



Data intrării în vigoare: 09 aprilie 2024
Ultima modificare: 19 decembrie 2025
Aprobat: Consiliul de administrație, 19 decembrie 2025

Introducere

CTP N.V. are acțiuni listate la Euronext Amsterdam și euroobligațiuni listate la Euronext Dublin. Ca urmare a listării publice a acestor titluri, Grupul CTP și angajații săi sunt supuși cerințelor MAR și ale altor legi privind titlurile de valoare.

Pe scurt, aceste cerințe au scopul de a asigura că toate persoanele care tranzacționează la bursă au acces simultan la aceleași informații. Prin urmare, tranzacțiile privilegiate, divulgarea ilegală de informații privilegiate și manipularea pieței sunt interzise.

Toți angajații CTP (în sensul prezentei politici, inclusiv toți membrii consiliului de administrație al CTP) trebuie să se familiarizeze cu această politică și să o respecte. Nerespectarea acesteia poate duce la măsuri disciplinare, inclusiv încetarea contractului de muncă, precum și la sancțiuni severe de natură reglementară sau penală.

Pentru întrebări legate de această politică, vă rugăm să contactați secretarul companiei la adresa company.secretary@ctp.eu.

Cuprins

	Pagina
Cuprins	2
1 Domeniu de aplicare și definiții	3
2 Reguli pentru toți angajații CTP	3
2.1 Informații privilegiate	3
2.2 Fără tranzacții privilegiate	3
2.3 Fără divulgarea ilegală sau furnizarea de informații privilegiate	3
2.4 Fără tranzacții în perioadele închise	4
2.5 Fără tranzacții cu titluri de valoare CTP dacă se află pe lista persoanelor cu acces la informații privilegiate	4
2.6 Fără tranzacții cu titluri de valoare CTP care încalcă instrucțiunile CTP	4
2.7 Fără tranzacții cu anumite alte companii listate	4
2.8 Derogare	4
3 Reguli suplimentare pentru PDMR, inclusiv directorii	5
3.1 Investiții pe termen lung	5
3.2 Notificări din partea directorilor	5
3.3 Notificări de către PDMR, altele decât directorii	5
3.4 Alte reguli referitoare la notificările pentru PDMR	5
4 Lista persoanelor cu acces la informații privilegiate	6
5 Secretarul societății	7
6 Sancțiuni	8
7 Divers	8
7.1 Circumstanțe neacoperite de această politică	8
7.2 Modificări	8
7.3 Legea aplicabilă	8
Anexa 1: Definiții	9
Anexa 2: Lista neexhaustivă a tranzacțiilor care trebuie notificate de către persoanele care dețin un control semnificativ și persoanele strâns asociate acestora	11

1. Domeniul de aplicare și definiții

- 1.1** Prezenta politică se aplică tuturor persoanelor care lucrează, în baza unui contract de muncă sau în alt mod, pentru Grupul CTP, inclusiv contractanților independenți (*zelfstandigen zonder personeel*) și directorilor (denumiți în prezenta politică „angajați CTP”). După cum se indică în prezenta politică, anumite părți ale acesteia se aplică numai unui anumit grup de persoane din cadrul CTP, cum ar fi directorii și alte persoane cu responsabilități de conducere.
- 1.2** Anumite termeni cu majuscule utilizați în prezenta politică au semnificația stabilită în Anexa 1 (Definiții) la prezenta politică. Toate referirile la forma masculină trebuie înțelese ca incluzând și forma feminină.

2. Reguli pentru toți angajații CTP

2.1 Informații privilegiate

Informațiile privilegiate sunt un termen crucial în prezenta politică. În ceea ce privește CTP, informațiile privilegiate se referă în esență la informații nedivulgate care ar putea afecta prețul de tranzacționare al acțiunilor, obligațiunilor sau altor titluri de valoare ale CTP. Vă rugăm să consultați Anexa 1 la prezenta politică pentru definiția juridică completă a acestui termen.

2.2 Interzicerea tranzacțiilor privilegiate

- 2.2.1** Dacă un angajat CTP deține informații privilegiate, acesta nu poate utiliza aceste informații pentru a tranzacționa sau a încerca să tranzacționeze titluri de valoare CTP. Anularea sau modificarea unei comenzi referitoare la titluri de valoare CTP este, de asemenea, considerată tranzacționare.
- 2.2.2** Această interdicție nu se aplică dacă angajatul CTP tranzacționează în vederea îndeplinirii unei obligații care a devenit exigibilă cu bună-credință (și nu pentru a eluda interdicția privind tranzacțiile privilegiate sau din orice alt motiv ilegal) și în cazul în care (a) obligația rezultă dintr-o comandă plasată sau dintr-un acord încheiat sau (b) tranzacția este efectuată pentru a îndeplini o obligație legală sau de reglementare care a apărut înainte ca angajatul CTP în cauză să dețină informații privilegiate.

2.3 Fără divulgare ilegală sau divulgare de informații privilegiate

- 2.3.1** Un angajat CTP nu poate divulga informații privilegiate nimănui, cu excepția cazului în care divulgarea se face strict în cadrul atribuțiilor sau funcțiilor obișnuite ale angajatului CTP, iar destinatarul informațiilor privilegiate are obligația de confidențialitate.
- 2.3.2** Un angajat CTP nu poate, în timp ce deține informații privilegiate, să recomande sau să inducă pe nimeni să se angajeze în tranzacții cu titluri de valoare CTP.

2.4 Fără tranzacții în perioadele închise

- 2.4.1** Angajații CTP nu pot tranzacționa titluri de valoare CTP în timpul unei perioade închise, indiferent dacă dețin sau nu informații privilegiate.

2.4.2 O perioadă de închidere este perioada de 30 de zile calendaristice înainte de publicarea situațiilor financiare anuale și semestriale ale CTP și de cel puțin 15 zile calendaristice înainte de publicarea rezultatelor pentru primul și al treilea trimestru.

2.4.3 Secretarul companiei va comunica datele specifice ale perioadelor închise pe intranet și/sau prin e-mail. Orice modificări sau completări vor fi anunțate în același mod.

2.5 Interzicerea tranzacționării cu titluri de valoare CTP în cazul în care figurați pe lista persoanelor cu acces la informații privilegiate

Un angajat al CTP nu poate tranzacționa titluri de valoare CTP dacă este inclus pe lista persoanelor cu acces la informații privilegiate (a se vedea clauza 4 din prezenta politică privind lista persoanelor cu acces la informații privilegiate), indiferent dacă deține sau nu informații privilegiate, cu excepția cazului în care secretarul companiei (a) a indicat altfel sau (b) a acordat o derogare în conformitate cu clauza 2.8 din prezenta politică.

2.6 Interzicerea tranzacționării cu titluri de valoare CTP cu încălcarea instrucțiunilor CTP

Un angajat CTP nu poate tranzacționa titluri de valoare CTP atunci când secretarul companiei i-a interzis acest lucru, indiferent dacă deține sau nu informații privilegiate.

2.7 Interzicerea tranzacționării cu anumite alte companii listate

Un angajat CTP nu poate tranzacționa instrumente financiare legate de alte companii listate dacă secretarul companiei i-a interzis acest lucru, indiferent dacă deține informații privilegiate în legătură cu aceste companii sau instrumente financiare.

2.8 Derogare

Secretarul companiei poate acorda unui angajat CTP o derogare de la oricare dintre restricțiile incluse în clauzele 2.4 până la 2.7, în măsura permisă de lege. Orice cerere de derogare trebuie făcută în scris, precizând motivele cererii. Orice derogare de la o interdicție acordată de secretarul companiei nu aduce atingere interdicțiilor legale privind abuzul de piață, inclusiv interdicția privind tranzacțiile privilegiate.

3. Reguli suplimentare pentru PDMR, inclusiv directorii

3.1 Investiții pe termen lung

Dacă un director neexecutiv deține titluri de valoare CTP, acesta trebuie să le dețină în scopul investițiilor pe termen lung. Această obligație va rămâne în vigoare până la șase luni după ce directorul neexecutiv va înceta să ocupe funcția respectivă în cadrul CTP.

3.2 Notificări de către directorii d

3.2.1 Fiecare director trebuie să notifice atât AFM, cât și secretarul companiei cu privire la următoarele, la momentul indicat:

- (a) **fără întârziere: fiecare modificare**, în ceea ce privește numărul și/sau tipul, a participației sale și/sau a dreptului de vot în cadrul CTP. În acest context, „participație” include și drepturile de a obține acțiuni, cum ar fi opțiunile, dar nu și obligațiunile. O modificare a tipului de participație va avea loc, de exemplu, dacă se exercită o opțiune și, în consecință, se obțin acțiuni;
- (b) **prompt și în termen de maximum 3 zile lucrătoare: fiecare tranzacție** cu titluri de valoare CTP (inclusiv, pentru a evita orice dubiu, obligațiuni) efectuată de acesta sau în contul său. O listă neexhaustivă a tranzacțiilor care trebuie notificate este inclusă în anexa 2 la prezenta politică; și
- (c) **în termen de două săptămâni de la numirea** în funcția de director: **participația** sa în acțiuni CTP sau drepturile de vot.

3.2.2 Notificările menționate la clauzele 3.2.1 (a) și (b) pot fi combinate dacă și în măsura permisă de lege.

3.3 Notificări de către PDMR, alții decât directorii

Fiecare PDMR, altul decât un director, trebuie să notifice **prompt și în termen de cel mult 3 zile lucrătoare** atât AFM, cât și secretarul companiei cu privire la **fiecare tranzacție** cu titluri CTP efectuată de acesta sau în contul său. O listă neexhaustivă a tranzacțiilor care trebuie notificate este inclusă în anexa 2 la prezenta politică.

3.4 Alte reguli referitoare la notificările pentru PDMR-uri

3.4.1 PDMR trebuie să instruiască orice persoană care organizează sau execută tranzacții în numele lor, cum ar fi un administrator de portofoliu individual, să îi informeze în timp util cu privire la orice tranzacție sau modificare care trebuie notificată în conformitate cu clauzele 3.2 și 3.3 din prezenta politică sau să efectueze notificările necesare în numele lor.

3.4.2 PDMR-urile trebuie să informeze secretarul companiei cu privire la toate persoanele care se califică drept persoane strâns asociate (a se vedea anexa 1 pentru definiția juridică completă a „persoanelor strâns asociate”). Aceste persoane includ soții/soțiile, anumite alte rude și anumite persoane juridice gestionate sau controlate de PDMR-uri sau de persoanele lor strâns asociate.

3.4.3 PDMR trebuie să informeze în scris persoanele lor strâns asociate (și să păstreze o copie a acestora) cu privire la obligația lor de a notifica AFM și secretarul companiei în mod prompt și, în ultimă instanță, în termen de 3 zile lucrătoare de la fiecare tranzacție cu titluri CTP.

- 3.4.4 Notificările menționate în clauzele 3.2.1 (b) și 3.3 din prezenta politică nu trebuie efectuate până când toate tranzacțiile dintr-un an calendaristic nu au atins o valoare totală de 20.000 EUR (calculată fără compensare). Orice tranzacție ulterioară trebuie notificată conform prevederilor din aceste clauze.
- 3.4.5 PDMR și persoanele lor strâns asociate pot solicita secretarului companiei să transmită notificările necesare către AFM în numele lor. Cererea trebuie făcută în scris. Secretarul companiei trebuie să fi primit cererea înainte de ora 12:00 CET în ziua lucrătoare anterioară datei prevăzute pentru tranzacție (sau alt eveniment care declanșează cerința de notificare). Solicitarea trebuie să fie însoțită de un proiect care să conțină toate detaliile (în măsura în care sunt disponibile) care trebuie notificate către AFM. La data tranzacției (sau a altui eveniment care declanșează notificarea), PDMR sau persoana lor strâns asociată, după caz, trebuie să confirme (sau să modifice sau să completeze) aceste detalii. Secretarul companiei poate impune cerințe suplimentare pentru a se asigura că notificarea către AFM este făcută în mod corespunzător și în timp util. PDMR sau persoana lor strâns asociată, după caz, vor rămâne în permanență responsabile pentru notificările către AFM făcute în numele lor.

4. Lista persoanelor cu acces la informații privilegiate

- 4.1 În conformitate cu obligațiile legale ale CTP în temeiul MAR, CTP va păstra o listă a persoanelor care au sau pot avea acces la informații privilegiate („lista persoanelor cu acces la informații privilegiate”). Lista persoanelor cu acces la informații privilegiate este împărțită în secțiuni separate referitoare la diferite informații privilegiate, precum și o secțiune cu detalii despre persoanele cu acces permanent la informații privilegiate ale CTP. Noi secțiuni vor fi adăugate la lista persoanelor cu acces la informații privilegiate odată cu identificarea de noi informații privilegiate. Diversele secțiuni ale listei persoanelor cu acces la informații privilegiate vor fi gestionate fie de secretarul companiei, fie de o persoană care lucrează la proiectul sau evenimentul relevant.
- 4.2 Lista persoanelor cu acces la informații privilegiate include următoarele detalii despre persoanele care au acces la informații privilegiate:
- (a) prenume și nume, precum și numele de familie la naștere;
 - (b) numărul (numerele) de telefon profesional (profesionale);
 - (c) numele și adresa companiei;
 - (d) funcția și motivul pentru care sunt persoane cu acces la informații privilegiate;
 - (e) data și ora la care o persoană a obținut acces la informații privilegiate sau, în cazul persoanelor cu acces permanent la informații privilegiate CTP, data și ora la care o persoană a fost inclusă în secțiunea persoanelor cu acces permanent la informații privilegiate;
 - (f) data și ora la care persoana a încetat să mai aibă acces la informații privilegiate;
 - (g) data nașterii;
 - (h) numărul de identificare național;
 - (i) numerele de telefon personale; și
 - (j) adresa personală completă.
- 4.3 CTP este operatorul de date în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal incluse în lista persoanelor cu acces la informații privilegiate și va utiliza aceste date numai în conformitate cu legile aplicabile și în următoarele scopuri:
- (a) pentru a respecta obligațiile legale ale CTP, inclusiv:
 - (i) păstrarea listei persoanelor cu acces la informații privilegiate în conformitate cu MAR;
 - (ii) respectarea cererilor din partea AFM, Euronext Dublin sau a unei alte autorități competente; și

- (iii) controlul fluxului de informații privilegiate, gestionând astfel obligațiile de confidențialitate ale CTP;
- (b) pe baza interesului legitim al CTP, caz în care CTP prelucrează numai datele cu caracter personal necesare pentru scopul aplicabil, și anume:
 - (i) informarea angajaților CTP cu privire la alte persoane care se află în aceeași secțiune a listei de persoane cu acces la informații privilegiate;
 - (ii) informarea anumitor angajați CTP cu privire la perioadele închise;
 - (iii) protejarea intereselor corporative ale CTP;
 - (iv) desfășurarea procedurilor legale; și/sau
 - (v) desfășurarea sau comandarea unei anchete privind tranzacțiile efectuate de sau în numele unui angajat CTP sau al unei persoane strâns asociate.

4.4 Lista persoanelor cu acces la informații privilegiate și toate actualizările acesteia vor fi date. CTP va păstra lista persoanelor cu acces la informații privilegiate pentru o perioadă de cel puțin cinci ani de la întocmirea sau actualizarea acesteia. Dacă aceste date sunt necesare pentru o anchetă internă sau externă, pentru soluționarea unui litigiu sau în legătură cu proceduri judiciare, CTP va păstra datele relevante până la încheierea anchetei, litigiului sau procedurii judiciare respective.

4.5 CTP va informa angajații CTP cu privire la includerea lor în lista persoanelor cu acces la informații privilegiate. Angajații CTP incluși în lista persoanelor cu acces la informații privilegiate trebuie să confirme în scris că sunt conștienți de obligațiile care le revin în conformitate cu prezenta politică, precum și de sancțiunile aplicabile incluse și menționate în clauza 6 din prezenta politică.

4.6 CTP poate furniza informații din lista persoanelor cu acces la informații privilegiate către AFM, Euronext Dublin sau alte autorități competente, la cererea acestora. Informațiile din lista persoanelor cu acces la informații privilegiate nu vor fi furnizate altor părți, cu excepția cazurilor în care acest lucru este cerut sau permis de lege sau dacă un interes legitim al CTP o impune.

4.7 Persoanele incluse în lista persoanelor cu acces la informații privilegiate au dreptul să își verifice datele personale prelucrate de CTP.

4. Persoanele pot solicita să fie informate cu privire la alte persoane incluse în secțiuni ale listei persoanelor cu acces la informații privilegiate, în măsura în care acest lucru este relevant pentru persoana care solicită informațiile.

5. Contact pentru conformitatea piețelor de capital

5. Directorii executivi (sau oricare dintre ei) vor numi o persoană care va acționa ca singura persoană responsabilă pentru implementarea, interpretarea și administrarea prezentei politici. Această persoană va fi identificată și va putea fi contactată prin canalele de comunicare interne. Persoana numită va fi secretarul companiei.

5. Secretarul companiei va avea atribuțiile și responsabilitățile definite în prezenta politică, inclusiv, dar fără a se limita la, menținerea listei persoanelor cu acces la informații privilegiate, gestionarea ferestrei de tranzacționare și comunicarea cu PDMR, AFM și alte autorități competente. Directorii executivi pot acorda atribuții suplimentare, după caz.

- 5.3** În circumstanțe excepționale și numai în măsura permisă de lege, secretarul companiei poate, în consultare cu un director executiv, să acorde o derogare de la interdicțiile, restricțiile sau obligațiile prevăzute în prezenta politică.
- 5.4** Angajații CTP și persoanele strâns asociate cu PDMMR pot consulta secretarul companiei pentru a clarifica dacă vreo parte a prezentei politici se aplică în cazul lor. Cu toate acestea, angajații CTP rămân responsabili personal pentru asigurarea conformității proprii cu legea aplicabilă și cu prezenta politică.
- 5.** Secretarul companiei este autorizat să efectueze sau să comande o anchetă cu privire la tranzacțiile efectuate de sau în numele unui angajat CTP sau al unei persoane strâns asociate cu PDMMR. Secretarul companiei poate raporta rezultatul anchetei directorului executiv senior și/sau altor directori, dacă se consideră oportun.

6. Sanctiuni

- 6.1** În cazul încălcării oricărei prevederi din aceste reguli, CTP sau, după caz, angajatorul își rezervă dreptul de a impune orice sancțiuni pe care are dreptul să le impună în conformitate cu legea și/sau contractul (de muncă) cu persoana în cauză. Astfel de sancțiuni posibile includ rezilierea contractului (de muncă) cu persoana implicată, prin concediere sumară sau în alt mod.
- 6.2** O descriere a interdicțiilor privind abuzul de piață în conformitate cu MAR și a sancțiunilor maxime aferente poate fi găsită pe pagina intranet Politica grupului privind tranzacțiile privilegiate.

7. Divers

7.1 Circumstanțe care nu sunt acoperite de această politică

Directorii executivi (sau oricare dintre ei) au dreptul de a lua decizii în orice circumstanțe care nu sunt acoperite de această politică, cu condiția să o facă în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, inclusiv MAR.

7.2 Modificări

Dispozițiile prezentei politici pot fi modificate și/sau completate printr-o hotărâre a Consiliului. Modificările și completările vor intra în vigoare din momentul în care sunt anunțate, cu excepția cazului în care anunțul specifică altfel.

7.3 Legea aplicabilă

Prezenta politică este guvernată de legea olandeză.

Anexa 1: Definiții

AFM	Autoritatea Olandeză pentru Piețele Financiare (Stichting Autoriteit Financiële Markten).
Consiliul	Consiliul de administrație al CTP.
Perioada închisă	Perioadele definite în clauza 2.4.2 din prezenta politică.
Persoane strâns asociate	(a) soțul/soția sau partenerul/partenera considerat(ă) echivalent(ă) cu soțul/soția în conformitate cu legislația națională; (b) un copil aflat în întreținere, în conformitate cu legislația națională; (c) o rudă care a locuit în aceeași gospodărie timp de cel puțin un an la data tranzacției în cauză; sau (d) o persoană juridică, un trust sau un parteneriat, ale cărui responsabilități manageriale sunt îndeplinite de un PDMR sau de o persoană menționată la literele (a), (b) sau (c), care este controlată direct sau indirect de o astfel de persoană, care este înființată în beneficiul unei astfel de persoane sau ale cărei interese economice sunt în mod substanțial echivalente cu cele ale unei astfel de persoane.
Secretarul societății	Secretarul societății CTP, care acționează în calitate de persoană desemnată de directorii executivi pentru a supraveghea respectarea prezentei politici privind tranzacțiile cu informații privilegiate.
CTP	CTP N.V.
Angajații CTP	Persoane care lucrează în baza unui contract de muncă sau care îndeplinesc sarcini pentru Grupul CTP, inclusiv contractanți independenți (zelfstandigen zonder personeel) și directori.
Grupul CTP	CTP și toate filialele sale, inclusiv sucursalele.
Persoane cu acces permanent la informații privilegiate CTP	Persoane care au acces în orice moment la toate informațiile privilegiate din cadrul emitentului. Persoanele cu acces permanent la informații privilegiate CTP sunt sau vor fi incluse în partea permanentă a listei de persoane cu acces la informații privilegiate CTP și vor primi un e-mail prin care vor fi informate în acest sens.
Titluri de valoare CTP	Acțiuni sau instrumente de datorie CTP, sau instrumente derivate sau alte instrumente financiare legate de acestea.
Tranzacție sau tranzacționare	Achiziționarea sau cedarea sau efectuarea oricărei alte tranzacții pe cont propriu sau pe contul unui terț, direct sau indirect, în legătură cu instrumente financiare.

	Anularea sau modificarea unei comenzi referitoare la un instrument financiar este, de asemenea, considerată tranzacție.
Director	Un membru al Consiliului de administrație.
Euronext Amsterdam	Piață reglementată operată de Euronext Amsterdam N.V. , pe care sunt listate acțiunile CTP N.V. .
Euronext Dublin	Piață bursieră globală operată de Euronext Dublin , pe care sunt listate obligațiunile CTP N.V. (inclusiv obligațiunile verzi) .
Director executiv	Director executiv al CTP și membru al Consiliului de administrație.
Informații privilegiate	Informații de natură precisă, care nu au fost făcute publice, referitoare, direct sau indirect, la CTP sau la unul sau mai multe instrumente financiare (inclusiv titluri de valoare CTP) și care, dacă ar fi făcute publice, ar putea avea un efect semnificativ asupra prețurilor acestor instrumente financiare sau asupra prețului instrumentelor financiare derivate conexe. O etapă intermediară într-un proces care va duce la o astfel de circumstanță/eveniment constituie, de asemenea, informație privilegiată dacă, în sine, îndeplinește criteriile de informație privilegiată.
MAR	Regulamentul european privind abuzul de piață ((UE) nr. 596/2014).
Director neexecutiv	Director neexecutiv al CTP și membru al Consiliului de administrație.
PDMR	O persoană care îndeplinește responsabilități manageriale, adică o persoană din cadrul CTP care este: (a) membru al organului administrativ, de conducere sau de supraveghere al CTP; sau (b) un cadru superior care nu este membru al organismelor menționate la litera (a), care are acces regulat la informații privilegiate referitoare direct sau indirect la entitatea respectivă și are puterea de a lua decizii manageriale care afectează evoluția viitoare și perspectivele de afaceri ale CTP. Pentru a evita orice dubiu, fiecare director se califică, de asemenea, ca PDMR.

Anexa 2: Lista neexhaustivă a tranzacțiilor care trebuie notificate de PDMR și de persoanele strâns asociate cu PDMR

Tranzacțiile cu titluri de valoare ale CTP care trebuie notificate AFM și CTP în conformitate cu articolul 19 din Regulamentul european privind abuzul de piață ((UE) nr. 596/2014) includ următoarele:

- a) achiziții sau cedări;
- b) tranzacții efectuate de persoane care organizează sau execută tranzacții în mod profesional sau de o altă persoană în numele unei persoane care deține o funcție de conducere sau a unei persoane strâns asociate cu o astfel de persoană, inclusiv în cazul în care se exercită discreție (de exemplu, în cadrul unui mandat individual de gestionare a portofoliului sau a activelor);
- c) cadouri și donații făcute sau primite, precum și moșteniri primite;
- d) acceptarea sau exercitarea unei opțiuni pe acțiuni, inclusiv a unei opțiuni pe acțiuni acordate managerilor sau angajaților ca parte a pachetului lor de remunerație, precum și cedarea acțiunilor rezultate din exercitarea unei opțiuni pe acțiuni;
- e) subscrie la o majorare de capital sau la emisiunea de instrumente de datorie;
- f) tranzacții condiționate de îndeplinirea condițiilor și de executarea efectivă a tranzacțiilor;
- g) conversia automată sau neautomată a unui instrument financiar într-un alt instrument financiar, inclusiv schimbul de obligațiuni convertibile în acțiuni;
- h) gajarea (sau o garanție similară), împrumutul sau creditarea de către sau în numele unei persoane care deține o poziție de conducere sau a unei persoane strâns asociate cu o astfel de persoană;
- i) vânzarea în lipsă, subscrierea sau schimbul;
- j) încheierea sau exercitarea swapurilor pe acțiuni;
- k) tranzacții cu instrumente derivate sau legate de acestea, inclusiv tranzacții decontate în numerar;
- l) încheierea unui contract pentru diferență pe un instrument financiar al CTP sau pe cote de emisii sau produse licate bazate pe acestea;
- m) achiziționarea, cedarea sau exercitarea de drepturi, inclusiv opțiuni de vânzare și de cumpărare, și warrante;
- n) tranzacții cu instrumente derivate și instrumente financiare legate de un instrument de datorie al CTP, inclusiv swapuri pe riscul de credit;
- o) tranzacții executate cu produse legate de indici, coșuri și instrumente derivate, în măsura prevăzută la articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014;
- p) tranzacții executate cu acțiuni sau unități de fonduri de investiții, inclusiv fonduri de investiții alternative (FIA) menționate la articolul 1 din Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului, în măsura în care este prevăzut la articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014
- q) tranzacțiile executate de administratorul unui FIA în care au investit PDMR sau persoane strâns asociate cu PDMR, în măsura prevăzută la articolul 19 din Regulamentul (UE) nr. 596/2014; și
- r) tranzacțiile efectuate în cadrul unei polițe de asigurare de viață, în cazul în care riscul de investiție este suportat de PDMR sau de o persoană strâns asociată cu PDMR și acesta/aceasta are puterea sau discreția de a lua decizii de investiții cu privire la instrumente specifice din cadrul respectivei polițe de asigurare de viață sau de a executa tranzacții cu privire la instrumente specifice pentru respectiva poliță de asigurare de viață.