



Na osnovu člana 52. Statuta "GALENIKE – FITOFARMACIJE" a.d. (u daljem tekstu Društvo), u skladu sa članom 79. i 81. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS", br. 31/2011), Pravilnikom o objavljivanju insajderskih informacija koje se neposredno odnose na izdavaoca i o određivanju opravdanih interesa izdavaoca u svrhu neobjavljivanja („Službeni glasnik RS", br. 89/2011) i Pravilnikom kojim se propisuje prijavljivanje podataka o sticanju, odnosno otuđenju akcija kao i o vrednosti obavljenih sticanja, odnosno otuđenja za koje nije obavezno prijavljivanje ("Sl. glasnik RS", br. 89/2011) Odbor direktora Društva na sednici održanoj dana 21.09.2012. godine doneo je

PRAVILNIK O POSTUPANJU SA INSAJDESKIM INFORMACIJAMA

Opšte odredbe

Član 1.

Ovim aktom uređuje se način postupanja i propisuju procedure i mere radi ispunjavanja obaveza Društva u vezi sa Insajderskim informacijama u Društvu, u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima i pravilima Komisije za hartije od vrednosti i Beogradske Berze.

Član 2.

Ovim aktom se obezbeđuje:

- utvrđivanje obaveza i odgovornosti u postupanju sa insajderskim informacijama lica koja se smatraju Insajderima i sa njima povezanih lica u smislu Zakona;
- utvrđivanje obaveza i odgovornosti Društva koje se odnose na postupanje sa insajderskim informacijama koje se odnose na Društvo;
- utvrđivanje sadržaja Spiska insajdera, kao i obaveza i odgovornosti za njegovo sastavljanje i redovno ažuriranje.

Pojam Insajderske informacije

Član 3.

Pod insajderskom informacijom, podrazumeva se svaka informacija o tačno određenim činjenicama koje nisu javno objavljene, a odnose se direktno ili indirektno na Društvo, akcije ili druge finansijske instrumente koje je izdalo Društvo, a koje bi verovatno imale značajan uticaj na cenu tih akcija ili drugih finansijskih instrumenata ili na cenu izvedenih finansijskih instrumenata, da su javno objavljene.

Značajan uticaj postoji ako bi razumni ulagač verovatno uzeo u obzir takvu informaciju kao deo osnove za donošenje svoje investicione odluke.

Član 4.

Prilikom procene da li se radi o Insajderskoj informaciji koja se neposredno odnosi na Društvo, u obzir se uzimaju činjenice i događaji navedeni u ovom članu, koji sami po sebi ne znače da se u konkretnom slučaju radi o insajderskoj informaciji, niti se podrazumeva suprotno ako neka činjenica ili događaj u ovom članu nije naveden.

U slučaju sumnje da li određena informacija spada u Insajderske informacije, treba je smatrati takvom.

Činjenice i okolnosti koje će se uzeti u obzir prilikom procene su, na primer:

- Promene poslovnih procesa Društva u vezi sa njegovom delatnošću;
- Promene vezane za sistem kontrola Društva i sporazumi vezani za sistem kontrola;
- Promene u odborima formiranim kod Društva;



- Promene revizora ili bilo koja druga informacija koja se odnosi na delatnost revizora;
- Aktivnosti koje su vezane za kapital Društva ili izdavanje dužničkih hartija od vrednosti ili varanta radi kupovine ili upisa hartija od vrednosti;
- Odluke o povećanju ili smanjenju osnovnog kapitala;
- Spajanja, pripajanja i podele Društva;
- Upućivanje ponude za preuzimanje jednog ili više akcionarskih društava;
- Kupovina ili prenos udela ili druge značajnije imovine ili delova preduzeća;
- Restruktuiranje ili reorganizacija koja ima uticaj na imovinu Društva i obaveze, finansijsku poziciju ili dobit i gubitak;
- Odluke koje se odnose na programe kupovine sopstvenih akcija ili transakcije sa drugim uključenim finansijskim instrumentima;
- Promene u vrsti prava koja daju sopstvene akcije i uključenje akcija u trgovanje;
- Podnošenje predloga za pokretanje stečajnog postupka ili otvaranje stečajnog postupka;
- Značajni pravni sporovi;
- Raskid ugovora ili ukidanje kreditne linije, linije za eskontovanje menica, kredita, od strane jedne ili više banaka, protest garancije izdate po nalogu Društva i sl.;
- Prestanak Društva ili nastanak razloga prestanka;
- Relevantne promene u vrednosti imovine;
- Nesolventnost relevantnih dužnika;
- Smanjenje vrednosti nekretnina;
- Upis hipoteke i registracija zaloge na imovini;
- Fizičko uništenje neosiguranih dobara;
- Smanjenje ili povećanje vrednosti finansijskih instrumenata u portfelju;
- Smanjenje vrednosti patenata ili prava ili nematerijalne imovine zbog tržišnih inovacija;
- Primanje ponuda za kupovinu relevantne imovine;
- Novi proizvodi ili procesi;
- Značajna odgovornost vezana za proizvode ili slučajevi zagađenja okoline;
- Značajne promene u očekivanoj zaradi ili gubicima
- Relevantni naručeni poslovi primljeni od kupaca, njihovo otkazivanje ili značajne promene;
- Povlačenje iz ili ulaznje u nove glavne poslovne delatnosti;
- Relevantne promene u investicionoj politici Društva;
- Dividende, datum na koji se utvrđuje pravo na dividendu, datum i visina isplate dividende, promene u politici isplate dividende;
- Druge relevantne informacije koje su od uticaja za donošenje odluke o objavljivanju Insajdernih informacija.

Član 5.

U Insajdernske informacije mogu spadati i posledice koje se neposredno odnose na Društvo, a koje proizilaze iz određenih okolnosti, događaja ili informacija koje se posredno odnose na Društvo, ukoliko ispunjavaju uslove iz člana 3 ovog Pravilnika.

Takve informacije, uključuju, ali se ne limitiraju na informacije o sledećim okolnostima i/ili činjenicama:

- Podaci i statistike koje objavljuju javne institucije koje distribuiraju statistike;
- Predstojeća objavljivanja izveštaja agencija za procenu poslovne reputacije, istraživanja, preporuka ili sugestija koje se odnose na vrednost uključenih finansijskih instrumenata;
- Odluke banke koje se odnose na kamatne stope;
- Odluke Vlade i drugih tela s javnim ovlašćenjima koje se odnose na poreze, regulisanje industrije, politiku upravljanja dugom i slično;
- Odluke koje se odnose na promene u pravilima upravljanja berzanskim indeksima, naročito vezanih za njihov sastav;



- Odluke regulisanog, odnosno MTP tržišta i OTC tržišta koje se odnose na pravila tih tržišta;
- Odluke nadležnih tela koje se odnose na tržište, a u vezi s uključenim društvima;
- Relevantni nalozi vladinih tela, regionalnih tela ili lokalnih tela ili drugih javnih organizacija;
- Promena u načinu trgovanja (kao na primer, informacija koja se odnosi na podatak da će se finansijskim instrumentom Društva trgovati na drugom segmentu tržišta).

Obaveze Društva u cilju osiguranja poverljivosti Insajderskih informacija

Član 6.

U cilju osiguranja poverljivosti Insajderskih informacija i kontrole pristupa istima, Društvo preduzima efikasne mere kako bi:

- sprečilo pristup ovim informacijama licima kojima te informacije nisu potrebne radi obavljanja poslova i funkcija u okviru Društva;
- osiguralo da svako lice koje ima pristup tim informacijama ispunjava sve propisane obaveze i da je svesno sankcija predviđenih u slučaju zloupotrebe ili nedopuštenog širenja tih informacija.

Insajderske informacije smatraju se poslovnom tajnom do trenutka njihovog objavljivanja i na njih se shodno primenjuju zakonske odredbe i odredbe opštih akata Društva koje se odnose na postupanje sa poslovnom tajnom.

Lica koja imaju svojstvo Insajdera

Član 7.

Svojstvo Insajdera imaju sva lica (fizička ili pravna) koja imaju redovno ili povremeno pristup Insajderskim informacijama, kao i sva druga lica koja poseduju ove informacije, a znaju ili bi trebalo da znaju da se radi o Insajderskoj informaciji.

Svojstvo Insajdera imaju posebno lica za koje se u smislu Zakona smatra da obavljaju dužnost rukovodioca u Društvu i lica koja se u smislu Zakona smatraju povezanim sa licima koja obavljaju dužnost rukovodioca.

Svojstvo Insajdera može imati i pravno lice i tada se zabrana zloupotrebe Insajderskih informacija odnosi i na fizička lica koja učestvuju u donošenju odluke o vršenju transakcije za račun ovog pravnog lica.

Član 8.

Lice za koje se u smislu Zakona smatra da obavlja dužnost rukovodioca u Društvu je:

- član upravnog ili nadzornog organa Društva;
- zaposleno lice sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u Društvu, u skladu sa Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova Društva;
- lice koje nije član upravnog ili nadzornog organa, a ima redovan pristup Insajderskim informacijama koje se posredno ili neposredno odnose na Društvo, kao i mogućnost donošenja odluka koje mogu uticati na budući razvoj događaja i poslovne izgleda Društva.

Lica koja se u smislu Zakona smatraju povezanim sa licima koja obavljaju dužnost rukovodioca su:

- bračni drug i lice koje se u skladu sa zakonom može smatrati bračnim drugom;
- lice koje on izdržava;
- druga lica koja su sa tim licem živela u zajednici najmanje godinu dana pre datuma od interesa;
- bilo koje pravno lice kojim upravlja lice za koje se u skladu sa ovim članom smatra da obavlja dužnost rukovodioca, lice koje on direktno ili indirektno kontroliše, koje je osnovano radi njegove koristi, kao i lice čiji je ekonomski interes značajno sličan interesu tog rukovodioca.



Obaveze Insajdera

Član 9.

Licu koje poseduje Insajdersku informaciju zabranjeno je da:

- upotrebi Insajderske informacije neposredno ili posredno pri sticanju, otuđenju i pokušaju sticanja ili otuđenja akcija Društva ili drugih finansijskih instrumenata na koje se ta informacija odnosi, za sopstveni račun ili za račun trećeg lica;
- otkriva i čini dostupnim Insajderske informacije bilo kom drugom licu, osim ako informaciju otkrije ili učini dostupnom u redovnom obavljanju svog posla, profesije ili dužnosti;
- preporučuje ili navodi druge osobe da na osnovu Insajderske informacije stekne ili otuđi akcije Društva ili druge finansijske instrumente na koje se ta informacija odnosi.

Član 10.

Lice koje obavlja dužnosti rukovodioca u Društvu u smislu Zakona, kao i sa njime povezano lice, pored obaveza iz prethodnog člana ovog Pravilnika, dužno je da sva sticanja ili otuđenja za sopstveni račun akcija Društva, kao i drugih finansijskih instrumenata povezanih sa akcijama Društva prijavi u rokovima i na način propisan Pravilnicima Komisije za hartije od vrednosti.

Član 11.

Lice koje obavlja dužnosti rukovodioca u Društvu u smislu Zakona, dužno je da bez odlaganja obavesti Sekretara Društva o postojanju insajderske informacije koja nije poznata javnosti ili o promenama već objavljene insajderske informacije.

Objava Insajderskih informacija

Član 12.

Društvo je obavezno da bez odlaganja obavesti javnost o svim Insajderskim informacijama koje se neposredno odnose na Društvo, kao i o svakoj promeni već objavljenih informacija, objavom na zvaničnoj internet stranici Društva.

Insajderske informacije ne smeju biti objavljene na način da dovode javnost u zabludu.

Član 13.

Društvo može odložiti javno objavljivanje Insajderske informacije pod sledećim kumulativno ispunjenim uslovima:

- ukoliko bi objava ove informacije narušila opravdane interese Društva;
- ukoliko odlaganje ne bi dovelo javnost u zabludu i
- ukoliko Društvo može da osigura poverljivost te informacije.

O odluci iz stava 1 ovog člana, Društvo je u obavezi da obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i Beogradsku berzu.

Član 14.

Postojanje opravdanog interesa iz člana 13. uključuje, ali se ne limitira na okolnosti kao što su:

- pregovori u toku ili elementi tih pregovora, kada bi javno objavljivanje moglo uticati na ishod ili redovan tok tih pregovora, i to naročito u slučaju da je finansijska održivost Društva u ozbiljnoj i neposrednoj opasnosti, i ako nije u obimu primene stečajnog zakona. Javno objavljivanje informacija se u ovom slučaju može odložiti na ograničeni vremenski period ako bi ono ozbiljno ugrozilo interes postojećih i potencijalnih akcionara Društva time što ugrožava donošenje zaključka o pregovorima koji imaju za cilj da osiguraju dugoročni finansijski oporavak Društva;
- odluke koje je doneo organ upravljanja Društva ili ugovore koje je sklopilo, a koji trebaju odobrenje nekog drugog organa Društva kako bi stupili na snagu, u slučaju kada su ti



organi u okviru Društva organizaciono odvojeni, pod uslovom da bi javno objavljivanje tih informacija pre tog odobrenja zajedno sa istovremenom objavom da se na odobrenje još uvek čeka, ugrozilo tačnu procenu informacija od strane javnosti.

Član 15.

U slučaju da Društvo ili lice koje deluje u njegovo ime ili za njegov račun otkrije Insajdersku informaciju trećoj strani u redovnom obavljanju svog posla, profesije ili dužnosti, Društvo ima obavezu da u slučaju namernog otkrivanja istovremeno, a u slučaju nenamernog otkrivanja bez odlaganja, informaciju u potpunosti objavi javnosti.

Izuzetno, ovakva obaveza objave informacije koja je otkrivena trećoj strani ne postoji, ako je lice koje je primilo informaciju vezano obavezom čuvanja poslovne tajne.

Upravljanje insajderskim informacijama

Član 16.

Upravljanje insajderskim informacijama je u nadležnosti Odbora direktora, koji po potrebi svojim odlukama i drugim aktima može dodatno regulisati ovu oblast i primenu ovog Pravilnika.

Član 17.

Na predlog Sekretara Društva ili bilo kog od Direktora Društva, saziva se hitna (po pravilu telefonska) sednica Odbora direktora, na kojoj Odbor direktora odobrava objavu insajderske informacije ili konstatuje da su se stekli uslovi da se insajderska informacija ne objavi.

Sastavljanje, vođenje i ažuriranje Spiska insajdera

Član 18.

Društvo sastavlja, ažurira i čuva spisak lica koja imaju redovno ili povremeno pristup Insajderskim informacijama koje se neposredno ili posredno odnose Društvo (u daljem tekstu Spisak Insajdera).

Odgovorno lice za sastavljanje, vođenje i ažuriranje Spiska insajdera Društva, u skladu sa Zakonom, je Sekretar Društva.

Član 19.

Spisak insajdera sadrži sledeće podatke:

- ime i prezime lica,
- JMBG,
- adresu prebivališta tj. boravišta,
- e-mail adresu lica i/ili kontakt telefon,
- funkciju ili radno mesto u Društvu, odnosno razlog zbog koga se ovo lice nalazi na Spisku insajdera,
- datum kada je Spisak insajdera sastavljen, odnosno ažuriran.

Spisak insajdera se čuva najmanje 5 (pet) godina od dana sastavljanja tj. ažuriranja.

Član 20.

Sekretar Društva je dužan da u pisanoj formi upozna lica sa Spiska insajdera sa njihovim obavezama, sankcijama u slučaju nepoštovanja tih obaveza i propisima koji se odnose Insajderske informacije.

Obrazac obaveštenja iz stava 1 ovog člana je prikazan u Prilogu 1 ovog Pravilnika.



Član 21.

Spisak insajdera se ažurira sa promenom bilo kog podataka iz Spiska insajdera, dodavanjem novog lica na Spisak ili brisanjem lica iz Spiska, ukoliko ono više nema pristup Insajderskim informacijama i to odmah nakon što je do promene došlo.

U cilju ažuriranja podataka iz Spiska insajdera, Sekretar Društva ima pravo i obavezu da na kvartalnom nivou zahteva od lica sa Spiska insajdera proveru i ažuriranje relevantnih podataka.

Član 22.

Lice koje je uključeno u Spisak insajdera je u obavezi da o svakoj promeni podataka koji se odnose na njega, a koji predstavljaju podatke od značaja za Spisak insajdera, obavesti Sekretara Društva, najkasnije pet (5) radnih dana od nastanka promene.

Prelazne i završne odredbe

Član 23.

Za primenu ovog Pravilnika odgovoran je Odbor direktora Društva.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom objavljivanja na oglasnoj tabli Društva.

Prilozi

Sastavni deo ovog Pravilnika čine :

- Prilog br. 1 – Obrazac Obaveštenja o svojstvu insajdera
- Prilog br. 2 – Spisak Insajdera.

Izmena bilo kog od Priloga uz Pravilnik ne zahteva izmenu ovog Pravilnika.

Objavljeno na oglasnoj tabli: 24.09.2012.