

R A P O R T

al
Consiliului de Administratie

FAUR S.A. CUI RO 339474 și ORC-TB J40/13/1991, referitor la cadrul juridic aplicabil tranzacționării acțiunilor pe o piață reglementată, respectiv tranzacționării în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare precum și prezentarea piețelor reglementate și a sistemelor alternative de tranzacționare

Referințe legislative:

- Legea nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare privind piata de capital
- Legea nr. 289/2010 pentru modificarea si completarea unor acte normative
- Legea nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate
- Regulament ASF nr. 17/28.11.2014 privind statutul juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate.
- Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare a societăților comerciale.
- Regulamentul nr. 6 privind piața reglementată la vedere administrată de Bursa din Sibiu.
- Regulamentul nr. 7 privind sistemul alternativ de tranzacționare administrat de Bursa din Sibiu.
- Regulamentul CNVM nr. 1 / 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.
- Regulamentul CE nr. 809/2004 privind implementarea Directivei 2003/71/CE în ceea ce privește informațiile cuprinse în prospecte, precum și formatul, includerea și publicarea acestor prospecte și diseminarea materialelor publicitare.

1. Cadrul juridic aplicabil tranzacționării acțiunilor pe o piață reglementată respectiv tranzacționării în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare

Începand cu data de 27.10.2014 a intrat în vigoare Legea nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al acțiunilor care se tranzacționează pe Piața RASDAQ sau pe piața valorilor mobiliare necotate, (*Anexa nr. 1*). Legea prevede la art. 2 obligativitatea convocării și desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în termen de 120 de zile de la data intrării în vigoare.

Regulamentul ASF nr. 17 de aplicare a prevederilor Legii nr. 151/2014 a fost publicat în Monitorul Oficial al României, partea I, nr. 870/ 28.11.2014. (*Anexa nr. 2*)

Activitatea pieței RASDAQ și a pieței valorilor mobiliare necotate încetează de drept la 12 luni de la data intrării în vigoare a Legii nr. 151/2014 (Art. 9 alin. 1).

Tipuri de tranzacționare

Piața reglementată este în conformitate cu art. 125 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, „un sistem pentru tranzacționarea instrumentelor financiare, care:

- a) funcționează regulat;

b) este caracterizată de faptul că reglementările emise și supuse aprobării C.N.V.M. definesc condițiile de funcționare, de acces pe piață, condițiile de admitere la tranzacționare a unui instrument financiar;

c) respectă cerințele de raportare și transparență în vederea asigurării protecției investitorilor stabilite de prezenta lege, precum și reglementările emise de C.N.V.M., în conformitate cu legislația comunitară.”

Sistemul alternativ de tranzacționare este definit de Regulamentului CNVM nr. 14/2004, ca un sistem care pune în prezență mai multe părți care cumpără și vând instrumente financiare, într-un mod care conduce la încheierea de contracte, denumit și sistem multilateral de tranzacționare

2. Prezentarea pietelor reglementate și a sistemelor alternative de tranzacționare pe care pot fi tranzacționate acțiuni în România

În România, pe piața de capital funcționează două burse atât ca piața reglementată cât și ca sistem alternativ de tranzacționare:

Bursa de Valori București (BVB pentru piața reglementată și ATS – CAN ca sistem alternativ de tranzacționare) și

Sibiu Stock Exchange (SIBEX pentru piața reglementată și ATS – START ca sistem alternativ de tranzacționare).

2.1. Bursa de Valori București (BVB)

2.1.1. Condiții referitoare la emitent:

- societatea să fie înființată și să își desfășoare activitatea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;
- societatea să aibă o capitalizare anticipată, de cel puțin echivalentul în lei al 1.000.000 euro sau, în măsura în care valoarea capitalizării nu se poate anticipa, să aibă capitalul și rezervele, incluzând profitul sau pierderea din ultimul exercițiu financiar, de cel puțin echivalentul în lei al 1.000.000 euro, calculat potrivit cursului de referință comunicat de Banca Națională a României, la data cererii privind admiterea la tranzacționare;
- societatea să fi funcționat în ultimii 3 ani anterior solicitării de admitere la tranzacționare și să fi întocmit și comunicat situațiile financiare pentru aceeași perioadă, în conformitate cu prevederile legale.

2.1.2. Condiții referitoare la acțiuni:

- Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare trebuie să fie liber negociabile și integral plătite;
- Pentru ca acțiunile unei societăți să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată, trebuie să
 - existe un număr suficient de acțiuni distribuit publicului, respectiv: acțiunile pentru care s-a solicitat admiterea la tranzacționare sunt distribuite publicului într-o proporție de cel puțin 25% din capitalul subscris, reprezentat de această clasă de acțiuni;
 - este asigurată funcționarea normală a pieței, cu un procent mai mic de acțiuni decât cel prevăzut la lit. i), datorită numărului mare de acțiuni existente în circulație și a dispersiei acestora în rândul publicului.

2.1.3. Cerințe de admitere la tranzacționare pe piața reglementată

2.1.3.1. Cerințe pentru admiterea în Categoria 1 acțiuni:

Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria 1 acțiuni trebuie:

- a. să fie înregistrate la C.N.V.M.;
- b. să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c. să fie din aceeași clasă, iar dispersia acțiunilor distribuite public să fie de cel puțin 25%.
- d. să fie distribuite public la cel puțin 2.000 de acționari.

Emitentul care solicită admiterea acțiunilor la tranzacționare în Categoria 1 acțiuni trebuie să respecte următoarele obligații - cerințe generale:

- a. să fie o societate care a încheiat o ofertă publică de vânzare de acțiuni, în vederea admiterii la tranzacționare, în baza unui prospect de ofertă aprobat de A.S.F. sau care are aprobat de către A.S.F. un prospect întocmit în vederea admiterii la tranzacționare;
- b. să îndeplinească condițiile prevăzute în Legea 297/2004 – menționate la cerințe de admitere la tranzacționare comune pentru ambele variante de tranzacționare;
- c. să depună la B.V.B., prin intermediul Societății inițitoare, toate documentele solicitate de B.V.B.;
- d. să plătească tarifele datorate B.V.B. în conformitate cu regulile acestuia și să nu aibă datorii față de B.V.B.
- e. să desemneze două persoane care vor menține legătura permanentă cu B.V.B.;
- f. să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor;

Pentru Categoria 1 acțiuni, Emitentul trebuie să respecte și următoarele obligații – cerințe specifice:

- a. să îndeplinească una din următoarele condiții alternative:
 - a1 valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar să fie de cel puțin echivalentul în lei a 30 milioane EURO calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare;
 - a2 capitalizarea anticipată să fie de cel puțin echivalentul în lei a 30 milioane EURO calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare.
- b. să fi obținut profit net în ultimii 2 ani de activitate;

2.1.3.2. Cerințe pentru admiterea în Categoria 2 acțiuni:

Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria 2 acțiuni trebuie:

- a. să fie înregistrate la C.N.V.M.;
- b. să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c. să fie din aceeași clasă, iar dispersia acțiunilor distribuite public să fie de cel puțin 25%.
- d. să fie distribuite public la cel puțin 2.000 de acționari.

Emitentul care solicită admiterea acțiunilor la tranzacționare în Categoria 1 acțiuni trebuie să respecte următoarele obligații - cerințe generale:

- a. să fie o societate care a încheiat o ofertă publică de vânzare de acțiuni, în vederea admiterii la tranzacționare, în baza unui prospect de ofertă aprobat de A.S.F. sau care are aprobat de către A.S.F. un prospect întocmit în vederea admiterii la tranzacționare;
- b. să îndeplinească condițiile prevăzute în Legea 297/2004 – menționate la cerințe de admitere la tranzacționare comune pentru ambele variante de tranzacționare;

- c. să depună la B.V.B., prin intermediul Societății inițiatoare, toate documentele solicitate de B.V.B.;
- d. să plătească tarifele datorate B.V.B. în conformitate cu regulile acesteia și să nu aiba datorii față de B.V.B.
- e. să desemneze două persoane care vor menține legătura permanentă cu B.V.B.;
- f. să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor;

Emitentul trebuie să îndeplinească una din următoarele condiții alternative:

a1) valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercitiu financiar să fie de cel puțin echivalentul în lei a 2 milioane EURO, calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare;

a2) capitalizarea anticipată să fie de cel puțin echivalentul în lei a 2 milioane EURO calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare.

2.1.3.3. Cerințe pentru admiterea în Categoria 3 acțiuni:

Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în Categoria 3 acțiuni trebuie:

- a. să fie înregistrate la C.N.V.M.;
- b. să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- c. să fie din aceeași clasă, iar dispersia acțiunilor distribuite public să fie de cel puțin 25%.
- d. să fie distribuite public la cel puțin 2.000 de acționari.

Emitentul care solicită admiterea acțiunilor la tranzacționare în Categoria 1 acțiuni trebuie să respecte următoarele obligații - cerințe generale:

- a. să fie o societate care a încheiat o ofertă publică de vânzare de acțiuni, în vederea admiterii la tranzacționare, în baza unui prospect de ofertă aprobat de A.S.F. sau care are aprobat de către A.S.F. un prospect întocmit în vederea admiterii la tranzacționare;
- b. să îndeplinească condițiile prevăzute în Legea 297/2004 – menționate la cerințe de admitere la tranzacționare comune pentru ambele variante de tranzacționare;
- c. să depună la B.V.B., prin intermediul Societății inițiatoare, toate documentele solicitate de B.V.B.;
- d. să plătească tarifele datorate B.V.B. în conformitate cu regulile acesteia și să nu aibă datorii față de B.V.B.
- e. să desemneze două persoane care vor menține legătură permanentă cu B.V.B.;
- f. să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor;
- g. să fie o societate comercială dinamică, inovatoare și cu potențial de creștere;
- h. să aibă, în principiu, în obiectul de activitate dezvoltarea de tehnologii noi și implementarea acestora în domenii cum ar fi medicina, biotehnologia, agrotehnologia, telecomunicațiile, informatica etc.

Emitentul trebuie să îndeplinească una din următoarele condiții alternative:

a1) valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercitiu financiar să fie de cel puțin echivalentul în lei a 1.000.000 EURO calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare;

a2) capitalizarea anticipată să fie de cel puțin echivalentul în lei a 1 milion EURO calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare.

2.1.4. Cerințe de admitere la tranzacționare particulare sistemului alternativ de tranzacționare

2.1.4.1. Cerințe pentru admiterea acțiunilor în Categoria I, (necesar a fi îndeplinite cumulativ):

a) referitoare la instrumentele financiare:

- să fie înregistrate în evidențele C.N.V.M;
- să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont, să fie din aceeași clasă;

b) referitoare la Emitent:

- capitalizarea medie în ultimele 6 luni este de cel puțin echivalentul în lei a 1 milion EURO, sau valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar este de cel puțin echivalentul în lei a 1 milion EURO, calculate la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la B.V.B. a cererii de admitere la tranzacționare în Categoria I;
- societatea să fi funcționat în ultimii 3 ani anterior solicitării de admitere la tranzacționare și să fi întocmit situațiile financiare pentru aceeași perioadă, în conformitate cu prevederile legale și care să
- fie comunicate B.V.B.;
- să aibă contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central;
- să nu fie în stare de faliment;
- să solicite tranzacționarea în cadrul ATS.

2.1.4.2. Cerințe pentru admiterea acțiunilor în Categoria de bază, (necesar a fi îndeplinite cumulativ):

a) referitoare la instrumentele financiare:

- să fie înregistrate în evidențele C.N.V.M.;
- să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont, să fie din aceeași clasă;

b) referitoare la Emitent:

- să aibă contract de furnizare de servicii de registru cu Depozitarul Central sau, după caz, să dispună de confirmarea Depozitarului Central cu privire la îndeplinirea condițiilor de compensare/decontare și înregistrare necesare tranzacționării instrumentelor financiare respective;
- să nu fie în stare de faliment;
- să solicite tranzacționarea în cadrul ATS.

2.1.5. Admiterea la tranzacționare, pentru ambele variante de tranzacționare

- convocare AGEA și supunere la vot a propunerii de efectuare a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe o piață reglementată sau a tranzacționării acestora în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.
- întocmire prospect conform prevederilor titlului V capitolul I secțiunea I și secțiunea a 2-a din Legea nr. 297/2004;
- aprobare prospect de către A.S.F. prin Decizie A.S.F., urmată de publicarea prospectului și apoi admiterea la tranzacționare.

2.3.1.6. Cerințe de raportare

2.1.6.1. Cerințe de raportare pentru piața reglementată

Art. 113 Regulamentul CNVM nr. 1/2006:

Rapoarte privind informațiile privilegiate, prevăzute la art. 226 alin. (1) din Legea nr. 297/2004:

- a. hotărârea consiliului de administrație/ altor organe abilitate, referitoare la convocarea adunării generale sau la ținerea unei ședințe a consiliului de administrație care urmează să delibereze în vederea exercitării atribuțiilor delegate de AGEA;
- b. convocarea adunării generale a acționarilor;
- c. neadoptarea, ca urmare a neîntrunirii cvorumului sau a neîndeplinirii condițiilor de majoritate, a unei hotărâri de către adunarea generală a acționarilor sau de către consiliul de administrație/directoratul căruia i-a fost delegat exercițiul atribuțiilor;
- d. hotărârile adunărilor generale ale acționarilor sau ale consiliului de administrație, luate în exercitarea atribuțiilor delegate de AGEA;
- e. schimbări în controlul asupra societății comerciale, inclusiv schimbări în controlul entității care deține controlul asupra societății comerciale;
- f. schimbări în conducerea societății comerciale (înregistrarea la ORC a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări);
- g. schimbarea auditorului societății și cauzele care au dus la aceasta modificare (înregistrarea la ORC a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări);
- h. încetarea sau reducerea relațiilor contractuale care au generat cel puțin 10% din veniturile societății în exercițiul financiar anterior;
- i. publicarea proiectului de fuziune/divizare în Monitorul Oficial al României;
- j. schimbări în caracteristicile și/sau drepturile aferente diferitelor clase de valori mobiliare inclusive schimbări în drepturile atașate instrumentelor derivate emise de emitent ce conferă drepturi asupra acțiunilor emise de acesta (înregistrarea la ORC a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări);
- k. litigii în care este implicată societatea comercială;
- l. inițierea unei proceduri de încetare, respectiv de reluare a activității, inițierea și încheierea procedurii de dizolvare, a reorganizării judiciare sau a falimentului;
- m. operațiunile extrabilanțiere cu efecte semnificative asupra rezultatelor financiare ale emitentului.

Rapoarte privind informațiile prevăzute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004:

- a. schimbări în obligațiile societăților comerciale care pot afecta semnificativ activitatea sau situația patrimonială a societății comerciale;
- b. achiziții sau înstrăinări substanțiale de active. Termenul "achiziție" nu se referă numai la cumpărări, ci include achiziții sub formă de leasing sau orice alte metode prin care se pot obține
- c. active. În mod similar, termenul "înstrăinare" nu se referă numai la vânzare, ci poate include contracte de leasing, schimb etc., precum și casare, abandonare sau distrugere de active. Achizițiile sau înstrăinările de active vor fi considerate substanțiale, dacă activele reprezintă cel puțin 10% din valoarea totală a activelor societății comerciale fie înainte, fie după tranzacția respectiva;
- d. contracte încheiate de societate a căror valoare depășește 10% din cifra de afaceri netă aferentă ultimelor situații financiare anuale sau contracte încheiate în afară activității curente a societății;
- e. realizarea unui produs sau introducerea unui serviciu nou sau a unui proces de dezvoltare ce afectează resursele societății comerciale.
 - Rapoarte trimestriale;
 - Rapoarte semestriale;
 - Rapoarte anuale;
 - Rapoarte suplimentare prevăzute la art. 259 din Legea 297/2004;
 - Alte rapoarte.

2.1.6.2. Cerințe de raportare pentru sistemul alternativ de tranzacționare

Titlul II, Cap. VIII, Secțiunea 2 Cod BVB Operator de sistem:

Raportări obligatorii:

- raport anual;
- raport semestrial;
- rapoarte curente (informare continua): rapoarte privind principalele evenimente importante apărute în activitatea Emitentului, care pot conduce la modificări ale prețului instrumentelor financiare:
- convocarea adunării generale sau a ședinței consiliului de administrație care urmează să delibereze în vederea exercitării atribuțiilor delegate de adunarea generală;
- hotărârile adunării generale sau ale ședinței consiliului de administrație în exercitarea atribuțiilor delegate de adunarea generală;
- informații privind plata dividendelor, valoarea pe acțiune, termenul de plată, modalitățile de plată, eventual agentul de plată;
- alte informații, precum: schimbări în controlul asupra societății comerciale, proiecte de fuziune/divizare, litigii în care este implicat Emitentul, inițierea și încheierea procedurii de dizolvare, insolvență, reorganizare judiciară sau a falimentului;
- raportări facultative: rapoarte trimestriale, dacă sunt întocmite.

2.1.7. Raportări financiare

2.1.7.1. Raportări financiare pentru piața reglementată

Art. 237 din Legea nr. 297/2004:

(1) Situațiile financiare, inclusiv cele consolidate, ale societăților admise la tranzacționare vor fi întocmite în conformitate cu reglementările contabile aplicabile și auditate de auditori financiari, în conformitate cu reglementările privind activitatea de audit financiar.

Art. 258 din Legea nr. 297/2004:

(1) Situațiile financiar-contabile și cele privind operațiunile oricărei entități supuse autorizării, supravegherii și controlului C.N.V.M., conform prevederilor prezentei legi, vor fi elaborate în conformitate cu cerințele specifice stabilite de Ministerul Finanțelor Publice și cu reglementările C.N.V.M. și vor fi auditate de persoane fizice sau juridice, persoane active, membre ale Camerei Auditorilor Financiari din România.

Ordinul MFP nr. 1286/2012: reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară se aplică societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

2.1.7.2. Raportari financiare pentru sistemul alternativ de tranzacționare

Codul BVB Operator de sistem face mențiune cu privire la existența raportului unui auditor financiar, care să însoțească raportul anual al emitentului.

2.2. Sibiu Stock Exchange (SIBEX)

2.2.1. Condiții de admitere la tranzacționare

2.2.1.1. Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare pe **pieța reglementată la vedere**, administrată de Bursa din Sibiu la Secțiunea Acțiuni, trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- să fie înregistrate la A.S.F.;
- să fie liber transferabile, plătite integral, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;
- să fie din aceeași clasă, iar dispersia acțiunilor distribuite public să fie de cel puțin 25%;
- acțiunile trebuie să fie distribuite public la cel puțin 100 de acționari.

Emitentul ale cărui acțiuni vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX la Secțiunea Acțiuni, trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- să aibă valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar de cel puțin echivalentul în lei a 1 milion EURO, calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la Bursa din Sibiu a cererii de admitere la tranzacționare pe piața reglementată la vedere;
- să fi obținut profit net în cel puțin unul din ultimii 3 ani de activitate;
- societatea să fi funcționat în ultimii 3 ani, anterior solicitării de admitere la tranzacționare și să fi întocmit și comunicat situațiile financiare pentru aceeași perioadă, în conformitate cu prevederile legale incidente pieței de capital;
- să fie o societate comercială pe acțiuni care a încheiat o ofertă publică de vânzare de acțiuni, în vederea admiterii la tranzacționare, în baza unui prospect de ofertă publică aprobat de A.S.F./autorități similare de supraveghere din state membre U.E., sau care are aprobat de către A.S.F./autorități similare de supraveghere din state membre U.E un prospect întocmit în vederea admiterii la tranzacționare;
- să îndeplinească condițiile prevăzute în Legea privind piața de capital și în Regulamentele emise de către A.S.F. ori condițiile prevăzute de legislația similară din țara de origine;
- să depună la Bursa din Sibiu, prin intermediul unui Participant inițiator, toate documentele solicitate;
- să plătească tarifele datorate Bursei din Sibiu și să nu aibă alte datorii față de aceasta;
- să desemneze două persoane care vor menține legătura permanentă cu Bursa din Sibiu;
- să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor.

2.2.1.2. Acțiunile care fac obiectul admiterii la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa din Sibiu trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- să fie înregistrate la A.S.F.;
- să fie liber transferabile, plătite integral, din aceeași clasă, emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont;

Emitentul ale cărui acțiuni vor fi admise la tranzacționare în sistemul alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX trebuie să îndeplinească următoarele cerințe:

- să aibă valoarea capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar sau capitalizarea anticipată de cel puțin echivalentul în lei a 200.000 EURO calculat la cursul de referință al B.N.R. din data înregistrării la SIBEX a cererii de admitere la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare;
- să îndeplinească condițiile prevăzute în Legea privind piața de capital și în Regulamentele emise de către A.S.F. ori condițiile prevăzute de legislația similară din țara de origine;
- să plătească tarifele datorate SIBEX și să nu aibă alte datorii față de aceasta;
- să desemneze două persoane care vor menține legătura permanentă cu Bursa din Sibiu;
- să adere la condițiile și termenii Angajamentului de admitere și menținere la tranzacționare a acțiunilor.

2.2.2. Documente necesare în vederea listării

2.3.2.2.1. Documente necesare în vederea listării pe piața reglementată la vedere

Emitenții acțiunilor care urmează a fi admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de Bursa din Sibiu, trebuie să depună prin intermediul unui Participant inițiator o cerere de admitere la tranzacționare însoțită de următoarele documente:

- Prospectul de ofertă publică sau Prospectul de admitere la tranzacționare, întocmit cel puțin în limba română;
- decizia A.S.F. privind aprobarea Prospectului de ofertă publică sau a Prospectului de admitere la tranzacționare (copie);
- declarația Emitentului privind modalitatea de publicare a Prospectului de ofertă publică sau Prospectului de admitere la tranzacționare, precum și dovada publicării acestora;
- notificarea Participantului inițiator privind rezultatele ofertei publice, după caz;
- copie după actul constitutiv actualizat, înregistrat la O.R.C.;
- copie după certificatul de înregistrare la O.R.C.;
- pentru fiecare membru al conducerii Emitentului și ale persoanelor de legătură cu SIBEX formularul cu date personale și cazierul judiciar;
- copie după decizia A.G.E.A. Emitentului privind hotărârea de admitere a acțiunilor la tranzacționare la Bursa din Sibiu;
- copie după certificatul de înregistrare a acțiunilor la A.S.F.;
- angajamentul de admitere a acțiunilor la tranzacționare pe piața reglementată la vedere, administrată de SIBEX;
- dovada plății tarifului de procesare a documentelor (copie);
- declarația potrivit căreia Participantul inițiator acționează în numele Emitentului, în vederea îndeplinirii procedurilor de admitere la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de SIBEX;
- declarația Emitentului referitoare la desemnarea persoanelor de legătură cu Bursa din Sibiu;
- lista persoanelor care au acces la informații privilegiate, conform prevederilor cuprinse în Regulamentele emise de către A.S.F.;
- în situația în care Emitentul nu are o dispersie a acțiunilor distribuite public de cel puțin 25 %, acordul A.S.F., în conformitate cu Legea privind piața de capital;
- un plan de afaceri pentru cel puțin următorii 3 ani calendaristici
- oricare alte documente, pe care Bursa din Sibiu le consideră necesare pentru admiterea acțiunilor Emitentului la tranzacționare
- ultimele 3 situații financiare anuale, vizate de organele administrației financiare (copii), redactate cu respectarea reglementărilor A.S.F.;
- ultimele 3 procese-verbale ale A.G.A., de aprobare a situațiilor financiare anuale (copii);
- ultimele 3 rapoarte ale auditorilor financiari, de certificare a situației financiare anuale (copii), redactate cu respectarea reglementărilor A.S.F.;
- ultimele 3 rapoarte anuale ale administratorilor, redactate cu respectarea reglementărilor A.S.F. (copii);
- ultimul raport/ultimele rapoarte anuale ale Emitentului dacă au fost redactate, întocmite cu respectarea reglementărilor A.S.F. (copii);
- ultima raportare financiară semestrială, vizată de organele administrației financiare (copie), redactată cu respectarea reglementărilor A.S.F.;
- ultimul raport semestrial al administratorilor (raportul de gestiune) (copie), redactat cu respectarea reglementărilor A.S.F.

Emitenții ale căror acțiuni au mai fost/sunt tranzacționate pe o altă piață reglementată trebuie să depună pe lângă cele solicitate la primul alineat și următoarele documente:

- ultimele 3 rapoarte anuale ale Emitentului, întocmite conform reglementărilor A.S.F.;
- ultimele 3 procese-verbale ale A.G.A. de aprobare a situațiilor financiare anuale;
- raportul semestrial al Emitentului, întocmit conform reglementărilor A.S.F.

2.2.2.2. Documente necesare în vederea listării în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare

Emitenții acțiunilor care urmează a fi admise la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa din Sibiu trebuie să depună, prin intermediul unui Participant inițiator (după caz), cererea de admitere a acțiunilor la tranzacționare însoțită de următoarele documente:

- Prospectul de ofertă publică întocmit cel puțin în limba română, decizia A.S.F. de aprobare a Prospectului de ofertă publică și declarația Emitentului privind modalitatea de publicare și dovada publicării acestuia (după caz);
- Actul constitutiv actualizat înregistrat la O.R.C. (copii);
- certificatul de înregistrare la O.R.C. (copie);
- Formularul cu date personale și cazierul judiciar pentru fiecare membru al conducerii Emitentului și ale persoanelor de legătură cu Bursa din Sibiu;
- decizia A.G.E.A. a Emitentului cu privire la hotărârea de admitere a acțiunilor la tranzacționare la Bursa din Sibiu (copie);
- certificatul de înregistrare a acțiunilor la A.S.F. (copie);
- angajamentul de admitere a acțiunilor la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX;
- dovada plății tarifului de procesarea documentelor (copie);
- declarația potrivit căreia Participantul inițiator acționează în numele Emitentului, în vederea îndeplinirii procedurilor de admitere la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de SIBEX (după caz);
- declarația Emitentului privind persoanele de legătură cu Bursa din Sibiu desemnate (după caz);

2.3.2.3. Obligațiile de raportare ale Emitenților

Emitentul este obligat să asigure în cel mai scurt timp posibil, la cererea SIBEX, a informațiilor necesare pentru a garanta accesul echitabil al investitorilor la categoriile de informații necesare fundamentării deciziei investiționale. Pentru a se asigura o funcționare ordonată a pieței, precum și o cât mai bună protecție a investitorilor, Emitentul va trimite Departamentului Emitenți din cadrul Bursei toate documentele și/sau informațiile pe care aceasta le consideră necesare. Emitentul va respecta cerințele de raportare stabilite prin reglementările în vigoare, emise de către A.S.F. precum și pe cele specificate în cadrul regulamentelor SIBEX și prin Angajamentul de admitere și menținere la tranzacționare.

Emitentul va aduce în cel mai scurt timp la cunoștința Bursei din Sibiu, precum și a publicului, orice acte sau fapte care i-au devenit cunoscute și care pot afecta în mod direct sau în mod indirect prețul instrumentelor financiare și/sau decizia investițională. Emitentul va furniza informații cu conținut corect, concret și suficient. În situații contrare, la indicațiile SIBEX, Emitentul va recurge la modificarea sau completarea raportului sau comunicatului. Furnizarea informațiilor specificate mai sus trebuie să constituie subiectul unui raport curent sau al unui comunicat trimis Bursei din Sibiu și A.S.F., înainte de publicarea oricărui anunț în scopul informării publicului sau destinat unei terțe părți care nu este obligată să păstreze confidențialitatea informațiilor conținute în anunț, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Emitentul va transmite informațiile către SIBEX și către A.S.F. în cel mai scurt timp posibil și în cel mult 24 ore de la producerea evenimentului respectiv.

Furnizarea **continuă** a informațiilor reprezintă, fără ca enumerarea să fie limitativă:

- informațiile privilegiate prevăzute în reglementările A.S.F. incidente (piață reglementată);
- orice alte fapte sau acte care pot completa situațiile amintite anterior și care pot avea ca efect influențarea deciziei de a investi în respectivele instrumente financiare ale Emitentului sau pot avea ca efect influențarea prețului respectivelor instrumente financiare (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- hotărârea Consiliului de Administrație/altor organe abilitate, referitoare la convocarea adunării generale sau la ținerea unei ședințe a Consiliului de Administrație care urmează să delibereze în vederea exercitării atribuțiilor delegate de A.G.E.A. (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- convocarea A.G.A., respectiv hotărârile a A.G.A. sau C.A., luate în exercitarea atribuțiilor delegate de A.G.E.A. (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- schimbări în controlul asupra societății comerciale, inclusiv schimbări în controlul entității care deține controlul asupra societății comerciale (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- schimbări în conducerea societății comerciale (înregistrarea la O.R.C. a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări) (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- schimbarea auditorului societății comerciale și cauzele care au dus la această modificare (înregistrarea la O.R.C. a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări) (piață reglementată);
- contracte încheiate de societate, a căror valoare depășește 10% din cifra de afaceri netă aferentă ultimelor situații financiare anuale sau contracte încheiate în afara activității curente a societății (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- încetarea sau reducerea relațiilor contractuale care au generat cel puțin 10% din veniturile societății în exercițiul financiar anterior (piață reglementată);
- situațiile de neplată legate de contracte, întelegeri, finanțări, care pot reprezenta sau nu o sursă a unui conflict potențial (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- orice acțiune în justiție împotriva Emitentului sau a persoanelor implicate, acțiune care ar putea influența prețul instrumentelor financiare ale respectivului Emitent sau decizia de a investi în instrumentele financiare ale respectivului Emitent (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- rapoarte privind contractarea unui noi împrumuturi și garanțiile constituite în vederea obținerii acestora (nu se aplică în cazul organismelor internaționale publice la care este membru cel puțin un stat membru al Uniunii Europene)(piață reglementată);
- orice conflict major de muncă (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare) și orice modificare în mod semnificativ a structurii personalului (piață reglementată);
- orice schimbare referitoare la drepturile legate de instrumentele financiare emise, sau orice reclasificare, consolidare, diviziune a instrumentelor financiare (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- operațiunile extrabilanțiere, cu efecte semnificative asupra rezultatelor financiare ale Emitentului (piață reglementată);
- schimbări în obligațiile societăților comerciale care pot afecta semnificativ activitatea sau situația patrimonială a societății comerciale (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- achiziții sau înstrăinări substanțiale de active (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);

- apariția oricărui factor organizațional, de natură financiară, legal, de mediu sau alt factor natural care ar putea afecta în mod semnificativ funcționarea sau activitatea unui Emitent (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- orice acțiune introdusă în justiție împotriva unei hotărâri A.G.A./C.A., respectiv opoziție înregistrată la O.R.C. (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- orice hotărâre referitoare la o nouă emisiune de instrumente financiare (piață reglementată);
- orice modificare a strategiei de afaceri, a obiectivelor de dezvoltare sau a planurilor de investiții care ar putea influența semnificativ funcționarea sau activitatea Emitentului (piață reglementată);
- realizarea unui produs sau introducerea unui serviciu nou sau a unui proces de dezvoltare ce afectează resursele societății comerciale (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- orice hotărâre de schimbare a persoanelor, membre ale organelor de control ale Emitentului, de conducere sau supraveghere ale acestuia (piață reglementată);
- inițierea unei proceduri de încetare, respectiv de reluare a activității, inițierea și încheierea procedurii de dizolvare, a reorganizării judiciare sau a falimentului (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- orice hotărâre judecătorească ce privește înghețarea conturilor Emitentului, la inițierea procesului de lichidare sau de faliment, de reorganizare judiciară sau orice act al unei autorități publice care ar avea o influență majoră asupra activității Emitentului (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare);
- publicarea proiectului de fuziune/divizare în Monitorul Oficial al României (piață reglementată și sistem alternativ de tranzacționare).

Furnizarea periodică a informațiilor se referă la:

- publicarea/transmiterea rezultatelor financiare anuale preliminare;
- A.G.A. care va aproba situațiile financiare anuale;
- publicarea/transmiterea raportului anual, semestrial și trimestrial (I și III)/situațiilor financiare anuale, semestriale și trimestriale;
- întâlnirile organizate pentru prezentarea rezultatelor financiare, la care vor participa Participanții, investitorii, presa, analiștii financiari și consultanții de investiții (doar în cazul pieței reglementate la vedere);
- lista persoanelor care au acces la informații privilegiate, conform prevederilor cuprinse în Regulamentele emise de către A.S.F.;
- planul de afaceri pentru cel puțin următorii 3 ani de activitate;
- oricare alte documente pe care Bursa din Sibiu le consideră necesare.

Emitenții ale căror acțiuni au mai fost/sunt tranzacționate pe o altă piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare trebuie să depună pe lângă cele solicitate la primul alineat și următoarele documente:

- ultimele 3 rapoarte anuale ale Emitentului, întocmite conform reglementărilor A.S.F.;
- ultimele 3 procese-verbale ale A.G.A. de aprobare a situațiilor financiare anuale;
- raportul semestrial al Emitentului, întocmit conform reglementărilor A.S.F.

Concluzie:

În conformitate cu prevederile Legii nr. 151/2014, se propune convocarea AGEA FAUR S.A pentru ducerea la îndeplinire a obligațiilor instituite în sarcina societății.

**CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE
PREȘEDINTE
POPESCU ECATERINA**