

# Cod de etică și de conduită în afaceri

(extras din Reglementările Interne ale SIF Banat-Crișana)

Dezvoltarea și menținerea reputației de partener onest și integru a SIF Banat-Crișana se fundamentează atât pe respectarea de către Societate, membrii conducerii și angajați a prevederilor legale care guvernează activitatea Societății cât și pe menținerea unor standarde înalte de profesionalism și de conduită în afaceri.

Societatea, membrii Consiliului de Administrație (în continuare denumiți „Conducerea”) și angajații săi au obligația să respecte regulile de etică și de conduită reglementate și să acționeze cu onestitate, corectitudine și diligență profesională, în scopul protejării interesului acționarilor Societății și a integrității pieței. De asemenea, au obligația să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității.

Prezentul Cod de etică și de conduită în afaceri cuprinde o serie de reguli și de proceduri necesar să fie respectate și care se adresează angajaților și Conducerii Societății. Acest Cod nu acoperă toate aspectele ce pot apare în cursul activității desfășurate, dar enunță principiile de bază care să ghideze angajații și Conducerea în exercitarea atribuțiilor și a responsabilităților ce le revin.

## Conformitatea cu legile, reglementările și procedurile

---

Societatea cere angajaților săi să respecte cu strictețe legislația, regulile și reglementările aplicabile activității și operațiunilor pe care le desfășoară.

Angajații trebuie să-și însușească și să respecte instrucțiunile și procedurile de lucru aprobate de Conducerea Societății, elaborate în conformitate cu prevederile legale incidente. Fiecare angajat trebuie să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității, în conformitate cu sarcinile ce îi revin potrivit cu fișa postului, cu atribuțiile compartimentului unde este încadrat, cu prevederile Reglementărilor Interne și ale Regulamentului intern.

Angajații trebuie să solicite explicații ori de câte ori există dubii privind modul de aplicare a prevederilor legale sau al reglementărilor, în acțiunile pe care intenționează să le întreprindă.

## Conflictul de interese

---

Societatea are obligația de a preveni apariția conflictelor de interese, iar dacă acestea apar, să asigure o administrare corectă și în interesul acționarilor săi.

Poate constitui conflict de interese, fără a se limita la acesta, tranzacțiile dintre Societate și societăți cu care aceasta are deja relații de afaceri.

De asemenea, un „conflict de interese” apare atunci când interesul privat al unei persoane (angajat sau Conducere) se interpune intereselor Societății. Angajații și Conducerea trebuie să evite activitățile, interesele și relațiile care prin natura lor ar putea conduce sau aparent conduc la luarea unor decizii care să contravină intereselor acționarilor Societății.

## Confidențialitatea datelor și informațiilor

---

Angajații și Conducerea trebuie să păstreze confidențialitatea informațiilor referitoare la

activitatea Societății, excepție făcând cazurile în care publicitatea este autorizată sau obligatorie prin lege.

Angajații vor semna un angajament de confidențialitate, anexă la contractul individual de muncă, privind regimul informațiilor clasificate la care au acces.

Angajații și conducerea pot să consulte Direcția Juridică sau Compartimentul de Control Intern referitor la obligațiile sau interdicțiile de a dezvălui public informațiile pe care le dețin.

## Regimul informațiilor privilegiate

---

Prin informație privilegiată se înțelege o informație de natură precisă care nu a fost făcută publică, care se referă în mod direct sau indirect la unul sau mai mulți emitenți ori la unul sau mai multe instrumente financiare, și care, dacă ar fi transmisă public, ar putea avea un impact semnificativ asupra prețului acelor instrumente financiare, sau asupra prețului instrumentelor financiare derivate cu care se află în legătură, pe care un investitor o poate folosi în fundamentarea deciziei sale de investire.

Prin „informație de natură precisă” se înțelege acea informație referitoare, atât la circumstanțe care există sau care, în mod rezonabil, este de așteptat să apară, cât și la un eveniment care s-a produs sau care, în mod rezonabil, este de așteptat să se producă și în baza căreia, datorită naturii specifice a acesteia, se poate trage o concluzie cu privire la efectul pe care îl pot avea respectivele circumstanțe sau respectivul eveniment asupra prețului instrumentelor financiare sau asupra instrumentelor financiare derivate cu care se află în legătură.

Informațiile care trebuie cuprinse în orice raport prevăzut de lege sau reglementări CNVM, au regimul legal aplicabil informațiilor privilegiate până la publicarea respectivelor rapoarte.

Societatea trebuie să informeze publicul și CNVM, fără întârziere, în legătură cu informațiile privilegiate ce o privesc în mod direct. Amânarea dezvăluirii publice a unei informații privilegiate se va face numai în condițiile specificate de

reglementările emise de CNVM , cu condiția asigurării confidențialității respectivelor informații.

Societatea are obligația de a comunica la CNVM și de a actualiza permanent lista cu persoanele care au acces la informații privilegiate privind Societatea.

Societatea va aduce la cunoștința persoanelor care au acces la informații privilegiate obligațiile legale și normele interne incidente, precum și sancțiunile aplicabile în cazul folosirii necorespunzătoare sau a circulației neadecvate a unei asemenea informații, respectivelor persoane solicitându-li-se semnarea unui Angajament de confidențialitate.

**Păstrarea confidențialității informațiilor privilegiate:**

- Se interzice dezvăluirea de informații privilegiate oricăror altor persoane, exceptând situația în care dezvăluirea a fost făcută în exercitarea normală a activității, profesiei sau sarcinilor de serviciu;
- În cazul informațiilor privilegiate a căror dezvăluire publică se dorește a fi amânată, păstrarea confidențialității se va realiza prin luarea unor măsuri efective de securitate pentru blocarea accesului la informațiile privilegiate a persoanelor neautorizate;
- Angajații și Conducerea au obligația să respecte procedurile de lucru și măsurile luate de Societate în scopul asigurării siguranței prelucrării și transferului informațiilor.
- Dacă Societatea sau o persoană care acționează în numele sau în contul său dezvăluie orice informație privilegiată către o terță persoană, în exercitarea obișnuită a activității, profesiei sau sarcinilor de serviciu, trebuie să facă publică respectiva informație, simultan, în cazul unei dezvăluiri intenționate și, fără întârziere , în cazul unei dezvăluiri neintenționate. Această prevedere nu se aplică dacă persoana care a primit informația este obligată să mențină caracterul confidențial al acesteia, indiferent dacă această îndatorire se bazează pe o lege, un regulament, un act constitutiv sau pe un contract;

**Tranzacții interzise persoanelor care au acces la informații privilegiate:**

- Se interzice persoanelor care au acces la informații privilegiate să utilizeze respectivele informații pentru dobândirea sau înstrăinarea ori pentru intenția de dobândire sau înstrăinare, pe cont propriu sau pe contul unei terțe persoane, direct ori indirect, de instrumente financiare la care aceste informații se referă;
- Se interzice persoanelor care au acces la informații privilegiate să recomande unei persoane, pe baza unor informații privilegiate, să dobândească sau să înstrăineze instrumentele financiare la care se referă acele informații.
- Pe perioada cât Societatea decide să amâne dezvăluirea publică a informației privilegiate, persoanelor care dețin informații privilegiate le este interzis:
  - a) să tranzacționeze, să dobândească sau să înstrăineze, direct sau indirect, valori mobiliare emise de Societate;
  - b) să folosească astfel de informații în beneficiul propriu sau în beneficiul altei persoane;
  - c) să determine pe alți deținători de astfel de informații să le utilizeze;
  - d) să divulge astfel de informații;
  - e) să determine alte persoane să acționeze pe baza unor astfel de informații.

## **Reguli referitoare la tranzacțiile personale ale salariaților și ale Societății**

---

Este interzisă folosirea de informații privilegiate legate de politica de investiții a Societății de către membrii consiliului de administrație, conducătorii Societății, precum și de către orice persoane cu care Societatea are încheiat un contract de muncă, atunci când aceștia realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul propriu.

Membrilor consiliului de administrație, conducătorilor Societății, precum și oricăror persoane cu care Societatea are încheiat un contract de muncă le este interzis să disemineze informații cu privire la tranzacțiile pe care Societatea intenționează să le efectueze cu instrumentele financiare aflate în portofoliul său.

## Notificarea operațiunilor efectuate în contul persoanelor inițiate

---

Persoanele inițiate în relație cu SIF Banat-Crișana, așa cum sunt acestea definite de reglementările CNVM, au obligația să notifice CNVM și Societății toate tranzacțiile efectuate în cont propriu cu acțiuni emise de Societate sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare asociate acestora.

Notificarea se face în termen de cel mult cinci zile lucrătoare de la data tranzacției.

Informațiile cuprinse în notificarea efectuată sunt incluse în rapoartele întocmite de Societate în conformitate cu prevederile legale.

## Abținerea de la acțiuni de manipulare a pieței

---

Este interzis oricărei persoane să se angajeze în activități de manipulare a pieței.

Orice persoană, angajat sau membru al Conducerii, implicată profesional în tranzacții cu instrumente financiare, care are motive rezonabile să considere că o tranzacție se desfășoară în baza unor informații privilegiate sau că aceasta ar putea constitui o acțiune de manipulare a pieței, va notifica, fără întârziere, CNVM.

Manipularea pieței înseamnă:

a) tranzacții sau ordine de tranzacționare care: i) dau sau ar putea da semnale false sau care induc în eroare în legătură cu cererea, oferta sau prețul instrumentelor financiare; ii) mențin, prin acțiunea uneia sau a mai multor persoane acționând împreună, prețul unuia sau al mai

multor instrumente financiare, la un nivel anormal ori artificial;

b) tranzacții sau ordine de tranzacționare care presupun procedee fictive sau orice altă formă de înșelăciune;

c) diseminarea de informații prin mass-media, inclusiv internet sau prin orice altă modalitate, care dă sau ar putea să dea semnale false sau care induc în eroare asupra instrumentelor financiare, inclusiv diseminarea zvonurilor și știrilor false sau care induc în eroare, în condițiile în care persoana care a diseminat informația știa sau trebuia să știe că informația este falsă sau induce în eroare.

Următoarele situații sunt considerate operațiuni de manipulare a pieței, fără ca enumerarea să fie limitativă:

a) acțiunea unei persoane sau a unor persoane, care acționează în mod concertat pentru a-și asigura o poziție dominantă asupra cererii de instrumente financiare, având ca efect fixarea, directă sau indirectă, a prețului de vânzare sau cumpărare ori crearea altor condiții incorecte de tranzacționare;

b) vânzarea sau cumpărarea de instrumente financiare la momentul închiderii pieței, cu scopul inducerii în eroare a investitorilor care acționează pe baza prețurilor de închidere;

c) beneficierea de acces regulat sau ocazional la mijloacele media, electronice sau tradiționale, prin exprimarea unei opinii în legătură cu instrumentul financiar sau indirect, în legătură cu emitentul acestuia, în condițiile în care instrumentul era deja deținut și s-a profitat ulterior de impactul opiniilor exprimate cu privire la acel instrument, fără a fi făcut în același timp public acel conflict de interese, într-o manieră corectă și eficientă.

## Abaterea de la prevederile Codului

---

Încălcarea prevederilor legale incluse în prezentul Cod se sancționează conform dispozițiilor legale.