

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/2119 AL COMISIEI**din 13 iulie 2022****de completare a Regulamentului (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru fișa cu informații esențiale privind investiția****(Text cu relevanță pentru SEE)**

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului din 7 octombrie 2020 privind furnizorii europeni de servicii de finanțare participativă pentru afaceri și de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și a Directivei (UE) 2019/1937 ⁽¹⁾, în special articolul 23 alineatul (16) al patrulea paragraf,

întrucât:

- (1) Pentru a se asigura comparabilitatea între fișele cu informații esențiale privind investiția ale diferitelor oferte de finanțare participativă și pentru a se facilita elaborarea fișelor cu informații esențiale privind investiția de către dezvoltatorii de proiecte, ar trebui stabilit un model comun de prezentare a informațiilor în cauză. Acest model ar trebui să asigure faptul că dezvoltatorii de proiecte adoptă un model de prezentare similar ca formă și conținut, lăsând totodată o marjă de flexibilitate pentru a ține seama de particularitățile fiecărei oferte de finanțare participativă din punctul de vedere al naturii, amplitudinii și complexității sale.
- (2) Pentru a se asigura interoperabilitatea datelor și pentru a permite realizarea de trimeri încrucișate între informațiile incluse în fișa cu informații esențiale privind investiția și alte informații, în special informațiile raportate în conformitate cu Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/2120 al Comisiei ⁽²⁾, fiecare fișă cu informații esențiale privind investiția ar trebui să conțină un identificator unic al ofertei de finanțare participativă la care se referă.
- (3) Pentru a le oferi dezvoltatorilor de proiecte posibilitatea de a furniza investitorilor potențiali informații relevante suplimentare, ar trebui să fie posibilă includerea de hyperlinkuri, care ar trebui să urmeze modelul comun. Aceste hyperlinkuri nu ar trebui însă să afecteze caracterul cuprinzător al fișei cu informații esențiale privind investiția ca document de sine stătător. Prin urmare, utilizarea hyperlinkurilor nu ar trebui să îi scutească pe dezvoltatorii de proiecte de obligația de a include informațiile relevante în fișa cu informații esențiale privind investiția într-un mod clar și cuprinzător.
- (4) Pentru a le permite potențialilor investitori să ia decizii de investiții în cunoștință de cauză, fișa cu informații esențiale privind investiția ar trebui să conțină o descriere specifică și negenerică a tuturor riscurilor relevante legate de proiectul de finanțare participativă, de oferta de finanțare participativă și de dezvoltatorul de proiect.
- (5) Pentru a permite comparabilitatea și claritatea informațiilor financiare conținute în fișa cu informații esențiale privind investiția și pentru a spori, așadar, transparența pentru potențialii investitori, situațiile financiare și informațiile financiare ar trebui să fie prezentate în conformitate cu standardele și principiile general recunoscute.
- (6) Pentru a permite furnizarea de informații transparente cu privire la comisioanele, taxele și alte costuri de tranzacție suportate de investitor pe întreaga durată a proiectului de finanțare participativă, fișa cu informații esențiale privind investiția ar trebui să prezinte o defalcare a costurilor directe și indirecte care să specifice costurile de intrare, costurile de ieșire, costurile suportate în timpul proiectului și costurile accesorii.
- (7) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat Comisiei de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe.

⁽¹⁾ JO L 347, 20.10.2020, p. 1.⁽²⁾ Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2022/2120 al Comisiei din 13 iulie 2022 de stabilire a unor standarde tehnice de punere în aplicare pentru aplicarea Regulamentului (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele și formatele de date, modelele și procedurile de raportare a informațiilor referitoare la proiectele finanțate prin intermediul platformelor de finanțare participativă (a se vedea pagina 76 din prezentul Jurnal Oficial).

- (8) Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a efectuat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul valorilor mobiliare și piețelor, înființat în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽³⁾.
- (9) Autoritatea Europeană pentru Protecția Datelor a fost consultată în conformitate cu articolul 42 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁴⁾ și a emis un aviz la 1 iunie 2022,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Model de fișă cu informații esențiale privind investiția

- (1) Atunci când furnizează informații în fișa cu informații esențiale privind investiția menționată la articolul 23 din Regulamentul (UE) 2020/1503, furnizorii de servicii de finanțare participativă utilizează modelul prevăzut în anexa la prezentul regulament.
- (2) Informațiile menționate la alineatul (1) sunt puse la dispoziție de îndată ce oferta de finanțare participativă relevantă este publicată de furnizorul de servicii de finanțare participativă.

Articolul 2

Cerințele în materie de format și limbaj ale modelului de fișă cu informații esențiale privind investiția

- (1) Informațiile menționate la articolul 1 sunt prezentate într-un mod ușor de citit și sunt exprimate într-un mod care facilitează înțelegerea informațiilor, inclusiv de către investitorii nesofisticați potențiali, și ținând cont de posibilele dificultăți de înțelegere care decurg din natura, amploarea și complexitatea ofertei de finanțare participativă.
- (2) Limbajul utilizat în fișa cu informații esențiale privind investiția este clar și succint și trebuie evitați termenii tehnici dacă în locul lor pot fi utilizați termeni uzuali.

Articolul 3

Identificatorul ofertei de finanțare participativă

- (1) Fișa cu informații esențiale privind investiția include un identificator standardizat, permanent și unic al ofertei de finanțare participativă relevante.
- (2) Identificatorul menționat la alineatul (1) este rezultatul concatenării următoarelor elemente în următoarea ordine:
- codul de identificare a entității juridice (LEI) conform ISO 17442 al furnizorului de servicii de finanțare participativă;
 - un cod compus din opt caractere numerice, care este generat la nivel intern de către furnizorul de servicii de finanțare participativă și care este unic pentru fiecare ofertă de finanțare participativă publicată de furnizorul de servicii de finanțare participativă.
- (3) Identificatorul format în conformitate cu alineatul (2) nu este modificat în cazul modificării fișei cu informații esențiale privind investiția ca urmare a oricăruia dintre următoarele evenimente:
- traducerea fișei cu informații esențiale privind investiția în diferite limbi, în temeiul articolului 23 alineatele (4) și (13) din Regulamentul (UE) 2020/1503;

⁽³⁾ Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

⁽⁴⁾ Regulamentul (UE) 2018/1725 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 octombrie 2018 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile, organele, oficiile și agențiile Uniunii și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 45/2001 și a Deciziei nr. 1247/2002/CE (JO L 295, 21.11.2018, p. 39).

- (b) actualizările fișei cu informații esențiale privind investiția în temeiul articolului 23 alineatele (8) și (12) din Regulamentul (UE) 2020/1503;
- (c) alte modificări nesubstanțiale ale informațiilor incluse în fișa cu informații esențiale privind investiția.

Articolul 4

Alegerea termenilor utilizați în modelul de fișă cu informații esențiale privind investiția

În cazul în care modelul de fișă cu informații esențiale privind investiția prevăzut în anexă permite alegerea termenilor sau a expresiilor utilizate, această alegere se face după cum urmează:

- (a) expresiile „nivel-țintă al capitalului” sau „atrageră de capital” se utilizează pentru ofertele de finanțare participativă referitoare la valori mobiliare care sunt instrumente de capital sau la instrumente admise în scopul finanțării participative;
- (b) expresiile „nivel-țintă al fondurilor” sau „împrumut de fonduri” se utilizează pentru ofertele de finanțare participativă referitoare la împrumuturi, valori mobiliare care nu sunt instrumente de capital sau la instrumente hibride;
- (c) termenii „valori mobiliare” sau „instrumente admise în scopul finanțării participative” se utilizează în conformitate cu tipul de instrumente oferite.

Articolul 5

Utilizarea hyperlinkurilor în modelul de fișă cu informații esențiale privind investiția

- (1) Fișa cu informații esențiale privind investiția poate conține hyperlinkuri, astfel cum se prevede în modelul prezentat în anexă.
- (2) Hyperlinkurile sunt complementare informațiilor furnizate și nu înlocuiesc informațiile respective, cu excepția cazului în care se prevede altfel în model.
- (3) Hyperlinkurile trebuie să fie coerente cu informațiile furnizate în altă parte în fișa cu informații esențiale privind investiția, iar resursele externe menționate în hyperlinkuri trebuie să fie ușor accesibile și gratuite.

Articolul 6

Tipuri de riscuri principale asociate unei oferte de finanțare participativă

- (1) Tipurile de riscuri principale asociate unei oferte de finanțare participativă sunt prezentate în fișa cu informații esențiale privind investiția care se raportează la oferta respectivă, în conformitate cu instrucțiunile prevăzute în partea C din anexă. Dacă este cazul, se publică informații referitoare și la alte riscuri.
- (2) Descrierea riscurilor asociate unei oferte de finanțare participativă este relevantă pentru oferta specifică respectivă, este elaborată exclusiv pentru a servi interesele potențialilor investitori, nu conține declarații generale privind riscurile de investiții și nici nu limitează răspunderea dezvoltatorului de proiect sau a oricărei persoane care acționează în numele acestuia.

Articolul 7

Indicatori financiari, situații financiare și informații financiare incluse în modelul de fișă cu informații esențiale privind investiția

Situațiile financiare și informațiile financiare menționate în modelul de fișă cu informații esențiale privind investiția prevăzut în anexă trebuie prezentate în conformitate cu Standardul Internațional de Raportare Financiară (IFRS) sau cu principiile contabile general acceptate (GAAP) locale, după caz.

Articolul 8

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea 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, 13 iulie 2022.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN

ANEXĂ

MODEL DE FIȘĂ CU INFORMAȚII ESENȚIALE PRIVIND INVESTIȚIA

Prezenta ofertă de finanțare participativă nu a fost nici verificată, nici aprobată de [autoritățile competente – introduceți denumirea completă a autorității (autorităților) competente] sau de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA).

Gradul de adecvare al experienței și al cunoștințelor dumneavoastră nu a fost neapărat evaluat înainte de a vi se acorda acces la această investiție.

Realizând această investiție vă asumați integral riscurile care decurg din aceasta, inclusiv riscul pierderii parțiale sau integrale a fondurilor investite.

Avertizarea de risc

Investiția în prezentul proiect de finanțare participativă comportă riscuri, inclusiv riscul pierderii parțiale sau integrale a fondurilor investite. Investiția dumneavoastră nu este acoperită de schemele de garantare a depozitelor stabilite în conformitate cu Directiva 2014/49/UE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽¹⁾ și nici de sistemele de compensare pentru investitori stabilite în conformitate cu Directiva 97/9/CE a Parlamentului European și a Consiliului ⁽²⁾.

Este posibil ca investiția dumneavoastră să nu fie rentabilă.

Acesta nu este un produs de economisire și vă sfătuim să nu investiți mai mult de 10 % din capitalul dumneavoastră net în proiecte de finanțare participativă.

Este posibil să nu puteți vinde instrumentele de investiții atunci când doriți, iar dacă veți putea totuși să le vindeți, este posibil să înregistrați pierderi.

⁽¹⁾ Directiva 2014/49/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 aprilie 2014 privind schemele de garantare a depozitelor (JO L 173, 12.6.2014, p. 149).

⁽²⁾ Directiva 97/9/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 3 martie 1997 privind sistemele de compensare pentru investitori (JO L 84, 26.3.1997, p. 22).

Perioada de reflecție precontractuală pentru investitorii nesofisticați

Investitorii nesofisticați beneficiază de o perioadă de reflecție precontractuală în cursul căreia pot, în orice moment, să își revoce oferta de a investi sau expresia de interes pentru oferta de finanțare participativă fără să prezinte un motiv și fără să fie penalizați. Perioada de reflecție începe în momentul în care investitorul nesofisticat potențial prezintă o ofertă de a investi sau își exprimă interesul în acest sens și expiră după patru zile calendaristice de la această dată.

[Indicați aici modalitățile prin care investitorii nesofisticați își pot exercita dreptul de revocare în cursul perioadei de reflecție, precum și informații cu privire la acest proces și la consecințele sale.]

Prezentare generală a ofertei de finanțare participativă

Identificatorul ofertei	Identificatorul ofertei, astfel cum este prevăzut la articolul 3.
Dezvoltatorul de proiect și denumirea proiectului	
Tipul de ofertă și tipul de instrument	
Suma-țintă	Suma-țintă și moneda ofertei de finanțare participativă, inclusiv valoarea echivalentă în euro și data cursului de schimb, în cazul în care oferta de finanțare participativă prevede o altă monedă decât euro.
Termenul-limită	Data la care oferta va fi închisă pentru investitorii potențiali.

Partea A: Informații despre dezvoltatorul (dezvoltatorii) de proiect și despre proiectul de finanțare participativă

(a)	<p>Dezvoltatorul de proiect și proiectul de finanțare participativă ⁽¹⁾ <i>[Completați prezenta secțiune prin includerea informațiilor indicate mai jos, după caz]</i></p> <p>Identitatea: Denumirea legală a dezvoltatorului de proiect, țara de constituire/înregistrare și numărul de înregistrare.</p> <p>Forma juridică: Forma juridică.</p> <p>Datele de contact: Site-ul web, adresa sediului social, adresa de email și numărul de telefon.</p> <p>Structura de proprietate: Data ultimei modificări a dreptului de proprietate și o descriere succintă a structurii de proprietate a dezvoltatorului de proiect și, dacă este relevant, a proiectului. Aceste informații pot fi prezentate sub forma unui grafic ⁽²⁾.</p> <p>Conducere: O scurtă descriere a organelor de conducere ale dezvoltatorului de proiect. În cazul în care este disponibil și este considerat adecvat, poate fi inclus un hyperlink către CV-urile membrilor organelor de conducere.</p>
(b)	<p>Responsabilitatea pentru informațiile furnizate în prezenta fișă cu informații esențiale privind investiția „Dezvoltatorul de proiect declară că, după cunoștința sa, nu au fost omise informații și că acestea nu induc în eroare sau nu sunt inexacte în mod vădit. Dezvoltatorul de proiect este responsabil cu întocmirea prezentei fișe cu informații esențiale privind investiția.” <i>[Completați prezenta secțiune enumerând persoanele fizice și juridice care sunt responsabile pentru informațiile furnizate în fișa cu informații esențiale privind investiția, în conformitate cu legislația națională. În cazul persoanelor fizice, de exemplu al membrilor organelor administrative, conducere sau de supraveghere ale dezvoltatorului de proiect, indicați numele și funcția acestora. În cazul persoanelor juridice, indicați denumirea lor și sediul lor social.]</i> „Declarația persoanei [fiecareia dintre persoanele] menționate mai sus referitoare la responsabilitatea pe care și-o asumă cu privire la informațiile furnizate în prezenta fișă cu informații esențiale privind investiția în temeiul articolului 23 alineatul (9) din Regulamentul (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului* ⁽³⁾ este inclusă ca [anexa [A] la prezentul document ⁽⁴⁾].”</p>
(c)	<p>Activitățile principale ale dezvoltatorului de proiect; produsele oferite sau serviciile prestate de către dezvoltatorul de proiect O scurtă descriere a naturii activităților principale curente ale dezvoltatorului de proiect și a reușitelor sale în afaceri, inclusiv, dacă este relevant, o prezentare succintă a strategiei sale și a valorii adăugate create.</p>
(d)	<p>Hyperlink către cele mai recente situații financiare ale dezvoltatorului de proiect Este inclus un hyperlink către cele mai recente situații financiare ale dezvoltatorului de proiect, dacă sunt disponibile. Dacă situațiile financiare au fost auditate, poate fi inclus, de asemenea, un hyperlink către raportul (rapoartele) de audit relevant(e). Dacă cele mai recente situații financiare nu sunt disponibile, acest fapt trebuie menționat în mod explicit. Pot fi precizate motivele pentru care aceste situații financiare nu sunt disponibile. Numai în cazul în care cele mai recente situații financiare nu sunt disponibile, poate fi inclus în locul acestora un hyperlink către bilanțul actualizat al dezvoltatorului de proiect, dacă este disponibil. În cazul în care între dezvoltatorul de proiect și investitori se interpune un vehicul investițional, informațiile de mai sus pot fi furnizate și cu privire la vehiculul investițional.</p>

⁽¹⁾ Fără a aduce atingere obligației de a furniza informațiile descrise în prezenta secțiune, dezvoltatorul de proiect poate, de asemenea, să își afișeze logoul în prezenta secțiune.

⁽²⁾ De exemplu, în cazul în care dezvoltatorul de proiect face parte dintr-un grup, graficul ar putea să prezinte structura grupului și poziția dezvoltatorului de proiect în cadrul grupului.

⁽³⁾ Regulamentul (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului din 7 octombrie 2020 privind furnizorii europeni de servicii de finanțare participativă pentru afaceri și de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 și a Directivei (UE) 2019/1937 (JO L 347, 20.10.2020, p. 1).

⁽⁴⁾ Declarația fiecărei persoane responsabile trebuie să fie conformă cu dispozițiile articolului 23 alineatul (9) din Regulamentul (UE) 2020/1503.

(e)	<p>Cifre și indicatori financiari anuali cheie ai dezvoltatorului de proiect în ultimii trei ani Prezentarea cifrelor și indicatorilor financiari anuali cheie, cum ar fi:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) cifra de afaceri; (ii) profitul net anual; (iii) totalul activelor; (iv) marjele brute, de exploatare și de profit net; (v) datoria netă; raportul datoriei/capitaluri proprii; (vi) rata de lichiditate rapidă; rata de acoperire a serviciului datoriei; (vii) câștigurile înainte de dobânzi, taxe, depreciere și amortizare; (viii) rentabilitatea capitalurilor proprii; (ix) raportul dintre imobilizările necorporale și totalul activelor.
(f)	<p>Descrierea proiectului de finanțare participativă, inclusiv a scopului său și a principalelor sale caracteristici O descriere a proiectului de finanțare participativă, inclusiv a scopului său și a principalelor sale caracteristici, precum și a utilizării preconizate a fondurilor colectate.</p>

Partea B: Principalele caracteristici ale procesului de finanțare participativă și condițiile pentru [atragera de capital] sau [împrumutul de fonduri]

(a)	<p>Nivelul-țintă minim al [capitalului care urmează să fie atras] sau [al fondurilor care urmează să fie împrumutate] pentru fiecare ofertă de finanțare participativă [Suma și moneda] Numărul de oferte (publice sau nu) care au fost deja finalizate de dezvoltatorul de proiect sau de furnizorul de finanțare participativă pentru acest proiect de finanțare participativă</p>			
	Tipul de ofertă și de instrument oferit	Data finalizării	Suma [colectată/împrumutată] și suma-țintă (inclusiv valoarea echivalentă în euro și data cursului de schimb în cazul altor monede decât euro)	Alte informații relevante, dacă există
(b)	<p>Termenul-limită pentru atingerea [nivelului-țintă al capitalului care urmează să fie atras] sau [a nivelului-țintă al fondurilor care urmează să fie împrumutate]: [Data la care oferta va fi închisă pentru investitorii potențiali]</p>			
(c)	<p>Informații cu privire la consecințe în cazul în care nu este atins [nivelul-țintă al capitalului care urmează să fie atras] sau [nivelul-țintă al fondurilor care urmează să fie împrumutate] până la termenul-limită Informații privind consecințele legate de procesul de finanțare participativă și de participațiile investitorilor, în cazul în care oferta de finanțare participativă nu atinge suma minimă vizată, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) dacă oferta de finanțare participativă și angajamentele investitorilor sunt anulate sau nu; (ii) dacă sumele plătite de investitori sunt rambursate sau nu și, dacă da, în ce mod și când; (iii) dacă investitorii trebuie să suporte costul aferent comisioanelor sau altor cheltuieli ca urmare a faptului că oferta nu atinge suma vizată. 			
(d)	<p>Valoarea maximă a unei oferte de finanțare în cazul în care este diferită de [nivelul-țintă al capitalului] sau de [nivelul-țintă al fondurilor] menționat la litera (a) Valoarea maximă a ofertei și moneda (inclusiv valoarea echivalentă în euro în cazul altei monede decât euro), în cazul în care această valoare este diferită de [nivelul-țintă al capitalului] sau de [nivelul-țintă al fondurilor].</p>			
(e)	<p>Valoarea fondurilor proprii cu care dezvoltatorul de proiect s-a angajat să contribuie la proiectul de finanțare participativă A se indica dacă principalii acționari sau membri ai organelor de conducere, de supraveghere sau administrative ale dezvoltatorului de proiect au investit, au subscris sau s-au angajat să investească în instrumentele oferite sau să subscrie la acestea, precum și valoarea instrumentelor respective, inclusiv ca procent din valoarea-țintă a ofertei.</p>			

(f)	Schimbarea structurii capitalului sau a împrumuturilor dezvoltatorului de proiect legată de oferta de finanțare participativă O descriere a modificărilor structurii capitalului și ale gradului de îndatorare ale dezvoltatorului de proiect care sunt rezultatul ofertei de finanțare participativă.
-----	--

Partea C: Factori de risc

Prezentarea principalelor riscuri

A se completa prezenta secțiune descriind principalele riscuri asociate proiectului de finanțare participativă în funcție de principalele tipuri de riscuri identificate mai jos.

Următoarea listă a tipurilor de riscuri principale nu este exhaustivă. Orice alt risc principal care este relevant pentru proiectul de finanțare participativă, oferta de finanțare participativă, dezvoltatorul de proiect, valorile mobiliare și instrumentele admise în scopul finanțării participative sau al împrumuturilor este, de asemenea, descris în prezenta secțiune.

Tipul 1 – Riscuri aferente proiectului

Riscuri care sunt inerente proiectului și care pot cauza eșecul acestuia. Riscurile respective pot include, fără a se limita însă la acestea:

- (i) aspectele de care depinde proiectul, cum ar fi finanțarea, aspectele juridice, acordarea licențelor și autorizațiilor, drepturile de autor;
- (ii) materializarea unor scenarii nefavorabile cu un impact negativ;
- (iii) dezvoltarea tehnologică a concurenților sau apariția unor produse competitive;
- (iv) riscuri legate de dezvoltatorul de proiect.

Tipul 2 – Riscuri sectoriale

Riscuri inerente unui anumit sector. Astfel de riscuri pot fi cauzate, de exemplu, de o modificare a circumstanțelor macroeconomice, de o scădere a cererii în sectorul în care operează proiectul de finanțare participativă și de dependența de alte sectoare.

Sectorul proiectului este descris utilizându-se nomenclatorul menționat la articolul 2 alineatul (1) litera (a) din Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului ⁽⁵⁾.

Tipul 3 – Riscuri de neîndeplinire a obligațiilor

Riscul ca un proiect sau dezvoltatorul de proiect să facă obiectul unei proceduri de faliment sau al altei proceduri de insolvență, precum și alte evenimente legate de proiect sau de titularul de proiect care pot duce la pierderea de către investitori a investiției.

Astfel de riscuri pot fi cauzate de o serie de factori, printre care:

- (a) o modificare (importantă) a situației macroeconomice;
- (b) o gestionare defectuoasă;
- (c) lipsa de experiență;
- (d) fraudă;
- (e) o finanțare care nu corespunde scopului comercial;
- (f) eșecul lansării unui produs;
- (g) insuficiența fluxurilor de lichidități.

Tipul 4 – Riscul unui randament mai mic al investiției, al unui randament tardiv sau al unui randament zero

Riscul ca randamentul investiției să fie mai mic decât cel preconizat, să survină tardiv sau să nu poată fi onorate plățile de capital sau de dobânzi aferente proiectului.

Tipul 5 – Riscul unei disfuncționalități a platformei

Riscul ca platforma de finanțare participativă să nu fie în măsură să își furnizeze serviciile, fie temporar, fie permanent.

Tipul 6 – Riscul de nelichiditate a investiției

Riscul ca investitorii să nu își poată vinde investiția.

⁽⁵⁾ Regulamentul (CE) nr. 1893/2006 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 decembrie 2006 de stabilire a Nomenclatorului statistic al activităților economice NACE a doua revizuire și de modificare a Regulamentului (CEE) nr. 3037/90 al Consiliului, precum și a anumitor regulamente CE privind domeniul statistice specifice, JO L 393, 30.12.2006, p. 1.

Tipul 7 – Alte riscuri

Riscuri care se află, printre altele, în afara controlului dezvoltatorului de proiect, cum ar fi riscurile politice și de reglementare.

Partea D: Informații privind oferta de valori mobiliare și de instrumente admise în scopul finanțării participative

(a)	<p>Valoarea totală și tipul [valorilor mobiliare] sau [al instrumentelor admise în scopul finanțării participative] care urmează să fie oferite</p> <p>Trebuie precizate următoarele informații:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) o descriere a tipului și a categoriei de instrumente care urmează să fie oferite; (ii) dacă este cazul, numărul de instrumente care urmează să fie oferite, valoarea lor nominală, moneda în care sunt denumite și condițiile asociate acestora; (iii) rangul relativ al instrumentelor în structura de capital a emitentului în caz de insolvență, inclusiv, dacă este cazul, informații cu privire la rangul și nivelul de subordonare al valorilor mobiliare.
(b)	<p>Prețul de subscriere</p> <p>Prețul la care vor fi oferite [valorile mobiliare] sau [instrumentele admise în scopul finanțării participative]. După caz, prezenta secțiune indică, de asemenea, valoarea minimă a subscrierii per investitor.</p>
(c)	<p>Acceptarea sau nu a suprasubscrierilor și modul de alocare a acestora</p>
(d)	<p>Clauzele aplicabile subscrierii și plății</p> <p>Prezenta secțiune include o descriere clară a clauzelor aplicabile subscrierii, inclusiv transferul prețului de subscriere, și a modalităților de plată, inclusiv calendarul plăților și metoda de plată. Prezenta secțiune poate include, de asemenea, un link către o descriere a procesului și a instrucțiunilor de subscriere.</p>
(e)	<p>Păstrarea în custodie și livrarea [valorilor mobiliare] sau [a instrumentelor admise în scopul finanțării participative] către investitori</p> <p>Prezenta secțiune precizează data livrării (sau, în cazul în care nu se poate face un astfel de angajament ferm, cea mai tardivă dată posibilă de livrare) și procesul de livrare a instrumentelor relevante (inclusiv orice garanție reală furnizată pentru instrumente) și indică numele și datele de contact (inclusiv adresa de e-mail) ale emitentului sau ale agentului acestuia.</p> <p>În cazul în care serviciile de custodie nu sunt oferite de furnizorul de servicii de finanțare participativă, se face o declarație clară în acest sens.</p> <p>Prezenta secțiune include identitatea, numărul de înregistrare și datele de contact ale custodelui. Se menționează dacă investitorul datorează sau nu un comision custodelui.</p>
(f)	<p>Informații privind garanțiile personale sau garanțiile reale oferite drept garanții pentru investiție (dacă este cazul)</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Este [furnizorul de garanții personale] sau [furnizorul de garanții reale] o persoană juridică? (ii) Identitatea, forma juridică și datele de contact ale [furnizorului de garanții personale] sau [ale furnizorului de garanții reale] (iii) Informații privind natura și condițiile aplicabile [garanțiilor personale] sau [garanțiilor reale] furnizate (inclusiv rangul acestora)
(g)	<p>Informații privind un angajament ferm de răscumpărare a [valorilor mobiliare] sau [a instrumentelor admise în scopul finanțării participative] (dacă este cazul)</p> <p>Descrierea acordului de răscumpărare</p> <p>Prezenta secțiune furnizează informații clare și concise cu privire la orice angajament de răscumpărare. După caz, pot fi furnizate informații mai detaliate prin intermediul unui hyperlink.</p> <p>Perioada de răscumpărare</p> <p>Descrierea condițiilor de participare la răscumpărare (inclusiv eventualele termene aplicabile).</p>

(h)	<p>Informații privind rata dobânzii și scadența</p> <p>Prezenta secțiune se aplică valorilor mobiliare, altele decât titlurile de capital (cum ar fi obligațiunile) sau instrumentelor hibride (cum ar fi obligațiunile convertibile în acțiuni).</p> <p>Rata nominală a dobânzii:</p> <p>Rata nominală anuală a dobânzii trebuie precizată în mod clar. În plus, prezenta secțiune include o scurtă explicație a metodei utilizate pentru calcularea acesteia sau un hyperlink către site-ul web al furnizorului de servicii de finanțare participativă care include o astfel de explicație.</p> <p>Rata anuală a dobânzii se publică cu o precizie de două zecimale și în următorul format preferat: [•] % pe an (calculată prin [includeți metoda de calcul aplicată]); sau, în cazul în care rata dobânzii este variabilă, informații succinte privind factorii-cheie care determină valoarea ratei dobânzii (de exemplu, rata dobânzii interbancare oferită la operațiunile în euro, EURIBOR, plus X %) și calculul acesteia.</p> <p>Data de la care devine exigibilă dobânda:</p> <p>Date de exigibilitate a plății dobânzilor:</p> <p>Data scadenței (inclusiv rambursările intermediare, dacă este cazul):</p> <p>Randamentul aplicabil:</p> <p>Randamentul se calculează ca rată anuală în concordanță cu metoda utilizată pentru calcularea ratei dobânzii nominale anuale și cu o precizie de două zecimale. Ipotezele principale pe care se bazează calcularea randamentului trebuie, de asemenea, prezentate pe scurt.</p>
-----	---

Partea E: Informații privind vehiculele investiționale (SPV)

(a)	<p>Se interpune un SPV între dezvoltatorul de proiect și investitor?</p> <p>Da/nu</p>
(b)	<p>Datele de contact ale SPV</p> <p>În cazul în care răspunsul la întrebarea de mai sus este „da”, prezenta secțiune precizează identitatea, forma juridică și sediul social ale vehiculului investițional.</p>

Partea F: Drepturile investitorilor

[În conformitate cu articolul 23 alineatul (7) din Regulamentul (UE) 2020/1503, în cazul instrumentelor admise în scopul finanțării participative pentru care informațiile solicitate în temeiul prezentei anexa parte F depășesc o pagină în format A4 dacă sunt imprimate, restul informațiilor sunt prezentate într-o anexă atașată la fișa cu informații esențiale privind investiția.]

(a)	<p>Drepturile esențiale aferente [valorilor mobiliare] sau [instrumentelor admise în scopul finanțării participative]</p> <p>O scurtă descriere a drepturilor esențiale aferente instrumentelor, grupate pe categorii, cum ar fi:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) dreptul la dividende; (ii) drepturile de vot; (iii) drepturile de acces la informații; (iv) drepturile preferențiale de subscriere a unor instrumente din aceeași categorie; (v) dreptul de participare la profiturile emitentului; (vi) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării; (vii) drepturile de răscumpărare; (viii) drepturile de conversie; (ix) drepturile de ieșire în comun în cazul producerii unui fapt generator [de exemplu, modificarea controlului, drepturi de covânzare ale acționarilor minoritari (<i>tag-along</i>)]. <p>Se poate include un hyperlink către documentele de constituire ale dezvoltatorului de proiect sau orice alte documente juridice relevante, împreună cu trimiteri la articolele relevante sau numerele secțiunilor relevante.</p>
-----	---

(b) și (c)	<p>Restricții la care sunt supuse [valorile mobiliare] sau [instrumentele admise în scopul finanțării participative] și restricții referitoare la transferul instrumentelor</p> <p>Prezenta secțiune include o descriere a oricărui acord al acționarilor sau a oricărui alt aranjament care împiedică sau, în orice caz, limitează transferabilitatea instrumentelor, cum ar fi clauzele care restricționează dreptul de a vinde instrumentele (de exemplu, clauzele de aprobare sau clauzele temporare de inalienabilitate).</p> <p>Prezenta secțiune include, de asemenea, o descriere a altor restricții la care sunt supuse instrumentele, cum ar fi orice clauză de cesiune forțată [de exemplu, clauze de excludere, clauze de răscumpărare, obligația de ieșire în comun în cazul unei modificări a controlului, drepturi impuse acționarilor minoritari de către acționarii majoritari (<i>drag-along</i>)], specificând în special condițiile financiare aplicabile unor astfel de cesiuni.</p>
(d)	<p>Condițiile de retragere a investitorului din investiție</p>
(e)	<p>Pentru instrumentele de capitaluri proprii, repartizarea capitalului și a drepturilor de vot, înainte și după majorarea de capital rezultată în urma ofertei (presupunând că toate [valorile mobiliare] sau [instrumentele admise în scopul finanțării participative] vor fi subscribe).</p> <p>Atunci când este prezentată repartizarea capitalului și a drepturilor de vot înainte și după majorarea de capital rezultată în urma ofertei, se includ următoarele informații pentru fiecare categorie de capital social:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) capitalul social autorizat total al emitentului; (ii) numărul de acțiuni emise și achitate integral și numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral; și (iii) valoarea nominală a unei acțiuni sau faptul că acțiunile nu au o valoare nominală. <p>Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capital, dacă există.</p>

Partea G: Prezentarea informațiilor referitoare la împrumuturi

(a)	<p>Natura, durata și alte condiții materiale ale împrumutului</p>
(b)	<p>Ratele dobânzilor aplicabile sau, după caz, orice altă formă de compensare a investitorilor</p> <p>Ratele anuale ale dobânzilor aplicabile trebuie precizate în mod clar. În plus, prezenta secțiune include o scurtă explicație a metodei utilizate pentru calcularea acestora sau un link către site-ul web al furnizorului de servicii de finanțare participativă care include o astfel de explicație.</p> <p>Ratele anuale ale dobânzilor se publică cu o precizie de două zecimale și în următorul format preferat: [•] % pe an (calculate prin [includeți metoda de calcul aplicată]); sau, în cazul în care rata dobânzii este variabilă, se furnizează informații succinte privind principalii factori care determină rata dobânzii (de exemplu, EURIBOR plus X%) și calculul acesteia.</p>
(c)	<p>Măsuri de reducere a riscurilor, inclusiv existența unor furnizori de garanții reale sau de garanții personale sau a altor tipuri de garanții</p>
(d)	<p>Calendarul de rambursare a principalului și de plată a dobânzilor</p> <p>În cazul în care este permisă rambursarea în avans, la inițiativa dezvoltatorului de proiect sau a creditorului, aceasta este descrisă, precizându-se condițiile și modalitățile de rambursare.</p>
(e)	<p>Orice situație de neîndeplinire, de către dezvoltatorul de proiect, a obligațiilor contractuale care îi revin în temeiul contractelor de credit, survenită în ultimii cinci ani</p> <p>[În sensul prezentei secțiuni, se aplică definiția situației de neîndeplinire a obligațiilor contractuale, astfel cum este prevăzută la articolul 1 din Regulamentul delegat (UE) 2022/2115 al Comisiei ⁽⁶⁾</p>

⁽⁶⁾ Regulamentul delegat (UE) 2022/2115 al Comisiei din 13 iulie 2022 de completare a Regulamentului (UE) 2020/1503 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează metodologia pentru calcularea ratelor de nerambursare ale împrumuturilor oferite pe o platformă de finanțare participativă (a se vedea pagina 33 din prezentul Jurnal Oficial).

(f)	<p>Administrarea împrumutului (inclusiv în situațiile în care dezvoltatorul de proiect nu își îndeplinește obligațiile)</p> <p>Prezenta secțiune precizează entitatea (inclusiv denumirea legală, numărul de înregistrare și locul de înregistrare, sediul social și datele de contact) responsabilă cu administrarea împrumutului și furnizează informații succinte referitoare la politica sa de administrare a împrumutului, care trebuie să includă informații privind procedurile aplicate în cazul în care nu sunt îndeplinite obligațiile prevăzute în contractul de credit. Poate fi furnizat un hyperlink către pagina sau documentul relevant care conține politica detaliată de administrare a împrumutului.</p>
-----	--

Partea H: Comisioane, informații și căi de atac

(a)	<p>Comisioanele plătite și costurile suportate de investitor în legătură cu investiția (inclusiv costurile administrative care rezultă din vânzarea instrumentelor admise în scopul finanțării participative)</p> <p>Prezenta secțiune conține o prezentare sub formă de tabel a tuturor onorariilor, comisiunilor, costurilor și taxelor directe și indirecte suportate de investitor în legătură cu investiția sa și cu ieșirea din investiție. În cazul în care sunt exprimate sume și valori procentuale exprimate în euro (sau în altă monedă aplicabilă), acestea se calculează pentru o investiție ipotetică de 10 000 EUR și pe o bază anuală.</p>			
	Comisioane, taxe și alte costuri	în EUR (sau în altă monedă aplicabilă)	ca procent din valoarea totală a investiției	Exemple (neexhaustive)
Unice	Costuri de intrare (vă rugăm să furnizați detalii)	în EUR...	[...] %	Costurile pe care le plătește investitorul atunci când intră în investiție. Aceste costuri includ costurile legate de subscriere ale investitorului (cum ar fi taxele notariale, plățile în avans și taxele de timbru), precum și costurile aferente activului-suport (cum ar fi onorariile de intermediere și de agent, taxele notariale, taxele imobiliare și alte taxe de achiziție)
	Costuri de ieșire (vă rugăm să furnizați detalii)	în EUR [...]	[...] %	Costurile pe care investitorul le plătește atunci când iese din investiție la scadență (cum ar fi onorariile de intermediere și de agent, taxele notariale, taxele imobiliare și alte taxe pe achiziție, cheltuielile de lichidare)
Recur-ente		în EUR [...]	[...] %	Costurile pe care le suportă investitorul în perioada de deținere a investiției (cum ar fi taxele de custodie și de administrare, cheltuielile de audit și cheltuielile juridice, taxele curente aferente investiției dumneavoastră sau activului-suport)
Acce-sorii	Comisioane de performanță/ Comisioane de randament (vă rugăm să furnizați detalii)	în EUR [...]	[...] %	Comisioane pe care investitorul le plătește dezvoltatorului (dezvoltatorilor) de proiect în cazul în care sunt respectați anumiți parametri de succes

	Alte comisioane accesorii (vă rugăm să furnizați detalii)	în EUR [...]	[...] %	Onorarii de intermediere, comisioane de refinanțare, comisioane de tranzacție (în măsura în care nu sunt deja incluse în comisioanele unice)
(b)	Unde și cum pot fi obținute gratuit informații suplimentare despre proiectul de finanțare participativă, despre dezvoltatorul de proiect [și, după caz, despre SPV]			
(c)	<p>În ce mod și cui îi poate adresa investitorul o plângere cu privire la investiție sau la comportamentul dezvoltatorului de proiect sau cu privire la furnizorul de servicii de finanțare participativă</p> <p>Trebuie furnizate următoarele informații în rezumat:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) demersurile prin care investitorul poate adresa o plângere cu privire la investiție sau la comportamentul dezvoltatorului de proiect sau cu privire la furnizorul de servicii de finanțare participativă; (ii) un link către pagina web relevantă și către formularul pentru astfel de plângeri; (iii) un site web actualizat sau o adresă de e-mail la care pot fi depuse astfel de plângeri. 			