

POLITICA PRIVIND TRANZACȚIILE BAZATE PE INFORMAȚII PRIVILEGIATE

1. INTRODUCERE

- 1.1 Scopul acestei politici privind tranzacțiile bazate pe informații privilegiate (**Politica**) a societății Digi Communications N.V. (**Societatea**) este de a asigura că toți Angajații (în acest scop, inclusiv Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere) respectă regulile care reglementează utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate și nu abuzează, și nu se pun în situația de a fi suspectați că abuzează, de Informațiile Privilegiate despre care se poate crede că le dețin, inclusiv în perioadele de dinaintea anunțării rezultatelor financiare ale Societății. Această Politică impune restricții suplimentare privind Tranzacționarea Valorilor Mobiliare ale Societății pe lângă cele impuse de lege.
- 1.2 Regulamentul privind Abuzul de Piață stabilește obligațiile pentru Societate și Angajații săi cu privire la deținerea și tranzacționarea Valorilor Mobiliare ale Societății. Regulamentul privind Abuzul de Piață prevede, de asemenea, obligația Societății de a ține o listă a persoanelor care, în mod regulat sau ocazional, pot deține Informații Privilegiate.
- 1.3 Această Politică are ca scop promovarea respectării obligațiilor și restricțiilor relevante prevăzute de legile privind valorile mobiliare aplicabile, inclusiv de Regulamentul privind Abuzul de Piață. Nicio prevedere din această Politică nu sancționează încălcarea Regulamentului privind Abuzul de Piață, a Legii Olandeze privind Supravegherea Financiară (**DFSA**), a prevederilor privind utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate ale Legii privind Infrastrucțiunile Economice sau orice alte cerințe legale sau de reglementare aplicabile.
- 1.4 Pentru întrebări cu privire la această Politică, vă rugăm să contactați Ofițerul de Conformitate.

CUPRINS

1.	INTRODUCERE	1
2.	SFERĂ DE APLICARE ȘI DEFINIȚII	3
3.	TRANZACȚIONAREA DE CĂTRE ANGAJAȚI.....	3
4.	REGULI SUPLIMENTARE PENTRU ANGAJAȚII SUPUȘI RESTRICȚIILOR	4
5.	REGULI SUPLIMENTARE PENTRU PERSOANELE CARE EXERCITĂ RESPONSABILITĂȚI DE CONDUCERE	4
6.	TRANZACȚIONAREA DE CĂTRE PERSOANE CARE AU O LEGĂTURĂ STRÂNSĂ	5
7.	APROBAREA DE TRANZACȚIONARE	5
8.	LISTA PERSOANELOR CARE AU ACCES LA INFORMAȚII PRIVILEGIATE.....	6
9.	SANCTIUNI	7
10.	OFIȚERUL DE CONFORMITATE	7
11.	DIVERSE	8
	ANEXA 1 DEFINIȚII.....	9
	ANEXA 2 DECLARAȚIE DE ACCEPTARE A POLITICII SOCIETĂȚII PRIVIND TRANZACȚIILE BAZATE PE INFORMAȚII PRIVILEGIATE	12
	ANEXA 3 TRANZACȚIONĂRILE PERMISE ÎN TIMPUL PERIOADEI DE INTERDICȚIE	13
	ANEXA 4 OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE	16
	ANEXA 5 CERERE DE APROBARE	19
	ANEXA 6 SANCTIUNI.....	21

2. SFERĂ DE APLICARE ȘI DEFINIȚII

- 2.1 Această Politică se aplică tuturor Angajaților (inclusiv cocontractanților independenți și Persoanelor care Exerciță Responsabilități de Conducere). Astfel cum este menționat în această Politică, anumite părți din această Politică se aplică unui anumit grup de persoane exclusiv din cadrul Societății, cum ar fi Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere.
- 2.2 Anumiți termeni cu majuscule utilizați în această Politică vor avea înțelesul prevăzut în Anexa 1.

3. TRANZACȚIONAREA DE CĂTRE ANGAJAȚI

Interzicerea utilizării abuzive a informațiilor privilegiate

- 3.1 Este interzis Angajaților care dețin Informații Privilegiate să Tranzacționeze cu Valorile Mobiliare ale Societății la care se referă Informațiile Privilegiate. În plus, este interzis unui Angajat să Tranzacționeze în orice perioadă în care respectivului Angajat i s-a interzis să facă acest lucru de către Ofițerul de Conformitate.
- 3.2 Această interdicție nu se aplică în cazul în care Angajatul efectuează o Tranzacție pentru a îndeplini o obligație ajunsă la termen de bună credință și nu pentru a eluda interdicția privind tranzacțiile bazate pe informații privilegiate sau din orice alt motiv nelegitim și dacă: (a) acea obligație decurge dintr-un ordin plasat sau un acord încheiat, sau (b) acea tranzacție este realizată pentru a îndeplini o obligație legală sau de reglementare survenită, înainte ca Angajatul în cauză să dețină Informații Privilegiate.

Interzicerea dezvăluirilor neautorizate de informații privilegiate sau transmiterea de ponturi

- 3.3 Angajaților le este interzis să dezvăluie în mod neautorizat Informații Privilegiate unei terțe părți, cu excepția cazului în care dezvăluirea se face în exercitarea normală a sarcinilor de serviciu, a profesiei sau a funcției.
- 3.4 Angajaților le este interzis care dețin Informații Privilegiate să recomande sau să determine o altă persoană să efectueze Tranzacții cu Valorile Mobiliare ale Societății.

Manipularea pieței

- 3.5 Implicarea sau tentativele Angajaților de a se implica în practici de Manipulare a Pieței sunt interzise.

Cooperare generală

- 3.6 Angajații au obligația de a oferi întreaga asistență solicitată în mod rezonabil în vederea efectuării unei anchete de către Ofițerul de Conformitate.
- 3.7 În cazul în care un Angajat are îndoieli cu privire la aplicarea unei interdicții din această Politică sau a legislației aplicabile, acesta poate solicita sfatul Ofițerului de Conformitate. Cu toate acestea, Angajații rămân responsabili pentru respectarea acestei

Politici și a legislației aplicabile și li se recomandă să solicite asistență juridică dacă acest lucru este necesar sau oportun.

4. REGULI SUPLIMENTARE PENTRU ANGAJAȚII SUPUȘI RESTRICȚIILOR

- 4.1 Angajatul supus Restricțiilor trebuie să transmită un exemplar semnat al „Declarației de acceptare a Politicii Societății privind Tranzacțiile Bazate pe Informații Privilegiate”, inclusă ca Anexa 2 la această Politică, către Ofițerul de Conformitate.

Perioadele de Interdicție

- 4.2 Este interzis unui Angajat supus Restricțiilor să efectueze Tranzacții cu Valori Mobiliare ale Societății în timpul Perioadelor de Interdicție, indiferent dacă acesta deține sau nu Informații Privilegiate, cu excepția cazului în care obține aprobare din partea Societății în conformitate cu condițiile prevăzute în Anexa 3.
- 4.3 În afara Perioadelor de Interdicție, un Angajat supus Restricțiilor poate efectua Tranzacții, cu excepția cazului în care deține Informații Privilegiate.
- 4.4 Un Angajat supus Restricțiilor trebuie să raporteze Ofițerului de Conformitate fiecare tranzacție realizată în nume propriu cu Valorile Mobiliare ale Societății în a treia zi lucrătoare de la data respectivei tranzacții în conformitate cu prevederile de la paragraful 4 al Anexei 4.

5. REGULI SUPLIMENTARE PENTRU PERSOANELE CARE EXERCITĂ RESPONSABILITĂȚI DE CONDUCERE

- 5.1 Persoanele care Exercită Responsabilități de Conducere trebuie să transmită un exemplar semnat al „Declarației de acceptare a Politicii Societății privind Tranzacțiile Bazate pe Informații Privilegiate”, inclusă ca Anexa 2 la această Politică, către Ofițerul de Conformitate.

Perioadele de Interdicție

- 5.2 Este interzis Persoanelor care Exercită Responsabilități de Conducere să efectueze Tranzacții cu Valori Mobiliare ale Societății în timpul Perioadelor de Interdicție, cu excepția cazului în care obțin aprobare din partea Societății în conformitate cu condițiile prevăzute în Anexa 3.
- 5.3 În afara Perioadelor de Interdicție, Persoanele care Exercită Responsabilități de Conducere pot efectua Tranzacții, sub rezerva obținerii aprobării în conformitate cu secțiunea 7 din această Politică, cu excepția cazului în care dețin Informații Privilegiate.

Investițiile pe termen lung

- 5.4 În cazul în care o Persoană care Exercită Responsabilități de Conducere deține Valori Mobiliare ale Societății, aceasta trebuie să le dețină în vederea realizării unor investiții pe termen lung. Este interzis Persoanelor care Exercită Responsabilități de Conducere să cumpere sau să vândă opțiuni asupra Valorilor Mobiliare ale Societății sau să vândă în lipsă Valori Mobiliare ale Societății.

Notificări

- 5.5 Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere trebuie să raporteze atât AFM și ASF cât și Ofițerului de Conformitate fiecare tranzacție cu Valori Mobiliare ale Societății în conformitate cu prevederile Anexei 4.
- 5.6 Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere pot cere Ofițerului de Conformitate să depună notificările necesare la AFM sau ASF în numele lor. Cererea trebuie să fie efectuată în scris. Ofițerul de Conformitate trebuie să primească cererea înainte de ora 13.00 CET, cu o zi lucrătoare înainte de data avută în vedere a tranzacției (sau a unui alt eveniment care a declanșat necesitatea notificării). Cererea trebuie să fie însoțită de un proiect care conține toate detaliile (în măsura în care sunt disponibile) care trebuie notificate către AFM/ASF. La data tranzacției (sau a unui alt eveniment care determină notificarea), Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere trebuie să confirme (sau să modifice) aceste detalii. Ofițerul de Conformitate poate impune cerințe suplimentare în vederea asigurării notificării corespunzătoare și la timp a AFM/ASF.
- 5.7 Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere care au obligația de a depune o notificare la AFM/ASF în conformitate cu legea olandeză rămân răspunzătoare de corectitudinea și depunerea la termen a respectivei notificări chiar dacă Ofițerul de Conformitate sau o altă persoană depune notificarea în numele acestora.
- 5.8 Interdicțiile prevăzute în această Politică rămân aplicabile Persoanelor care Exerciță Responsabilități de Conducere pe o perioadă de trei luni de la încetarea funcției lor.

6. TRANZACȚIONAREA DE CĂTRE PERSOANE CARE AU O LEGĂTURĂ STRÂNSĂ

- 6.1 Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere trebuie să informeze Ofițerul de Conformitate despre toate persoanele care sunt calificate ca fiind Persoane care au o Legătură Strânsă cu aceasta.
- 6.2 Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere trebuie să informeze în scris Persoanele care au o Legătură Strânsă cu aceasta (și să păstreze o copie a acelui document) despre îndatorirea acestora de a notifica atât AFM/ASF cât și Ofițerul de Conformitate despre fiecare tranzacție cu Valori Mobiliare ale Societății în conformitate cu prevederile din Anexa 4.
- 6.3 Persoanele care Exerciță Responsabilități de Conducere trebuie să ia măsuri rezonabile pentru a împiedica efectuarea de către sau în numele oricăror Persoane care au Legături Strânse cu acestea a oricăror Tranzacții cu orice Valori Mobiliare ale Societății pe baza unor considerații pe termen scurt.

7. APROBAREA DE TRANZACȚIONARE

- 7.1 O Persoană care Exerciță Responsabilități de Conducere (altele decât președintele sau directorul general (CEO)) sau un Ofițer de Conformitate nu poate să Tranzacționeze nicio Valoare Mobiliară a Societății fără a notifica mai întâi directorul general (sau

Ofițerul de Conformitate sau un Administrator numit de Consiliul de Administrație în acest scop) și fără a primi aprobarea pentru Tranzacționare de la acesta.

- 7.2 Directorul general nu poate să Tranzacționeze nicio Valoare Mobiliară a Societății fără a notifica mai întâi președintele și fără a primi aprobarea din partea acestuia sau, dacă președintele nu este prezent, fără a notifica mai întâi Ofițerul de Conformitate sau un Administrator numit de Consiliul de Administrație în acest scop, și fără a primi aprobarea pentru Tranzacționare de la această persoană.
- 7.3 Răspunsul la o cerere de aprobare a Tranzacționării ar trebui în mod normal să fie dat în termen de două zile lucrătoare de la data cererii.
- 7.4 Societatea va păstra o evidență a răspunsurilor la orice cerere de Tranzacționare și a oricărei aprobări date. O copie a răspunsului și a aprobării (dacă este cazul) va fi transmisă persoanei în cauză.
- 7.5 O persoană care a primit aprobarea pentru Tranzacționare trebuie să efectueze Tranzacții cât mai repede posibil și, în orice caz, în termen de două zile lucrătoare de la primirea aprobării.

8. LISTA PERSOANELOR CARE AU ACCES LA INFORMAȚII PRIVILEGIATE

- 8.1 În conformitate cu Regulamentul privind Abuzul de Piață, Societatea va păstra o listă a persoanelor care au sau care pot avea acces la Informații Privilegiate (***Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate***). Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate include următoarele detalii cu privire la persoanele care au acces la Informații Privilegiate:
- (a) numele (inclusiv prenumele, numele și numele la naștere);
 - (b) numărul (numerele) de telefon de serviciu;
 - (c) denumirea și adresa Societății;
 - (d) funcția și motivele pentru care se află pe Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate;
 - (e) data și ora la care persoana aflată pe Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate a obținut accesul la Informațiile Privilegiate;
 - (f) data și ora la care persoana aflată pe Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate a încetat să mai aibă acces la Informațiile Privilegiate;
 - (g) data nașterii persoanei aflate pe Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate;
 - (h) numărul de identificare național;
 - (i) numărul de telefon personal;
 - (j) adresa completă a domiciliului personal;

- (k) data la care Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate a fost întocmită și actualizată; și
 - (l) orice altă informație necesar a fi inclusă în listă conform legilor aplicabile privind valorile mobiliare, inclusiv conform Regulamentului privind Abuzul de Piață.
- 8.2 Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate va fi ținută de Ofițerul de Conformitate. Datele cu caracter personal colectate în baza acestei Politici și a Regulamentului privind Abuzul de Piață vor fi păstrate pe o perioadă de cel puțin cinci ani de la data înregistrării în Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate sau a modificării datelor sau pe alte astfel de perioade prevăzute de legea aplicabilă. Societatea va fi responsabilă de prelucrarea datelor cu caracter personal care vor fi incluse în Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate. Datele cu caracter personal vor fi prelucrate doar în scopurile menționate în această Politică sau în orice alte scopuri permise conform legislației aplicabile. O persoană aflată pe Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate poate cere Ofițerului de Conformitate să verifice datele sale personale incluse în Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate. Pe baza unei astfel de cereri, Ofițerul de Conformitate va furniza persoanei în cauză un rezumat al datelor personale relevante în termen de patru săptămâni sau în termenul prevăzut de legislația aplicabilă.
- 8.3 Datele cu caracter personal din Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate pot fi furnizate către AFM/ ASF sau altor autorități competente la cerere dacă (i) acest lucru este necesar în vederea respectării legislației aplicabile sau (ii) dacă este în interesul Societății. Informațiile conținute de Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate nu vor fi furnizate altor părți, cu excepția cazului în care acest lucru este impus sau permis de lege sau dacă interesul legitim al Societății cere acest lucru.
- 9. SANCTIUNI**
- 9.1 În cazul încălcării oricărei prevederi a acestei Politici, Societatea își rezervă dreptul de a aplica orice sancțiuni care pot fi aplicate în conformitate cu legislația aplicabilă sau cu prevederile contractului de muncă aplicabil Angajatului respectiv. Astfel de sancțiuni pot include încetarea contractului de muncă prin concediere fără preaviz sau în alt mod. Societatea poate, de asemenea, informa AFM, ASF și orice alte autorități despre constatările sale.
- 9.2 O descriere detaliată a interdicțiilor privind abuzul de piață în baza Regulamentului privind Abuzul de Piață și sancțiunile maxime aferente sunt prevăzute în Anexa 6.
- 10. OFIȚERUL DE CONFORMITATE**
- 10.1 Consiliul de Administrație va desemna un Ofițer de Conformitate. Consiliul de Administrație poate revoca în orice moment Ofițerul de Conformitate. Ofițerul de Conformitate poate, cu aprobarea directorului general al Societății, să desemneze unul sau mai mulți adjuncți.

- 10.2 Ofițerul de Conformitate are îndatoririle și atribuțiile acordate acestuia în baza acestei Politici. Consiliul de Administrație poate acorda Ofițerului de Conformitate îndatoriri sau atribuții suplimentare. Ofițerul de Conformitate poate, în circumstanțe excepționale și după consultarea cu un membru al Consiliului de Administrație, să acorde derogări de la interdicțiile, restricțiile sau obligațiile incluse în această Politică, în măsura permisă de lege.

11. DIVERSE

- 11.1 În cazul în care legislația aplicabilă stabilește în mod imperativ o regulă, o restricție sau o obligație mai strictă decât o prevedere a acestei Politici, respectiva regulă, restricție sau obligație mai strictă, care rezultă din legislația aplicabilă, va prevala.
- 11.2 Această Politică poate fi modificată printr-o hotărâre a Consiliului de Administrație.
- 11.3 Această Politică intră în vigoare la data de 14 mai 2017.

ANEXA 1

DEFINIȚII

În acest Cod privind Tranzacționarea Acțiunilor de către Angajați, se aplică definițiile de mai jos, cu excepția cazului în care contextul impune altfel:

Societatea Afiliată înseamnă o societate olandeză cu răspundere limitată, ale cărei acțiuni sau certificate de acțiuni au fost admise la tranzacționare pe o piață reglementată:

- (i) cu care Societatea este afiliată în cadrul unui grup sau în care Societatea deține un interes de participare, astfel cum se menționează în articolul 2:24c din Codul Civil Olandez (*Burgerlijk Wetboek*) și a cărei cifră de afaceri determinată cel mai recent este de minim 10% din cifra de afaceri consolidată a Societății; sau
- (ii) care deține în mod direct sau indirect mai mult de 25% din capitalul social al Societății.

AFM înseamnă Autoritatea Olandeză a Piețelor Financiare (*Autoriteit Financiële Markten*);

ASF înseamnă Autoritatea pentru Supraveghere Financiară din România;

Consiliul de Administrație înseamnă consiliul de administrație al Societății;

Perioada Închisă înseamnă:

- (i) perioada de 30 de zile imediat anterioară anunțului preliminar al rezultatelor anuale ale Societății; sau
- (ii) perioada de 30 de zile imediat anterioară publicării raportului financiar anual al Societății; și
- (iii) perioada de 30 de zile imediat anterioară anunțului rezultatelor semestriale ale acesteia; și
- (iv) dacă Societatea raportează trimestrial, perioada de 30 de zile imediat anterioară anunțului rezultatelor trimestriale;

Societatea înseamnă Digi Communications N.V.;

Ofițerul de Conformitate înseamnă secretarul Societății sau o altă persoană desemnată în acest scop de către Consiliul de Administrație;

Tranzacționarea înseamnă efectuarea directă sau indirectă sau încercarea de a efectua o tranzacție referitoare la Valorile Mobiliare ale Societății, inclusiv cumpărarea și vânzarea de valori mobiliare, cumpărarea de opțiuni și opțiuni de subscriere, exercitarea de opțiuni, conversia obligațiunilor convertibile și anularea sau modificarea unei tranzacții cu Valorile Mobiliare ale Societății, fie pe seama unei persoane fie pe seama unei terțe părți (iar **Tranzacție** sau **Tranzacționat** vor fi interpretate în mod corespunzător);

DFSA înseamnă Legea olandeză privind Supravegherea Financiară (*Wet op het financieel toezicht*);

Administratorul înseamnă un membru al Consiliului de Administrație;

Legea privind Infracțiunile Economice înseamnă Legea olandeză privind infracțiunile economice (*Wet Economische Delicten*);

Angajatul înseamnă orice persoană angajată de către Societate sau de orice membru al Grupului sau aflată în orice altă formă de relație de subordonare cu acestea, indiferent de durata angajării, inclusiv contractanții independenți și Persoane care Exerciță Responsabilități de Conducere;

ASF înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară din România;

Grupul înseamnă Societatea și oricare dintre filialele sale;

Informațiile Privilegiate înseamnă informații precise, care nu au fost făcute publice, care se referă în mod direct sau indirect la Societate sau la Valorile Mobiliare ale Societății și care, dacă ar fi făcute publice, ar putea avea un efect semnificativ asupra prețurilor Valorilor Mobiliare ale Societății sau asupra prețului instrumentelor financiare derivate aferente;

Lista Persoanelor care au Acces la Informații Privilegiate are semnificația atribuită în secțiunea 8.1 a acestei Politici;

Regulamentul privind Abuzul de Piață înseamnă Regulamentul European privind Abuzul de Piață ((UE) Nr. 596/2014);

Manipularea Pieței are semnificația atribuită în Articolul 12 din Regulamentul European privind Abuzul de Piață;

Persoanele care au o Legătură Strânsă înseamnă, în legătură cu orice persoană fizică: (i) soțul/soția, sau partenerul (partenera) echivalent(ă) soțului/soției acestei persoane, în conformitate cu dreptul intern, (b) un copil aflat în întreținere în conformitate cu dreptul intern, (c) o rudă cu care la data tranzacției în cauză locuia în aceeași locuință de cel puțin un an sau (d) o persoană juridică, un trust sau un parteneriat ale cărui responsabilități de conducere sunt exercitate de către o Persoană care Exerciță Responsabilități de Conducere sau de o persoană menționată la litera (a), (b) sau (c), care este direct sau indirect controlată de această persoană, care s-a constituit în beneficiul persoanei respective sau ale cărei interese economice sunt substanțial echivalente cu cele ale persoanei respective;

PDMM Sau Persoane care Exerciță Responsabilități de Conducere înseamnă Administratorii și orice director executiv al Societății, care are acces regulat la Informații Privilegiate și care are puterea de a lua decizii manageriale care afectează viitoarele dezvoltări și perspectivele de afaceri ale Societății;

Perioada de Interdicție înseamnă:

- (i) orice Perioadă Închisă; sau
- (ii) orice perioadă în care există orice problemă care constituie Informații Privilegiate;

Angajatul supus Restricțiilor înseamnă un angajat care nu este o Persoană care Exerciță Responsabilități de Conducere sau o altă persoană care este informată de către Ofițerul de Conformitate că este o persoană care nu trebuie să efectueze Tranzacții cu Valorile Mobiliare ale Societății, la anumite intervale de timp.

Persoana supusă Restricțiilor înseamnă o Persoană care Exerciță Responsabilități de Conducere și/sau un Angajat supus Restricțiilor; și

Valorile Mobiliare ale Societății înseamnă orice acțiuni tranzacționate public sau cotate la bursă ale Societății sau ale oricărui membru al Grupului său sau orice instrumente derivate sau alte instrumente financiare care au legătură cu acestea.

ANEXA 2

DECLARAȚIE DE ACCEPTARE A POLITICII SOCIETĂȚII PRIVIND TRANZACȚIILE BAZATE PE INFORMAȚII PRIVILEGIATE

Subsemnatul:

Nume (nume și prenume):

.....

Angajat/Angajată a(l) [*numele societății*]:

- declar că am primit o copie a Politicii Societății privind Tranzacțiile Bazate pe Informații Privilegiate, m-am familiarizat cu conținutul acesteia, inclusiv cu Secțiunile aplicabile tranzacțiilor bazate pe informații privilegiate și divulgării neautorizate de Informații Privilegiate, și că voi respecta aceste prevederi și că politica a fost transmisă și Persoanelor care au o Legătură Strânsă cu mine, pentru a fi consultată de către acestea;
- sunt de acord ca Ofițerul de Conformitate să aibă dreptul de a efectua o anchetă cu privire la deținerea și efectuarea de tranzacții cu Valorile Mobiliare ale Societății sau de a se asigura că se desfășoară o anchetă și că este întocmit un raport scris cu privire la rezultatul acesteia, dar numai după ce mi s-a oferit posibilitatea de a formula un răspuns cu privire la rezultatul anchetei;
- declar că voi rămâne în permanență responsabil pentru respectarea legilor aplicabile privind valorile mobiliare; și
- declar că, la data semnării prezentei declarații, dețin [număr] [acțiuni / opțiuni de cumpărare de acțiuni ale Societății].

Termenii scriși cu majusculă utilizați în prezenta declarație au semnificația atribuită în Politica Societății privind Tranzacțiile Bazate pe Informații Privilegiate.

Nume:

Semnătură:

Locul:

Data:

ANEXA 3

TRANZACȚIONĂRILE PERMISE ÎN TIMPUL PERIOADEI DE INTERDICȚIE

1. TRANZACȚII PERMISE

1.1 În circumstanțele următoare, Tranzacționarea de către o Persoană supusă Restricțiilor, care nu se află în posesia unor Informații Privilegiate, poate fi permisă în timpul unei Perioade de Interdicție:

- (a) de la caz la caz, datorită existenței unor împrejurări excepționale, precum dificultăți financiare grave, care impun vânzarea imediată a Valorilor Mobiliare ale Societății; sau
- (b) date fiind caracteristicile Tranzacționării implicate pentru tranzacții derulate în cadrul sau în legătură cu o schemă de alocare de acțiuni angajaților sau de economii, cu calificarea sau dreptul la acțiuni, sau cu tranzacții în care beneficiarul final al valorii mobiliare respective rămâne neschimbat,

cu condiția ca în fiecare caz, Persoana supusă Restricțiilor să poată demonstra că respectiva tranzacție nu poate fi executată la un alt moment în timp decât în timpul Perioadei Interzise.

1.2 Aprobarea poate fi acordată unei astfel de persoane pentru vânzarea (dar nu și pentru cumpărarea) de Valori Mobiliare ale Societății, atunci când acestei persoane i-ar fi astfel interzisă prin această Politică vânzarea de Valori Mobiliare. Numai Ofițerul de Conformitate desemnat în acest scop poate stabili dacă persoana respectivă se confruntă cu grave probleme financiare sau dacă există alte împrejurări excepționale.

2. TRANZACȚIONĂRI ÎN ÎMPREJURĂRI EXCEPȚIONALE

2.1 În privința paragrafului 1.1 (a) din Anexa 3, o Persoană supusă Restricțiilor trebuie să transmită emitentului o cerere scrisă motivată pentru a obține permisiunea societății de a proceda la vânzarea imediată a Valorilor Mobiliare ale Societății în timpul unei Perioade Interzise. Cererea scrisă va include o descriere a tranzacției preconizate și va oferi o explicație a motivului pentru care vânzarea de acțiuni este singura opțiune rezonabilă pentru obținerea finanțării necesare. Atunci când se examinează dacă împrejurările descrise în cererea scrisă menționată mai sus sunt excepționale, Ofițerul de Conformitate ține seama de indicatorii stabiliți în Regulamentul privind Abuzul de Piață și de orientările și standardele auxiliare.

2.2 Împrejurările menționate la paragraful 1.1 (a) din Anexa 3 sunt considerate excepționale atunci când sunt extrem de urgente, neprevăzute și imperioase și în cazul în care cauza lor nu are legătură cu Persoana supusă Restricțiilor, iar Persoana supusă Restricționărilor nu are control asupra acestora. Societatea va lua în considerare, printre alți indicatori, dacă și în ce măsură Persoana supusă Restricțiilor:

- (a) are, la momentul depunerii cererii sale, un angajament financiar executoriu sau o datorie ce poate fi pusă în executare;
- (b) trebuie să îndeplinească sau este într-o situație în care se afla înainte de începutul Perioadei de Restricționare și în care trebuie să efectueze plata unei sume către o terță parte, inclusiv a unei datorii fiscale, și nu poate îndeplini în mod rezonabil un

angajament financiar sau stinge o datorie altfel decât prin vânzarea imediată a Valorilor Mobiliare ale Societății;

3. ATRIBUIREA VALORILOR MOBILIARE ȘI EXERCITAREA OPȚIUNILOR

3.1 Cu privire la paragraful 1.1(a) din Anexa 3, Tranzacționările efectuate de Persoanele supuse Restricțiilor sunt premise în Perioada de Interdicție, inclusiv dar fără a se limita la, împrejurările în care:

- (a) Persoanei supuse Restricțiilor i-au fost atribuite sau acordate Valori Mobiliare ale Societății în baza unei scheme pentru angajați, dacă sunt îndeplinite următoarele condiții:
 - (i) schema pentru angajați și condițiile sale au fost aprobate anterior de către Societate în conformitate cu legislația națională, iar condițiile schemei pentru angajați specifică momentul atribuirii sau al acordării și numărul Valorilor Mobiliare ale Societății, care au fost atribuite sau acordate sau baza pe care se calculează acest număr și că nu se poate exercita nicio putere discreționară;
 - (ii) Persoana supusă Restricțiilor nu poate exercita nicio putere discreționară cu privire la acceptarea Valorilor Mobiliare ale Societății, care au fost atribuite sau acordate;
- (b) Persoanei supuse Restricțiilor i-au fost atribuite sau acordate Valori Mobiliare ale Societății în baza unei scheme pentru angajați, care se derulează în Perioada de Interdicție, cu condiția respectării unei abordări pre-planificate și organizate în ceea ce privește condițiile, periodicitatea, momentul acordării, grupul de persoane care au dreptul să li se acorde Valorile Mobiliare ale Societății și numărul de Valori Mobiliare ce urmează a fi atribuite, atribuirea sau acordarea Valorilor Mobiliare ale Societății are loc într-un cadru definit în care nicio Informație Privilegiată nu poate influența atribuirea sau acordarea de instrumente financiare;
- (c) Persoana supusă Restricțiilor exercită opțiuni sau opțiuni emise de Societate cu privire la noi acțiuni (*warrants*) sau efectuează conversia obligațiunilor convertibile care îi sunt atribuite în cadrul unei scheme pentru salariați, atunci când data de expirare a acestor opțiuni, opțiuni emise de Societate cu privire la noi acțiuni (*warrants*) sau obligațiuni convertibile cade într-o Perioadă de Interdicție și, de asemenea, vinde Valorile Mobiliare ale Societății dobândite în temeiul acestei exercitări sau conversii, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:
 - (i) Persoana supusă Restricțiilor notifică Societatea cu privire la alegerea sa de a exercita opțiuni sau de a converti cu cel puțin o lună înainte de data expirării;
 - (ii) decizia Persoanei supuse Restricțiilor este irevocabilă; și
 - (iii) Persoana supusă Restricțiilor a primit autorizarea Societății înainte de a acționa;
- (d) Persoana supusă Restricțiilor achiziționează Valorile Mobiliare ale Societății în baza unei scheme de economii pentru angajați, dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- (i) Persoana supusă Restricțiilor a fost inclusă în schemă înainte de Perioada de Interdicție, cu excepția cazului în care aceasta nu poate fi inclusă în schemă în alt moment, din motive legate de data de intrare în vigoare a contractului său de muncă; și
- (ii) Persoana supusă Restricțiilor nu modifică condițiile participării sale la schemă sau nu își anulează participarea la schemă în timpul Perioadei de Interdicție;
- (e) operațiunile de cumpărare sunt organizate în mod clar în conformitate cu condițiile schemei și Persoana supusă Restricțiilor nu are dreptul sau posibilitatea legală de a le modifica în Perioada de Interdicție sau dacă în schemă s-a stabilit ca acestea să intervină la o dată fixă care cade în Perioada de Interdicție;
- (f) Persoana supusă Restricțiilor transferă sau primește, în mod direct sau indirect, Valori Mobiliare ale Societății, cu condiția ca Valorile Mobiliare ale Societății să fie transferate între două conturi ale Persoanelor supuse Restricțiilor și ca un astfel de transfer să nu ducă la o modificare a prețului Valorilor Mobiliare ale Societății; și
- (g) Persoana supusă Restricțiilor dobândește calificarea sau dreptul la Valorile Mobiliare ale Societății, iar data finală pentru o astfel de achiziție, în conformitate cu actul constitutiv sau statutul Societății, cade în Perioada de Interdicție, cu condiția ca Persoana supusă Restricțiilor să prezinte Societății dovezi privind motivele pentru care achiziția nu a avut loc în alt moment, iar Societatea este satisfăcută de explicația furnizată.

ANEXA 4

OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE

1. OBLIGAȚII DE RAPORTARE PENTRU PERSOANE CARE EXERCITĂ RESPONSABILITĂȚI DE CONDUCERE

1.1 Fiecare PDMR trebuie să notifice AFM/ASF și Ofițerul de Conformitate imediat și, cel târziu, în termen de trei zile lucrătoare după data tranzacției, cu privire la orice tranzacție cu Valori Mobiliare ale Societății, desfășurate sau efectuate de PDMR sau în numele PDMR. O listă neexhaustivă a tranzacțiilor care trebuie notificate este inclusă în paragraful 6 de mai jos.

1.2 Această notificare poate fi amânată de PDMR până în momentul în care tranzacțiile efectuate pe seama lor se ridică la cel puțin 5.000 € într-un an calendaristic.

1.3 PDMR vor rămâne în permanență responsabile pentru îndeplinirea sarcinilor lor de notificare în termenul aplicabil.

2. OBLIGAȚII SUPLIMENTARE DE RAPORTARE PENTRU ADMINISTRATORI

2.1 Fiecare Administrator trebuie să notifice fără întârziere AFM/ASF și Ofițerul de Conformitate cu privire la fiecare schimbare a numărului sau a tipului de acțiuni sau a drepturilor de vot pe care le deține în cadrul Societății și în oricare Societate Afiliată. În acest context, „acțiune” include și drepturile de a obține acțiuni, precum opțiunile. O modificare a tipului de participare, spre exemplu, poate apărea dacă o opțiune este exercitată și dacă, în consecință, sunt obținute acțiuni.

2.2 Fiecare Administrator trebuie să notifice AFM/ASF și Ofițerul de Conformitate cu privire la acțiunile și drepturile de vot pe care le deține în Societate și în orice Societate Afiliată, în termen de două săptămâni de la numirea lor.

2.3 Fiecare Administrator trebuie să notifice AFM/ASF și Ofițerul de Conformitate, imediat după ce societatea a devenit o Societate Afiliată, cu privire la acțiunile și drepturile de vot pe care le deține în Societate și în orice Societăți Afiliate.

3. OBLIGAȚII DE RAPORTARE PENTRU PERSOANELE CARE AU O LEGĂTURĂ STRÂNSĂ

3.1 Fiecare Persoană care are o Legătură Strânsă trebuie să informeze AFM/ASF și Ofițerul de Conformitate, în mod prompt și în cel mult trei zile lucrătoare de la data tranzacției, cu privire la orice tranzacție cu Valori Mobiliare ale Societății, desfășurate sau efectuate de PDMR pe seama lor. Lista neexhaustivă a tranzacțiilor, care trebuie notificată, este inclusă în paragraful 6 de mai jos.

4. OBLIGAȚII DE RAPORTARE ALE ANGAJAȚILOR SUPUȘI RESTRICȚIILOR

4.1 Angajații supuși Restricțiilor trebuie să raporteze Ofițerului de Conformitate, imediat dar în orice caz, în termen de trei zile lucrătoare de la tranzacție, tranzacțiile cu Valori Mobiliare ale Societății, care sunt efectuate de către aceștia sau pe seama acestora.

5. FORMULARE DE NOTIFICARE

Toate notificările în conformitate cu această Politică ar trebui să se facă utilizând formularele conforme cu formularele adoptate de Comisia Europeană, ESMA sau AFM/ASF, după caz, în conformitate cu Regulamentul privind Abuzul de Piață. Ofițerul de Conformitate va pune la dispoziție formularele.

6. TRANZACȚII NOTIFICABILE

6.1 Tranzacțiile cu Valorile Mobiliare ale Societății, care trebuie notificate către AFM/ASF și Ofițerul de Conformitate conform Articolului 19 din Regulamentul privind Abuzul de Piață, includ (dar nu se limitează la) următoarele:

- (a) achiziție, înstrăinare, vânzare în lipsă, subscriere sau schimb;
- (b) acceptarea sau exercitarea unei opțiuni de acțiuni, inclusiv a unei opțiuni de acțiuni acordate managerilor sau angajaților, ca parte a pachetului lor de remunerare, precum și înstrăinarea acțiunilor care rezultă din exercitarea unei opțiuni de acțiuni;
- (c) încheierea sau exercitarea de swap-uri pe acțiuni;
- (d) tranzacții cu sau în legătură cu instrumente financiare derivate, inclusiv tranzacții decontate în numerar;
- (e) încheierea unui contract de diferență cu privire la un instrument financiar al Societății sau la produsele licitate pe baza acestora;
- (f) achiziția, înstrăinarea sau exercitarea drepturilor, inclusiv opțiunile put și call, precum și opțiunile emise de Societate cu privire la noi acțiuni (*warrants*);
- (g) subscrierea la o majorare de capital sau la emiterea de titluri de creanță;
- (h) tranzacțiile cu instrumente derivate și instrumentele financiare legate de un titlu de creanță al Societății, inclusiv swap-urile pe riscul de credit;
- (i) tranzacții condiționate de apariția condițiilor și de executarea efectivă a tranzacțiilor;
- (j) conversia automată sau neautomată a unui instrument financiar într-un alt instrument financiar, inclusiv schimbul de obligațiuni convertibile în acțiuni;
- (k) cadouri și donații făcute sau primite și moștenirea primită;
- (l) tranzacțiile executate în produse bazate pe indici, coșuri și instrumente derivate, astfel cum este prevăzut în Articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014;
- (m) tranzacțiile cu acțiuni sau unități ale fondurilor de investiții, inclusiv ale fondurilor de investiții alternative (FIA) menționate în Articolul 1 din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului, astfel cum este prevăzut în Articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014;
- (n) tranzacțiile executate de administratorul unui FIA, în care o Persoană care Exerciță Responsabilități de Conducere sau o Persoană care are o Legătură Strânsă cu o astfel

de persoană, a investit, astfel cum este prevăzut în Articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014;

- (o) tranzacțiile executate de o terță parte în cadrul unui portofoliu individual sau al mandatului de gestionare a activelor, în numele sau în beneficiul unei Persoane care Exercită Responsabilități de Conducere sau al unei Persoane care are o Legătură Strânsă cu o astfel de persoană;
- (p) darea sau luarea cu împrumut de acțiuni sau instrumente de datorie ale emitentului sau instrumente derivate sau de alte instrumente financiare legate de acestea.

ANEXA 5
CERERE DE APROBARE

Vă rugăm să completați și să transmiteți acest formular, prin poștă sau prin e-mail, persoanei de la care veți solicita aprobarea conform secțiunii 7 din prezenta Politică. Dacă această persoană nu este Ofițerul de Conformitate, trebuie să transmiteți o copie a acestuia și Ofițerului de Conformitate ([●]).

Subsemnatul/Subsemnata, (CU
MAJUSCULE)

în conformitate cu Politica Societății privind Tranzacțiile Bazate pe Informații Privilegiate, solicit prezenta aprobarea de a Tranzacționa valori mobiliare, astfel cum se indică mai jos:

Tipul și numărul de valori mobiliare (dacă acesta nu este cunoscut, a se indica numărul estimat sau maxim)

Natura Tranzacției (e.g. cumpărare sau vânzare de acțiuni, exercitarea opțiunii)

Alte informații (a se preciza orice date suplimentare importante care pot afecta decizia prin care se stabilește dacă va fi acordată sau nu aprobarea pentru Tranzacționare)

Nu dețin nicio informație nepublicată care influențează prețurile cu privire la valorile mobiliare ale Societății. Prin Tranzacționare nu voi încălca Politica Societății privind Tranzacțiile Bazate pe Informații Privilegiate sau orice lege sau regulament aplicabile în legătură cu Tranzacționarea valorilor mobiliare tranzacționate public. Dacă acest lucru se modifică în orice moment anterior Tranzacționării, mă angajez să nu dau curs Tranzacționării.

Semnătură:..... Data:.....

Funcție:..... Departamentul:.....

E-mail:..... Tel:.....

CONFORM NORMELOR, APROBAREA TRANZACȚIONĂRII:

☐ SE ACORDĂ ȘI ESTE VALABILĂ PÂNĂ LA DATA DE,
INCLUSIV

☐ NU SE ACORDĂ

Semnătură: Data:

Notă: Dacă nu efectuați Tranzacția în termenul prevăzut dar doriți în continuare să Tranzacționați, este necesar să depuneți o nouă cerere de aprobare a Tranzacționării. Societatea va ține o evidență scrisă a acestor cereri de aprobare, a oricăror aprobări acordate sau refuzate și a oricăror Tranzacții efectuate după acordarea unei aprobări.

ANEXA 6 SANCTIUNI

	Sanctiuni administrative conform Regulamentului privind Abuzul de Piață și DFSA	Sanctiuni penale Conform Legii privind Infrațiunile Economice
Articolul 14 din Regulamentul privind Abuzul de Piață Interzicerea utilizării abuzive și a divulgării neautorizate a informațiilor privilegiate <i>O persoană nu trebuie:</i> (a) să participe sau să încerce să participe la practici de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate; (b) să recomande ca o altă persoană să participe la practici de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate sau să convingă o altă persoană să participe la utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate; sau (c) să divulge în mod neautorizat informații privilegiate.		
Încălcarea interdicției de utilizare abuzivă a informațiilor privilegiate sau Încălcarea interdicției de a acorda ponturi sau Încălcarea interdicției de divulgare neautorizată	• Amenziile maxime care pot fi impuse: • unei entități juridice: 15.000.000 EUR sau până la 15% din cifra de afaceri anuală totală • unei persoane fizice: 5.000.000 EUR • O interdicție temporară pentru PDMR privind exercitarea funcțiilor de conducere în cadrul firmelor de investiții sau o interdicție temporară de a tranzacționa pe cont propriu • Imediat după ce a fost luată decizia de impune amenda, AFM/ASF va publica, în principiu, decizia de a impune amenda	• Închisoare până la șase ani • Amenziile maxime care pot fi impuse: • amendă de categoria a 5-a (82,000 EUR la data de 1 ianuarie 2016) • o amendă de categoria a 6-a (820.000 EUR) poate fi impusă dacă valoarea activelor corespunzătoare prin intermediul cărora sau în legătură cu care a fost comisă încălcarea depășește o pătrime din valoarea maximă a amenzii • Condamnarea la muncă în folosul comunității
Articolul 15 din Regulamentul privind Abuzul de Piață Interzicerea manipulării pieței <i>O persoană nu trebuie să participe sau să încerce să participe la practici de manipulare a pieței.</i>		
Încălcarea interdicției manipulării pieței	• Amenziile maxime care pot fi impuse: • unei entități juridice: 15.000.000 EUR sau până la 15% din cifra de afaceri anuală totală • unei persoane fizice: EUR 5,000,000 • O interdicție temporară pentru PDMR privind exercitarea funcțiilor de conducere în cadrul firmelor de investiții sau o interdicție temporară de a tranzacționa pe cont propriu • Imediat după ce a fost luată decizia de impune amenda, AFM/ASF va publica, în principiu, decizia de a impune amenda	• Închisoare până la șase ani • Amenziile maxime care pot fi impuse: • amendă de categoria a 5-a (82,000 EUR la data de 1 ianuarie 2016) • o amendă de categoria a 6-a (820.000 EUR) poate fi impusă dacă valoarea activelor corespunzătoare prin intermediul cărora sau în legătură cu care a fost comisă încălcarea depășește o pătrime din valoarea maximă a amenzii • Condamnarea la muncă în folosul comunității
Articolul 19 din Regulamentul privind Abuzul de Piață Tranzacții efectuate de personalul de conducere <i>1. Persoanele care exercită responsabilități de conducere, precum și persoanele care au o legătură strânsă cu acestea notifică emitentul sau participantul la piața certificatelor de emisii și autoritatea competentă menționată la alineatul (2) al doilea paragraf cu privire la:</i> (a) fiecare tranzacție efectuată pe seama lor în legătură cu acțiunile sau titlurile de creanță ale emitentului sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare conexe acestora, în ceea ce îi privește pe emitenți;		

(b) fiecare tranzacție efectuată pe seama lor în legătură cu certificate de emisii, produse licitate pe baza acestora sau instrumente financiare derivate conexe, în ceea ce îi privește pe participanții la piața certificatelor de emisii.

Notificările se fac cu promptitudine și nu mai târziu de trei zile lucrătoare de la data tranzacției. [...]

Lipsa notificării AFM/ASF cu privire la momentul unei tranzacții efectuate de PDMR și de Persoanele care au o Legătură Strânsă cu aceștia	- Amenzile maxime care pot fi impuse: - unei entități juridice: 1.000.000 EUR - unei persoane fizice: 500.000 EUR - Imediat după ce a fost luată decizia de a impune amendă, AFM/ASF va publica, în principiu, decizia de a impune amendă	- Închisoare până la un an - Amenzile maxime care pot fi impuse: - amendă de categoria a 4-a (20.500 EUR la data de 1 ianuarie 2016) - o amendă de categoria a 5-a (82.000 EUR) poate fi impusă dacă valoarea activelor corespunzătoare prin intermediul cărora sau în legătură cu care a fost comisă încălcarea depășește o pătrime din valoarea maximă a amenzii - Condamnarea la muncă în folosul comunității
---	--	--

Articolul 5:48 din DFSA (Legea Olandeză privind Supravegherea Financiară) (traducere neoficială)

[...]3. Un administrator sau un membru al consiliului de supraveghere al unui emitent trebuie să informeze Autoritatea Piețelor Financiare cu privire la acțiunile și drepturile de vot deținute în cadrul emitentului și al emitenților afiliați, pe care le are la dispoziție. Aceștia vor emite aceste notificări în termen de două săptămâni de la desemnarea sau numirea acestora ca administratori sau membri ai consiliului de supraveghere.

4. Un administrator sau un membru al consiliului de supraveghere al unei societăți pe acțiuni care devine emitent în sensul Subsecțiunii (1), trebuie să informeze imediat Autoritatea Piețelor Financiare cu privire la acțiunile și drepturile de vot deținute în cadrul emitentului și al emitenților afiliați, pe care le are la dispoziție. Această obligație prevăzută în teza de mai sus trebuie să fi fost îndeplinită în cazul în care a fost efectuată o notificare conform Secțiunii 5:43(1) cu privire la același eveniment.

5. Un administrator sau un membru al consiliului de supraveghere al unei societăți pe acțiuni cu privire la care o altă societate pe acțiuni devine emitent afiliat în sensul Subsecțiunii (2), trebuie să informeze imediat Autoritatea Piețelor Financiare cu privire la acțiunile și drepturile de vot deținute în cadrul emitentului afiliat respectiv, pe care le are la dispoziție. Obligația prevăzută în teza de mai sus trebuie să fi fost îndeplinită în cazul în care a fost efectuată o notificare conform Secțiunii 5:43 cu privire la același eveniment.

6. Un administrator sau un membru al consiliului de supraveghere al unui emitent va informa imediat Autoritatea Piețelor Financiare cu privire la orice modificare a acțiunilor deținute în cadrul emitentului și al emitenților afiliați, aflate la dispoziția acestuia. Obligația prevăzută în teza de mai sus trebuie să fi fost îndeplinită în cazul în care a fost efectuată o notificare conform Secțiunilor 5:38(1) sau 5:40(1) cu privire la același eveniment.

7. Un administrator sau un membru al consiliului de supraveghere al unui emitent va informa imediat Autoritatea Piețelor Financiare cu privire la orice modificare a drepturilor de vot deținute în cadrul emitentului și al emitenților afiliați, aflate la dispoziția acestuia. Obligația prevăzută în teza de mai sus trebuie să fi fost îndeplinită în cazul în care a fost efectuată o notificare conform Secțiunii 5:38(2) cu privire la același eveniment [...]

Neîndeplinirea obligației de a notifica AFM/ASF în termen cu privire la modificarea participațiilor Administratorilor	- Amenda maximă care poate fi impusă Administratorilor este 1.000.000 EUR - Dacă se produce o încălcare în cursul unei perioade de cinci ani de la momentul la care a fost impusă o amendă administrativă pentru o încălcare similară, suma maximă menționată mai sus se poate dubla - Imediat după ce a fost luată decizia de a impune amendă, AFM/ASF va publica, în principiu, decizia de a impune amendă	- Închisoare până la doi ani. - Amenzile maxime care pot fi impuse: - amendă de categoria a 4-a (20.500 EUR de la 1 ianuarie 2016) - o amendă de categoria a 5-a (82.000 EUR) poate fi impusă dacă valoarea activelor corespunzătoare prin intermediul cărora sau în legătură cu care a fost comisă încălcarea depășește o pătrime din valoarea maximă a amenzii - Condamnarea la muncă în folosul comunității
---	--	--

Articolul 18 din Regulamentul privind Abuzul de Piață

Listele persoanelor care au acces la informații privilegiate

1. Emitenții sau orice persoană care acționează în numele sau în contul acestora trebuie: (a) să stabilească o listă cu toate persoanele care au acces la informații privilegiate și care lucrează pentru ei în temeiul unui contract de muncă sau al altei forme

de colaborare, care îndeplinesc sarcini prin intermediul cărora au acces la informații privilegiate, cum ar fi consultanți, contabili sau agenții de rating de credit (lista persoanelor care au acces la informații privilegiate); [...]

Nepregătirea și neactualizarea Listelor Persoanelor care au acces la Informații Privilegiate	• Amenzile maxime care pot fi impuse: • unei entități juridice: 1.000.000 EUR; și/sau • unei persoane fizice: 500.000 EUR • Imediat după ce a fost luată decizia de impune amenda, AFM/ASF va publica, în principiu, decizia de a impune amenda	• Închisoare până la un an. • Amenzile maxime care pot fi impuse: • amendă de categoria a 4-a (20.500 EUR la data de 1 ianuarie 2016) • o amendă de categoria a 5-a (82.000 EUR) poate fi impusă dacă valoarea activelor corespunzătoare prin intermediul cărora sau în legătură cu care a fost comisă încălcarea depășește o pătrime din valoarea maximă a amenzii • Condamnarea la muncă în folosul comunității
---	--	---