

## Obligațiile investitorilor care au acces la informații privilegiate

**ATENȚIE! Este important pentru dumneavoastră să citiți legislația din acest buletin informativ!**

Clienții Prime Transaction SA sunt obligați să respecte atât legislația românească aferentă pieței de capital cât și legislația europeană din domeniu.

Mai jos sunt cateva extrase din legislația care reglementează obligațiile clienților care au acces la informații privilegiate în cadrul societăților listate la BVB.

**REGULAMENTUL (UE) NR. 596/2014 din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei**

### Art. 3 Definiții

(1) În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:

**25. "persoană care exercită responsabilități de conducere"** înseamnă o persoană din cadrul unui emitent, al unui participant la piața de certificate de emisii sau al altei entități menționate la articolul 19 alineatul (10), care este:

**a)** un membru al organului de administrație, de conducere sau de supraveghere al entității respective;  
**b)** un responsabil de înalt nivel care nu este membru al organelor menționate la litera (a), care are acces regulat la informații privilegiate cu referire directă sau indirectă la entitatea respectivă, precum și competența de a lua decizii de conducere privind evoluția viitoare și strategia de afaceri a entității respective;

**26. "persoană care are o legătură strânsă" înseamnă:**

**a)** soțul/soția, sau partenerul (partenera) echivalent(ă) soțului/soției în conformitate cu dreptul intern;  
**b)** un copil aflat în întreținere în conformitate cu dreptul intern;  
**c)** o rudă 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 căror responsabilități de conducere sunt exercitate de o persoană care exercită responsabilități de conducere sau de o persoană menționată la litera (a), (b) sau (c), sau care este direct sau indirect controlată de această persoană, sau care s-a constituit în beneficiul persoanei respective sau ale căror interese economice sunt substanțial echivalente cu cele ale persoanei respective;

### Art. 19: Tranzacții efectuate de personalul de conducere

(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:

**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.**

Primul paragraf se aplică de îndată ce volumul total al tranzacțiilor a atins pragul fixat la alineatul (8) sau (9), după caz, în cursul unui an calendaristic.

**(8) Alineatul (1) se aplică oricăror tranzacții ulterioare odată ce a fost atinsă suma de 5000 EUR pe durata unui an calendaristic. Pragul de 5 000 EUR se calculează însumând fără compensare toate tranzacțiile menționate la alineatul (1).**

**Informațiile privilegiate la care se face referire în Regulamentul UE 596/2014 sunt exemplificate în Regulamentul 5/2008 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață la art 234:**

#### **Art. 234**

**(1) ....** Din categoria **informațiilor privilegiate** fac parte, în condițiile respectării prevederilor art. 7 din regulamentul european anterior menționat, fără a se limita la acestea, următoarele:

**a)** hotărârea consiliului de administrație/altor organe abilitate referitoare la convocarea adunării generale sau la ținerea unei ședințe a consiliului de administrație/directoratului care urmează să delibereze în vederea exercitării atribuțiilor delegate de AGEA, în conformitate cu art. 114 din Legea nr. **31/1990**;

**b)** solicitarea adresată de acționarii îndreptățiți să convoace/ să completeze convocatorul AGA;

**c)** convocarea adunării generale a acționarilor/deținătorilor de instrumente financiare;

**d)** neadoptarea, ca urmare a neîntrunirii cvorumului sau a neîndeplinirii condițiilor de majoritate, a unei hotărâri de către adunarea generală a acționarilor/deținătorilor de instrumente financiare sau de către consiliul de administrație/directoratul căruia i-a fost delegat exercițiul atribuțiilor, în conformitate cu prevederile art. 114 din Legea nr. **31/1990**;

**e)** hotărârile adunărilor generale ale acționarilor/deținătorilor de instrumente financiare sau ale consiliului de administrație/ directoratului, luate în exercitarea atribuțiilor delegate de AGEA, în conformitate cu prevederile art. 114 din Legea nr. **31/1990**;

**f)** schimbări în controlul asupra emitentului, inclusiv schimbări în controlul entității care deține controlul asupra emitentului, precum și schimbări în acordurile cu privire la control;

**g)** schimbări în conducerea emitentului, respectiv înregistrarea la ORC/altă entitate similară a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări;

**h)** schimbarea auditorului financiar al emitentului și cauzele care au dus la această modificare, respectiv înregistrarea la ORC/altă entitate similară a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări;

**i)** contracte încheiate de emitent cu același contractant, în mod individual sau cumulativ, a căror valoare depășește 10% din cifra de afaceri netă sau venitul total, după caz, aferente ultimei situații financiare anuale;

**î)** reducerea valorii contractuale sau încetarea înainte de scadență a relațiilor contractuale cu același contractat, care au generat sau care urmau să genereze, individual sau cumulativ, cel puțin 10% din cifra de afaceri netă sau venitul total, după caz, aferente ultimei situații financiare anuale;

- j)** publicarea proiectului de fuziune/divizare, respectiv de desprindere în Monitorul Oficial al României sau în alt loc, potrivit prevederilor legale în vigoare;
- k)** schimbări în caracteristicile și/sau drepturile aferente diferitelor clase de valori mobiliare, inclusiv schimbări în drepturile atașate instrumentelor derivate emise de emitent ce conferă drepturi asupra acțiunilor/altor valori mobiliare emise de acesta, respectiv înregistrarea la ORC/altă entitate similară a respectivei schimbări sau intrarea în vigoare a respectivei schimbări;
- l)** litigii în care este implicat emitentul;
- m)** declanșarea unei proceduri de încetare, respectiv de reluare/încetarea, respectiv reluarea întregii activități sau a unei părți substanțiale a acesteia;
- n)** declanșarea unei proceduri de încetare, respectiv de reluare/încetarea, respectiv reluarea activității;
- o)** inițierea și, după caz, încheierea procedurii de dizolvare, inițierea procedurii de insolvență, a reorganizării judiciare, respectiv, după caz, încheierea procedurii de insolvență și reinsertia debitorului în activitatea de afaceri sau inițierea falimentului. În cazul în care evenimentele anterior menționate sunt declanșate ca urmare a cererilor formulate de debitorul emitent, acesta aduce la cunoștința investitorilor atât informația privind depunerea la tribunalul competent a unei cereri privind deschiderea procedurii insolvenței, cât și litigiul astfel declanșat, în cazul în care evenimentele anterior menționate sunt declanșate ca urmare a cererilor formulate de creditori, emitentul informează investitorii de îndată ce are cunoștință de un astfel de demers;
- p)** incapacitatea de plată a obligațiilor asumate de către emitentii de obligațiuni;
- q)** restructurări sau reorganizări care au efect semnificativ asupra activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, poziției financiare sau a profiturilor și pierderilor emitentului;
- r)** decizii referitoare la programele de răscumpărare sau tranzacții în alte instrumente financiare listate și emise de emitent;
- s)** schimbări semnificative ale valorii activelor emitentului, inclusiv creșterea sau diminuarea semnificativă a valorii instrumentelor financiare din portofoliu;
- ș)** insolvență acționarilor semnificativi, respectiv a debitorilor semnificativi ai emitentului;
- t)** noi licențe, patente sau mărci semnificative înregistrate;
- ț)** alte operațiuni bilanțiere/extrabilanțiere cu efecte semnificative asupra rezultatelor financiare ale emitentului;
- u)** schimbări în obligațiile societăților care pot afecta semnificativ activitatea sau situația patrimonială a emitentului;
- v)** 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 active. În mod similar, termenul "înstrăinare" nu se referă numai la vânzare, ci poate include contracte de leasing, schimb, 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 emitentului fie înainte, fie după tranzacția respectivă;
- w)** realizarea unui produs sau introducerea unui serviciu nou sau a unui nou proces de dezvoltare ce afectează semnificativ resursele emitentului;
- x)** cazuri de afectare a mediului sau situații legate de produse sau producție ce pot cauza daune semnificative, produse de emitent sau care pot afecta emitentul;
- y)** intrarea sau retragerea dintr-o nouă activitate principală;
- z)** schimbări semnificative în politica de investiție a emitentului.

## NOTIFICAREA OPERATIUNILOR EFECTUATE DE PERSONALUL DE CONDUCERE

**Persoanele care exercită responsabilități de conducere, precum și persoanele care au o legătură strânsă cu acestea transmit către Emitent și către ASF o notificare cu privire la fiecare tranzacție efectuată pe seama lor în legătura cu acțiunile sau titlurile de creanță ale emitentului sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare conexe acestora.**

Notificarea tranzacțiilor către Emitent și către ASF va conține următoarele informații:

- a) numele persoanei;
- b) motivul notificării;
- c) numele emitentului în cauză;
- d) descrierea și identitatea instrumentului financiar;
- e) natura tranzacției (tranzacțiilor) (de exemplu, achiziție sau cedare);
- f) data și locul tranzacției (tranzacțiilor); și
- g) prețul și volumul tranzacției (tranzacțiilor). În cazul unui contract de garanție reală mobilă fără deposedare ai cărui termeni prevăd modificarea valorii acesteia, acest lucru ar trebui divulgat împreună cu valoarea sa la data contractului.

Notificarea tranzacțiilor de către personalul de conducere, către Emitent și către ASF **va avea forma prevăzută aici <http://asfromania.ro/supraveghere/supraveghere-capital/abuz-de-piata-2/raportari>**

Notificarea se face cu promptitudine și nu mai târziu de trei zile lucrătoare de la data tranzacției.

**Emitentul întocmește o listă cu toate persoanele cu responsabilități de conducere și persoanele în relații stranse cu aceștia, conform art. 19 alin. (5) din Regulamentul UE nr. 596/2014.**

De asemenea, conform aceluiași articol (art. 19 alin. (5) din Regulamentul UE nr. 596/2014), persoanele care exercită responsabilități de conducere în cadrul Emitentului, notifică în scris persoanele în relații stranse cu acestea în legătura cu obligațiile care decurg din deținerea acestei calități. Persoanele care exercită responsabilități de conducere în cadrul Emitentului păstrează un exemplar al notificării transmise către persoanele cu care se află în relații stranse.