



**ZASADY DOTYCZĄCE INFORMACJI POUFNYCH  
OBOWIĄZUJĄCE W SPÓŁCE PUBLICZNEJ  
ELEKTROCIEPŁOWNIA „BĘDZIN” S.A.**

Zarząd Spółki Elektrociepłownia „Będzin” SA, celem zapewnienia prawidłowego obchodzenia się z Informacjami Poufnymi, a tym samym, uniknięcia nielegalnych transakcji i oszustw rynkowych z wykorzystaniem informacji poufnych, przyjął następujące Zasady dotyczące Informacji Poufnych oraz obowiązku powiadamiania, które będą miały zastosowanie w Spółce Elektrociepłownia „Będzin” S.A.

## **1. Definicje.**

**1.1 Spółka:** Elektrociepłownia „Będzin” S.A. z siedzibą w Poznaniu (61-144) Poznań, ul. Bolesława Krzywoustego 7.

**1.2 Pracownik Spółki:** każda osoba zatrudniona przez Spółkę, współpracująca ze Spółką lub pozostająca w innej dowolnej relacji ze Spółką, niezależnie od okresu zatrudnienia, współpracy lub zajmowanego stanowiska, a także Osoby Pełniące Obowiązki Zarządcze, każdorazowo z uwzględnieniem Osób Blisko Związanych.

**1.3 Papiery Wartościowe Spółki:**

**1.3.1** akcje Spółki;

**1.3.2** inne papiery wartościowe emitowane przez Spółkę, które zostały dopuszczone (lub o których dopuszczenie wnioskowano) do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;

**1.5 Specjalista ds. zgodności:** pracownik, o którym mowa w Rozdziale 5 niniejszych Zasad.

**1.6 Okres zamknięty:** 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

**1.7 Osoba Pełniąca Obowiązki Zarządcze w Spółce:**

**1.7.1** osoba, będąca członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego;

**1.7.2** osoba zajmująca stanowisko kierownicze, nie będąca członkiem organów korporacyjnych, o których mowa w punkcie powyżej, mająca stały dostęp do informacji poufnych dotyczących, bezpośrednio lub pośrednio, Spółki oraz mająca uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych, które mogą mieć wpływ na przyszły rozwój i perspektywy gospodarcze Spółki;

**1.8 Osoby Blisko Związane:**

**1.8.1** Małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem osoby pełniącej obowiązki zarządcze;

**1.8.2** w myśl prawa krajowego, dzieci pozostające na utrzymaniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze (w tym dzieci, wobec których osoba taka ma zobowiązania rodzicielskie,

sprawuje nad nimi opiekę prawną lub z którymi przebywa na stałe lub okresowo w tym samym miejscu zamieszkania);

**1.8.3** członka rodziny, osoby pełniącej obowiązki zarządcze który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;

**1.8.4** osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w podpunktach 1.8.1., 1.8.2. lub 1.8.3., nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby

**1.9 Informacje poufne:** określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały ogłoszone publicznie, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio Spółki, jej papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, których ujawnienie mogłoby prawdopodobnie mieć wpływ na cenę Papierów Wartościowych Spółki lub na cenę związanych z nimi instrumentów pochodnych.

**1.10 Osoba posiadająca dostęp do Informacji Poufnych:** Osoba posiadająca stały lub tymczasowy dostęp do Informacji Poufnych. Osoby posiadające dostęp do Informacji Poufnych dzielą się na cztery kategorie: (1) Osoby Pełniące Obowiązki Zarządzające, (2) Osoby Blisko Związane, (3) pozostałe osoby mające stały dostęp do informacji poufnych oraz (4) osoby posiadające tymczasowy dostęp do informacji poufnych. Osoby Pełniące Obowiązki Zarządzające oraz Osoby Blisko Związane uznaje się za osoby posiadające stały dostęp do Informacji Poufnych. Pozostali pracownicy Spółki mogą posiadać tymczasowy dostęp do Informacji Poufnej w ramach pracy nad konkretnym projektem lub zadaniami. Osoba posiadająca tymczasowy dostęp do Informacji Poufnych traci status osoby posiadającej Informacje Poufne w momencie upublicznienia Informacji Poufnych.

**1.11 Manipulacja Rynkowa:**

**1.11.1** wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na Papiery Wartościowe Spółki, lub co do ich ceny; lub

**1.11.2** utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie \ chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;

- 1.11.3** zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku Papierów Wartościowych Spółki, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
  - 1.11.4** rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na Papiery Wartościowe Spółki lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku Papierów Wartościowych Spółki na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
  - 1.11.5** przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.
- 1.12 Transakcja:** kupno lub sprzedaż, lub próba kupna lub sprzedaży, lub każde inne działanie prawne, z zamiarem nabycia lub zbycia Papierów Wartościowych Spółki, pośrednio lub bezpośrednio, na własny rachunek lub na rachunek osoby trzeciej.

## **2. Zasady ogólne dotyczące informacji poufnych obejmujące wszystkich pracowników Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny.**

- 2.1** Wszyscy Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny posiadający Informacje Poufne objęci są zakazem przekazywania ich jakiegokolwiek osobie, z wyjątkiem gdy przekazywanie ww. Informacji wynika z normalnych działań, obowiązków i funkcji służbowych.
- 2.2** Wszyscy Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny objęci są zakazem rekomendowania innym osobom kupna lub sprzedaży lub dokonywania za ich pośrednictwem kupna lub sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki na podstawie Informacji Poufnych.

- 2.3** Wszyscy Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny winni unikać łączenia działań służbowych z prywatnymi lub działań, które w sposób uzasadniony mogą być postrzegane jako takie, a które dotyczą Papierów Wartościowych Spółki.
- 2.4** Wszyscy Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny podlegający Zasadom postępowania z Informacjami Poufnymi są zobowiązani nie ujawniać Informacji Poufnych i mogą je przekazywać jedynie w ramach swojej pracy, wykonywania zawodu lub funkcji, osobom, które podlegają obowiązkowi zachowania poufnego charakteru informacji dotyczących Spółki.
- 2.5** Wszyscy Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny przyjmują do wiadomości, że Specjalista ds. Zgodności ma prawo do przeprowadzenia kontroli w związku z Realizacją Transakcji dot. Papierów Wartościowych przeprowadzonych przez Pracowników Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny.
- 2.6** W ramach ścisłego egzekwowania niniejszych Zasad, pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny mają obowiązek dostarczać Specjaliście ds. Zgodności wszelkich wymaganych informacji dotyczących realizacji Transakcji.
- 2.7** Jeżeli jest to wymagane, każdy Pracownik Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny ma obowiązek zlecić firmie maklerskiej lub podmiotowi zarządzającemu rachunkiem papierów wartościowych dostarczenie Specjaliście ds. Zgodności wszystkich niezbędnych informacji dotyczących zrealizowanych transakcji w ramach ścisłego egzekwowania niniejszych Zasad.
- 2.8** Wszyscy Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny objęci są zakazem realizowania Transakcji dotyczących Papierów Wartościowych Spółki, jeżeli realizacja takich transakcji mogłaby dawać jakiegokolwiek podstawy do uzasadnionych podejrzeń, że wykorzystano w nich Informacje Poufne.
- 2.9** Pracownicy Spółki oraz osoby współpracujące ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny objęci są zakazem dokonywania Manipulacji Rynkowych.

### **3. Szczegółowe zasady dotyczące wszystkich wyznaczonych przedstawicieli i innych osób posiadających dostęp do informacji poufnych.**

Osoba Pełniąca Obowiązki Zarządcze, Osoba Blisko Związana oraz każda inna osoba mająca dostęp do Informacji Poufnych podlega zakazowi prowadzenia transakcji na Papierach Wartościowych Spółki w trakcie Okresu Zamkniętego, niezależnie od tego, czy taka osoba jest w posiadaniu Informacji Poufnych, czy też nie.

### **4. Obowiązek zawiadamiania o transakcjach przeprowadzanych przez Osoby Pełniące Obowiązki Zarządcze oraz Osoby Blisko Związane.**

**4.1** Osoby Pełniące Obowiązki Zarządcze w Spółce mają obowiązek natychmiastowego powiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego oraz Spółki o wszystkich Transakcjach na Papierach Wartościowych Spółki. Osoby Blisko Związane mają obowiązek poinformowania Komisji Nadzoru Finansowego o wszystkich Transakcjach dotyczących Papierów Wartościowych Spółki w ciągu trzech (3) dni roboczych od daty zrealizowania każdej transakcji. Niniejsze zawiadomienie powinno zawierać następujące informacje:

- nazwa Emitenta,
- imię i nazwisko/nazwa,
- powód obowiązku zawiadomienia,
- opis i identyfikację instrumentu finansowego,
- charakter Transakcji (np. nabycie lub zbycie) , ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w ust. 7 rozporządzenia MAR,
- data i miejsce Transakcji,
- cena za Papiery Wartościowe Spółki oraz łączna suma Transakcji. W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu.

**4.2** Osoba Pełniąca Obowiązki Zarządcze lub Osoba Blisko Związana może poprosić Specjalistę ds. Zgodności na piśmie o złożenie stosownego zawiadomienia w jego imieniu. Niniejsza prośba może być wystosowana tylko w tym samym czasie co oświadczenie, o którym mowa w punktach powyżej.

**4.3** Osoba Pełniąca Obowiązki Zarządcze lub Osoba Blisko Związana powinna bezzwłocznie zawiadomić Spółkę oraz Komisję Nadzoru Finansowego o każdej zmianie liczby Papierów Wartościowych Spółki posiadanych przez nią w kapitale Spółki oraz o każdej zmianie liczby głosów, którą może on oddać na wyemitowany kapitał Spółki.

## **5. Specjalista ds. Zgodności.**

- 5.1** Zarząd Spółki wyznacza Specjalistę ds. Zgodności i może go odwołać w każdym momencie.
- 5.2** Zarząd Spółki ogłasza dane personalne Specjalisty ds. Zgodności oraz informacje kontaktowe do niego.
- 5.3** Specjalista ds. Zgodności ma obowiązki oraz uprawnienia nadane mu przez niniejsze Zasady. Zarząd Spółki może nadać Specjaliście ds. Zgodności dodatkowe obowiązki oraz uprawnienia.
- 5.4** Specjalista ds. Zgodności ma prawo do przeprowadzenia kontroli dotyczącej realizacji Transakcji dotyczących Papierów Wartościowych Spółki przez każdego Pracownika oraz osobę współpracującą ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny.
- 5.5** Specjalista ds. Zgodności ma prawo do poinformowania Prezesa Zarządu Spółki o wynikach takiej kontroli. Przed przekazaniem takiej informacji Pracownik Spółki lub osoba współpracująca ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny powinna mieć szansę ustosunkowania się do wyników kontroli Specjalisty ds. Zgodności.
- 5.6** Prezes Zarządu Spółki informuje Pracownika oraz osobę współpracującą ze Spółką w oparciu o jakikolwiek tytuł prawny o wyniku kontroli.

## **6. Pozostałe postanowienia.**

- 6.1** Zgodnie z wymogami prawa, Spółka jest zobowiązana do prowadzenia ewidencji Osób posiadających Informacje Poufne. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie w/w ewidencji jest Specjalista ds. Zgodności, o którym mowa w Rozdziale 5 niniejszych Zasad Postępowania z Informacjami Poufnymi. Ewidencję osób posiadających Informacje Poufne należy regularnie aktualizować i udostępniać na wniosek Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Komisji Nadzoru Finansowego.
- 6.2** Postanowienia niniejszych Zasad mogą być zmieniane i uzupełniane na mocy uchwały Zarządu Spółki. Zarząd Spółki ma prawo do podejmowania decyzji w sprawach nie objętych niniejszymi zasadami.
- 6.3** Niniejsze zasady są uzupełnieniem wszelkich postanowień prawnych, przepisów oraz zasad rynku giełdowego obowiązującego Pracowników Spółki.
- 6.4** Niniejsze Zasady wchodzi w życie z dniem 3 lipca 2016 r.