



COMMISSIONE
EUROPEA

Bruxelles, 30.11.2015
COM(2015) 583 final

ANNEXES 1 to 4

ALLEGATI

**alla proposta di regolamento del Parlamento europeo e del Consiglio
relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta al pubblico o l'ammissione alla
negoziiazione di titoli**

{SWD(2015) 255 final}
{SWD(2015) 256 final}

ALLEGATI
alla proposta di regolamento del Parlamento europeo e del Consiglio
relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta al pubblico o l'ammissione alla
negoiazione di titoli

ALLEGATO I

PROSPETTO

I. Nota di sintesi

II. Identità degli amministratori, degli alti dirigenti, dei consulenti e dei revisori contabili

L'obiettivo è individuare i rappresentanti della società e gli altri soggetti responsabili dell'offerta effettuata dalla società o della domanda di ammissione dei titoli alla negoziazione, vale a dire le persone responsabili della redazione del prospetto nonché quelle responsabili della revisione contabile del bilancio.

III. Statistiche relative all'offerta e calendario previsto

L'obiettivo è fornire le informazioni essenziali riguardanti l'organizzazione dell'offerta e segnalare le principali date relative a tale offerta.

A. Statistiche relative all'offerta

B. Metodo e calendario previsto

IV. Informazioni essenziali

L'obiettivo è riassumere le informazioni essenziali sulla situazione finanziaria della società, sulla sua dotazione di capitale e sui fattori di rischio. Se i documenti di bilancio inclusi nel documento vengono modificati per tener conto di cambiamenti importanti nella struttura del gruppo o nelle pratiche contabili della società, anche i dati finanziari selezionati devono essere modificati.

A. Dati finanziari selezionati

B. Capitalizzazione e indebitamento

C. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

D. Fattori di rischio

V. Informazioni sulla società

L'obiettivo è fornire informazioni sulle attività aziendali, sui prodotti fabbricati o sui servizi prestati e sui fattori che influiscono su tali attività. Si intendono inoltre fornire informazioni

sull'adeguatezza e sull'idoneità degli immobili, degli impianti e dei macchinari della società, nonché sui suoi piani relativi ad incrementi o riduzioni di tali capacità in futuro.

- A. Storia e sviluppo della società
- B. Panoramica delle attività aziendali
- C. Struttura organizzativa
- D. Immobili, impianti e macchinari

VI. Resoconto e prospettive in materia di risultato operativo e situazione finanziaria

L'obiettivo è presentare le considerazioni dei dirigenti sui fattori che hanno influenzato la situazione finanziaria e i risultati economici della società negli esercizi cui si riferiscono i bilanci e fornire la loro valutazione sui fattori e le tendenze che si prevede possano avere ripercussioni concrete sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società nel futuro.

- A. Risultato di gestione
- B. Liquidità e dotazione di capitale
- C. Ricerca e sviluppo, brevetti, licenze, ecc.
- D. Tendenze previste

VII. Amministratori, alti dirigenti e dipendenti

L'obiettivo è fornire informazioni sugli amministratori e gli alti dirigenti della società, che consentano agli investitori di valutare l'esperienza, le qualifiche ed i livelli di remunerazione di tali persone, nonché il loro rapporto con la società.

- A. Amministratori e alti dirigenti
- B. Remunerazione
- C. Prassi del consiglio di amministrazione
- D. Dipendenti
- E. Azionariato

VIII. Principali azionisti e operazioni concluse con parti collegate alla società

L'obiettivo è fornire informazioni sui principali azionisti e su altri soggetti che possono controllare o influenzare la società. Vengono inoltre fornite informazioni sulle operazioni concluse dalla società con persone ad essa collegate e sulle condizioni di tali operazioni per stabilirne l'equità per la società stessa.

- A. Principali azionisti

B. Operazioni con parti collegate

C. Interessi di esperti e consulenti

IX. Informazioni finanziarie

L'obiettivo è specificare quali documenti di bilancio vadano inclusi nel documento ed i periodi cui essi devono riferirsi, la data di redazione dei bilanci ed altre informazioni di natura finanziaria. I principi contabili e di revisione che saranno accettati per la redazione e la revisione dei bilanci saranno determinati sulla base dei principi contabili e di revisione internazionali.

A. Conti consolidati ed altre informazioni finanziarie

B. Modifiche rilevanti

X. Dettagli dell'offerta e dell'ammissione alla negoziazione

L'obiettivo è fornire informazioni riguardanti l'offerta e l'ammissione alla negoziazione dei titoli, il piano di ripartizione dei titoli e le questioni collegate.

A. Offerta e ammissione alla negoziazione

B. Piano di ripartizione

C. Mercati

D. Possessori di titoli che procedono alla vendita

E. Diluizione (solo per i titoli di capitale)

F. Spese legate all'emissione

XI. Informazioni supplementari

L'obiettivo è fornire informazioni, previste perlopiù da disposizioni legislative, che non figurano in altre parti del prospetto.

A. Capitale azionario

B. Statuto e atto costitutivo

C. Principali contratti

D. Controlli sui cambi

E. Avvertenza sulle conseguenze fiscali

F. Dividendi e organismi incaricati del servizio finanziario

G. Pareri di esperti

H. Documenti accessibili al pubblico

I. Informazioni accessorie

ALLEGATO II

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

I. Identità degli amministratori, degli alti dirigenti, dei consulenti e dei revisori contabili

L'obiettivo è individuare i rappresentanti della società e gli altri soggetti responsabili dell'offerta effettuata dalla società o della domanda di ammissione dei titoli alla negoziazione, vale a dire le persone responsabili della redazione del prospetto nonché quelle responsabili della revisione contabile del bilancio.

II. Informazioni essenziali sull'emittente

L'obiettivo è riassumere le informazioni essenziali sulla situazione finanziaria della società, sulla sua capitalizzazione e sui fattori di rischio. Se i documenti di bilancio inclusi nel documento vengono modificati per tener conto di cambiamenti importanti nella struttura del gruppo o nelle pratiche contabili della società, anche i dati finanziari selezionati devono essere modificati.

A. Dati finanziari selezionati

B. Capitalizzazione e indebitamento

C. Fattori di rischio

III. Informazioni sulla società

L'obiettivo è fornire informazioni sulle attività aziendali, sui prodotti fabbricati o sui servizi prestati e sui fattori che influiscono su tali attività. Si intendono inoltre fornire informazioni sull'adeguatezza e sull'idoneità degli immobili, degli impianti e dei macchinari della società, nonché sui suoi piani relativi ad incrementi o riduzioni di tali capacità in futuro.

A. Storia e sviluppo della società

B. Panoramica delle attività aziendali

C. Struttura organizzativa

D. Immobili, impianti e macchinari

IV. Resoconto e prospettive in materia di risultato operativo e situazione finanziaria

L'obiettivo è presentare le considerazioni dei dirigenti sui fattori che hanno influenzato la situazione finanziaria e i risultati economici della società negli esercizi cui si riferiscono i bilanci e fornire la loro valutazione sui fattori e le tendenze che si prevede possano avere ripercussioni concrete sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società nel futuro.

- A. Risultato di gestione
- B. Liquidità e dotazione di capitale
- C. Ricerca e sviluppo, brevetti, licenze, ecc.
- D. Tendenze previste

V. Amministratori, alti dirigenti e dipendenti

L'obiettivo è fornire informazioni sugli amministratori e gli alti dirigenti della società, che consentano agli investitori di valutare l'esperienza, le qualifiche ed i livelli di remunerazione di tali persone, nonché il loro rapporto con la società.

- A. Amministratori e alti dirigenti
- B. Remunerazione
- C. Prassi del consiglio di amministrazione
- D. Dipendenti
- E. Azionariato

VI. Principali azionisti e operazioni concluse con parti collegate alla società

L'obiettivo è fornire informazioni sui principali azionisti e su altri soggetti che possono controllare o influenzare la società. Vengono inoltre fornite informazioni sulle operazioni concluse dalla società con persone ad essa collegate e sulle condizioni di tali operazioni per stabilirne l'equità per la società stessa.

- A. Principali azionisti
- B. Operazioni con parti collegate
- C. Interessi di esperti e consulenti

VII. Informazioni finanziarie

L'obiettivo è specificare quali documenti di bilancio vadano inclusi nel documento ed i periodi cui essi devono riferirsi, la data di redazione dei documenti di bilancio ed altre informazioni di natura finanziaria. I principi contabili e di revisione che saranno accettati per la redazione e la revisione dei bilanci saranno determinati sulla base dei principi contabili e di revisione internazionali.

- A. Bilanci consolidati ed altre informazioni finanziarie
- B. Modifiche rilevanti

VIII. Informazioni supplementari

L'obiettivo è fornire informazioni, previste perlopiù da disposizioni legislative, che non figurano in altre parti del prospetto.

A. Capitale azionario

B. Statuto e atto costitutivo

C. Principali contratti

D. Pareri di esperti

E. Documenti accessibili al pubblico

F. Informazioni accessorie

NOTA INFORMATIVA SUI TITOLI

I. Identità degli amministratori, degli alti dirigenti, dei consulenti e dei revisori contabili

L'obiettivo è individuare i rappresentanti della società e gli altri soggetti responsabili dell'offerta effettuata dalla società o della domanda di ammissione dei titoli alla negoziazione, vale a dire le persone responsabili della redazione del prospetto nonché quelle responsabili della revisione contabile del bilancio.

II. Statistiche relative all'offerta e calendario previsto

L'obiettivo è fornire le informazioni essenziali riguardanti l'organizzazione dell'offerta e di segnalare le principali date relative a tale offerta.

A. Statistiche relative all'offerta

B. Metodo e calendario previsto

III. Informazioni essenziali sull'emittente

L'obiettivo è riassumere le informazioni essenziali sulla situazione finanziaria della società, sulla sua capitalizzazione e sui fattori di rischio. Se i documenti di bilancio inclusi nel documento vengono modificati per tener conto di cambiamenti importanti nella struttura del gruppo o nelle pratiche contabili della società, anche i dati finanziari selezionati devono essere modificati.

A. Capitalizzazione e indebitamento

B. Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

C. Fattori di rischio

IV. Interessi degli esperti

L'obiettivo è fornire informazioni riguardanti le operazioni che la società ha concluso con esperti o consulenti impiegati su base non continuativa.

V. Dettagli dell'offerta e dell'ammissione alla negoziazione

L'obiettivo è fornire informazioni riguardanti l'offerta e l'ammissione alla negoziazione dei titoli, il piano di ripartizione dei titoli e le questioni collegate.

A. Offerta e ammissione alla negoziazione

B. Piano di ripartizione

C. Mercati

D. Possessori di titoli che procedono alla vendita

E. Diluizione (solo per i titoli di capitale)

F. Spese legate all'emissione

VI. Informazioni supplementari

L'obiettivo è fornire informazioni, previste perlopiù da disposizioni legislative, che non figurano in altre parti del prospetto.

A. Controlli sui cambi

B. Avvertenza sulle conseguenze fiscali

C. Dividendi e organismi incaricati del servizio finanziario

D. Pareri di esperti

E. Documenti accessibili al pubblico

ALLEGATO IV

Tavola di concordanza

(di cui all'articolo 44)

Direttiva 2003/71/CE	Il presente regolamento
Articolo 1, paragrafo 1	Articolo 1, paragrafo 1
articolo 1, paragrafo 2, ad eccezione della lettera h)	Articolo 1, paragrafo 2
Articolo 1, paragrafo 2, lettera h)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera d)
Articolo 1, paragrafo 3	Articolo 4
Articolo 1, paragrafo 4	Articolo 1, paragrafo 5, lettere a) e b)
Articolo 2, paragrafo 1	Articolo 2, paragrafo 1
Articolo 2, paragrafo 4	Articolo 2, paragrafo 2
Articolo 3, paragrafo 1	Articolo 3, paragrafo 1
Articolo 3, paragrafo 2, lettera a)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera a)
Articolo 3, paragrafo 2, lettera b)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera b)
Articolo 3, paragrafo 2, lettera c)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera c)
Articolo 3, paragrafo 2, lettera d)	-
Articolo 3, paragrafo 2, lettera e)	-
Articolo 3, paragrafo 2, secondo e terzo comma	Articolo 5
Articolo 3, paragrafo 3	Articolo 3, paragrafo 3
Articolo 3, paragrafo 4	Articolo 1, paragrafo 5, lettera b)
Articolo 4, paragrafo 1, lettera a)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera e)
Articolo 4, paragrafo 1, lettera b)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera f)
Articolo 4, paragrafo 1, lettera c)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera g)
Articolo 4, paragrafo 1, lettera d)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera h)
Articolo 4, paragrafo 1, lettera e)	Articolo 1, paragrafo 3, lettera i)

Articolo 4, paragrafo 1, commi da 2 a 5	-
Articolo 4, paragrafo 2, lettera a)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera a)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera b)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera c)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera c)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera d)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera d)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera e)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera e)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera f)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera f)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera g)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera g)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera b)
Articolo 4, paragrafo 2, lettera h)	Articolo 1, paragrafo 4, lettera h)
Articolo 4, paragrafo 3	Articolo 1, paragrafo 6
Articolo 5, paragrafo 1	Articolo 6, paragrafo 1
Articolo 5, paragrafo 2	Articolo 7
Articolo 5, paragrafo 3	Articolo 6, paragrafo 2
Articolo 5, paragrafo 4, primo comma	Articolo 8, paragrafo 1
Articolo 5, paragrafo 4, secondo comma	Articolo 8, paragrafo 9
Articolo 5, paragrafo 4, terzo comma	Articolo 8, paragrafo 4, e articolo 24, paragrafo 4
Articolo 5, paragrafo 5	Articolo 13, paragrafo 1
Articolo 6, paragrafo 1	Articolo 11, paragrafo 1
Articolo 6, paragrafo 2	Articolo 11, paragrafo 2
Articolo 7, paragrafo 1	Articolo 13, paragrafo 1, primo comma
Articolo 7, paragrafo 2, lettera a)	Articolo 13, paragrafo 1, secondo comma, lettera a)
Articolo 7, paragrafo 2, lettera b)	Articolo 13, paragrafo 2, secondo comma, lettera b)
Articolo 7, paragrafo 2, lettera c)	Articolo 13, paragrafo 2, secondo comma, lettera c)
Articolo 7, paragrafo 2, lettera d)	Articolo 13, paragrafo 2, secondo comma,

	lettera c)
Articolo 7, paragrafo 2, lettera e)	Articolo 15
Articolo 7, paragrafo 2, lettera f)	Articolo 13, paragrafo 2, secondo comma, lettera d)
Articolo 7, paragrafo 2, lettera g)	Articolo 14
Articolo 7, paragrafo 3	Articolo 13, paragrafo 3
Articolo 7, paragrafo 4	-
Articolo 8, paragrafo 1	Articolo 17, paragrafo 1
Articolo 8, paragrafo 2	Articolo 17, paragrafo 2
Articolo 8, paragrafo 3	Articolo 17, paragrafo 3
Articolo 8, paragrafo 3 bis.	Articolo 17, paragrafo 4
Articolo 8, paragrafo 4	Articolo 17, paragrafo 5
Articolo 8, paragrafo 5	-
Articolo 9, paragrafo 1	Articolo 12, paragrafo 1
Articolo 9, paragrafo 2	Articolo 12, paragrafo 1
Articolo 9, paragrafo 3	Articolo 12, paragrafo 1
Articolo 9, paragrafo 4	Articolo 12, paragrafo 2
Articolo 11, paragrafo 1	Articolo 18, paragrafo 1
Articolo 11, paragrafo 2	Articolo 18, paragrafo 2
Articolo 11, paragrafo 3	Articolo 18, paragrafo 4
Articolo 12, paragrafo 1	Articolo 10, paragrafo 1, primo comma
Articolo 12, paragrafo 2	Articolo 10, paragrafo 1, secondo comma
Articolo 12, paragrafo 3	-
Articolo 13, paragrafo 1	Articolo 19, paragrafo 1
Articolo 13, paragrafo 2	Articolo 19, paragrafo 2
Articolo 13, paragrafo 3	Articolo 19, paragrafo 3
Articolo 13, paragrafo 4	Articolo 19, paragrafo 4

Articolo 13, paragrafo 5	Articolo 19, paragrafo 7
Articolo 13, paragrafo 6	Articolo 19, paragrafo 8
Articolo 13, paragrafo 7	Articolo 19, paragrafo 10
Articolo 14, paragrafo 1	Articolo 20, paragrafo 1
Articolo 14, paragrafo 2	Articolo 20, paragrafo 2
Articolo 14, paragrafo 3	-
Articolo 14, paragrafo 4	Articolo 20, paragrafo 5
Articolo 14, paragrafo 4 bis.	Articolo 20, paragrafo 6
Articolo 14, paragrafo 5	Articolo 20, paragrafo 8
Articolo 14, paragrafo 6	Articolo 20, paragrafo 9
Articolo 14, paragrafo 7	Articolo 20, paragrafo 10
Articolo 14, paragrafo 8	Articolo 20, paragrafo 11
Articolo 15, paragrafo 1	Articolo 21, paragrafo 1
Articolo 15, paragrafo 2	Articolo 21, paragrafo 2
Articolo 15, paragrafo 3	Articolo 21, paragrafo 3
Articolo 15, paragrafo 4	Articolo 21, paragrafo 4
Articolo 15, paragrafo 5	-
Articolo 15, paragrafo 6	Articolo 21, paragrafo 5
Articolo 15, paragrafo 7	Articolo 21, paragrafo 6
Articolo 16, paragrafo 1	Articolo 22, paragrafo 1
Articolo 16, paragrafo 2	Articolo 22, paragrafo 2
Articolo 16, paragrafo 3	Articolo 22, paragrafo 6
Articolo 17, paragrafo 1	Articolo 23, paragrafo 1
Articolo 17, paragrafo 2	Articolo 23, paragrafo 2
Articolo 18, paragrafo 1	Articolo 24, paragrafo 1
Articolo 18, paragrafo 2	Articolo 24, paragrafo 2

Articolo 18, paragrafo 3, primo comma	Articolo 24, paragrafo 3
Articolo 18, paragrafo 3, secondo comma	Articolo 20, paragrafo 5, terzo comma, e articolo 20, paragrafo 6
Articolo 18, paragrafo 4	Articolo 24, paragrafo 6
Articolo 19, paragrafo 1	Articolo 25, paragrafo 1
Articolo 19, paragrafo 2	Articolo 25, paragrafo 2
Articolo 19, paragrafo 3	Articolo 25, paragrafo 3
Articolo 19, paragrafo 4	-
Articolo 20, paragrafo 1	Articolo 27, paragrafo 1
Articolo 20, paragrafo 2	Articolo 27, paragrafo 2
Articolo 20, paragrafo 3	Articolo 27, paragrafo 3
Articolo 21, paragrafo 1	Articolo 29, paragrafo 1
Articolo 21, paragrafo 1 bis	Articolo 32, paragrafo 1
Articolo 21, paragrafo 1 ter.	Articolo 32, paragrafo 2
Articolo 21, paragrafo 2	Articolo 29, paragrafo 2
Articolo 21, paragrafo 3, lettera a)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera a)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera b)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera b)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera c)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera c)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera d)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera d)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera e)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera e)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera f)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera f)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera g)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera g)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera h)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera h)
Articolo 21, paragrafo 3, lettera i)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera i)
Articolo 21, paragrafo 3, secondo comma	Articolo 30, paragrafo 1, secondo comma
Articolo 21, paragrafo 4, lettera a)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera l)
Articolo 21, paragrafo 4, lettera b)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera m)

Articolo 21, paragrafo 4, lettera c)	-
Articolo 21, paragrafo 4, lettera d)	Articolo 30, paragrafo 1, lettera n)
Articolo 21, paragrafo 4, secondo comma	Articolo 30, paragrafo 1, terzo comma
Articolo 21, paragrafo 5	Articolo 29, paragrafo 3, e articolo 30, paragrafo 5
Articolo 22, paragrafo 1	Articolo 33, paragrafo 2
Articolo 22, paragrafo 2, primo comma	Articolo 31, paragrafo 1
Articolo 22, paragrafo 2, secondo comma	-
Articolo 22, paragrafo 2, terzo comma	Articolo 31, paragrafo 5
Articolo 22, paragrafo 3	-
Articolo 22, paragrafo 4	Articolo 31, paragrafi 6 e 7
Articolo 23, paragrafo 1	Articolo 35, paragrafo 1
Articolo 23, paragrafo 2	Articolo 35, paragrafo 2
Articolo 24	Articolo 43
Articolo 24 bis, paragrafo 1	Articolo 42, paragrafo 2
Articolo 24 bis, paragrafo 2	Articolo 42, paragrafo 4
Articolo 24 bis, paragrafo 3	Articolo 42, paragrafo 1
Articolo 24 ter	Articolo 42, paragrafo 3
Articolo 24 quater	Articolo 42, paragrafo 5
Articolo 25, paragrafo 1	Articolo 36, paragrafo 1
Articolo 25, paragrafo 2	Articolo 40
Articolo 26	Articolo 38
Articolo 27	-
Articolo 28	-
Articolo 29	-
Articolo 30	-
Articolo 31	Articolo 46

Articolo 32	Articolo 47
Articolo 33	Articolo 47