORI DE RISC** | |
|  | Se prezintă factoriii de risc care au o influență semnificativă asupra valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare pentru evaluarea riscului de piață asociat valorilor mobiliare în cauză. |
| **3. INFORMAȚII DE BAZĂ** | |
| **1)** | **Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune/ofertă**  O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a celor conflictuale, care ar putea influența semnificativ emisiunea/oferta, identificând fiecare dintre persoanele implicate și indicând natura intereselor. |
| **2)** | **Motivele ofertei și utilizarea fondurilor**  Motivele ofertei, altele decât realizarea unui beneficiu și acoperirea unor riscuri. După caz, se menționează costul total estimat al emisiunii/ofertei și cuantumul net estimat al fondurilor obținute. Costul și fondurile obținute sunt divizate în funcție de principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității. Dacă emitentul preconizează că fondurile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, se indică sursa și cuantumul fondurilor suplimentare necesare. |
| **4. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE** | |
| **1)** | O descriere a naturii și categoriei valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare și codul de identificare a valorilor mobiliare ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ). |
| **2)** | Legislația în temeiul căreia se emit valorile mobiliare. |
| **3)** | Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare (nematerializată). Se indică denumirea și adresa entității care asigură ținerea registrului valorilor mobiliare ale emitentului. |
| **4)** | Moneda în care se face emisiunea. |
| **5)** | Clasificarea valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare, inclusiv un rezumat al oricărei clauze prin care se urmărește influențarea clasificării sau subordonarea valorilor mobiliare în cauză oricărui alt angajament curent sau viitor al emitentului. |
| **6)** | O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză, clauzele de convertire. |
| **7)** | Rata nominală a dobânzii și dispozițiile privind dobânzile datorate:  a) data la care se calculează dobânda și data scadenței dobânzilor;  b) termenul de prescriere a dobânzilor și a capitalului. În cazul în care rata dobânzii nu este fixă, se descriu elementele subiacente pe baza cărora se calculează, precum și metoda utilizată pentru stabilirea unei legături între acestea; se menționează sursele de unde se pot obține informații privind performanțele trecute și viitoare ale elementelor subiacente și volatilitatea acestora;  c) o descriere a oricărei perturbări a pieței sau a procedurilor de regularizare care ar putea influența elementele subiacente;  d) o descriere a normelor de ajustare aplicabile în cazul unui eveniment care influențează elementele subiacente;  e) numele persoanei de la care pot fi solicitate explicații clare privind modul de calculare. În cazul în care plata dobânzilor generate de valoarea emisă este corelată cu un instrument derivat (mai multe instrumente derivate), se furnizează explicații clare și exhaustive care să permită investitorilor să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) subiacent(e), în special în cazul în care riscurile sunt evidente. |
| **8)** | Data scadenței și o descriere a modalităților de stingere a împrumutului, inclusiv a procedurilor de rambursare. O descriere a condițiilor și modalităților de stingere anticipată, la inițiativa emitentului sau a deținătorului. |
| **9)** | **Randamentul**  O scurtă descriere a metodei de calcul a acestui randament. |
| **10)** | Modul în care sunt reprezentați deținătorii de obligațiuni, inclusiv organizația care reprezintă investitorii și dispozițiile aplicabile reprezentării. Locurile în care publicul poate avea acces la textele contractelor privind aceste modalități de reprezentare. |
| **11)** | O declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi emise valorile mobiliare. |
| **12)** | Data prevăzută pentru această emisiune. |
| **13)** | O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare. |
| **14)** | Pentru emitentul de valori mobiliare:  a) informații privind orice reținere la sursă aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare;  b) indicații privind asumarea sau neasumarea responsabilității reținerii la sursă de către emitent. |
| **5. CONDIȚIILE OFERTEI** | |
| **1)** | **Condițiile ofertei, statistici privind oferta, calendarul provizoriu și modalitățile de solicitare a subscrierii** |
| a) | Prezentarea condițiilor care reglementează oferta; |
| b) | Valoarea totală a emisiunii/ofertei. Dacă valoarea totală nu este stabilită, o descriere a modalităților și a termenului în care valoarea finală va fi anunțată public; |
| c) | Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă, și o descriere a procedurii de subscriere; |
| d) | O descriere a tuturor posibilităților de reducere a subscrierii și modul de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitori; |
| e) | Cuantumul minim și maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare, fie în valoarea globală a investiției); |
| f) | Metoda și termenele limită pentru plata și livrarea valorilor mobiliare; |
| g) | O descriere integrală a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării; |
| h) | O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a transferabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate. |
| **2)** | **Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare** |
| a) | Diversele categorii de potențiali investitori cărora le sunt oferite valorile mobiliare. Dacă oferta se face simultan pe diferite piețe și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, indicarea acestei tranșe; |
| b) | Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul care le-a fost alocat și informații privind posibilitatea demarării tranzacțiilor înainte de această notificare. |
| **3)** | **Stabilirea prețului**  Prețul estimat la care vor fi oferite valorile mobiliare sau metoda de stabilire și procedura de publicare a prețului. Cuantumul cheltuielilor sau taxelor solicitate subscriitorilor sau cumpărătorilor. |
| **4)** | **Plasamentul și subscrierea** |
| a) | Numele și adresa coordonatorilor, intermediarilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia și numele și adresa intermediarilor din țări terțe în care se desfășoară oferta; |
| b) | Denumirea și adresa Bursei de valori, Depozitarului Central și a tuturor societăților de investiții implicate în ofertă; |
| c) | Denumirea și adresa entităților care s-au angajat să subscrie emisiunea și ale celor care s-au angajat să plaseze valorile mobiliare fără o subscriere fermă sau în temeiul unui acord de investiție la cel mai bun preț. Se indică principalele caracteristici ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se indică cota parte care nu a fost subscrisă. Se indică cuantumul global al comisionului de investiție și al comisionului de garanție (pentru subscrierea fermă); |
| d) | Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat. |
| **6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE** | |
| **1)** | Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare. |
| **2)** | Se menționează toate piețele reglementate pe care, după cunoștințele emitentului, sunt deja tranzacționate valori mobiliare aparținând categoriei din care fac parte și cele care urmează a fi oferite sau admise la tranzacționare. |
| **3)** | Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor. |
| **7. INFORMAȚII SUPLIMENTARE** | |
| **1)** | În cazul în care în Notă sunt menționați consilieri care au legătură cu oferta, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia. |
| **2)** | Se precizează ce alte informații din Notă au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime. |
| **3)** | În cazul în care Nota conține o declarație sau un raport atribuit unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă, calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. În cazul în care raportul sau declarația au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma și în anumitul context, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din nota privind valorile mobiliare. |
| **4)** | În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terța parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză. |