

POLITYKA INFORMACYJNA SPÓŁKI ELZAB S.A.

W związku z wejściem w życie w dniu 3 lipca 2014 r. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Market Abuse Regulation – „**MAR**”), od 3 lipca 2016 r. wszystkie notowane spółki (spółki publiczne) we wszystkich krajach Unii Europejskiej objęte zostały nowym reżimem obowiązków informacyjnych.

Niniejsza polityka informacyjna ELZAB S.A. (dalej „**Polityka**”), określa sposób wykonywania przez spółkę ELZAB S.A. (dalej „**ELZAB**”) nowego reżimu obowiązków informacyjnych.

Polityka ma na celu zapewnienie wykonywania obowiązków informacyjnych zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami.

INFORMACJA POUFNA

ELZAB, zgodnie z przepisami MAR, rozumie informację poufną jako:

- Określoną w sposób precyzyjny informację, wskazującą na minione okoliczności lub zdarzenia oraz takie okoliczności i zdarzenia, których wystąpienia można zasadnie oczekiwać i które są wystarczająco szczegółowe, aby można było wyciągnąć na ich podstawie wnioski co do prawdopodobnego ich wpływu na rynek,
- Mającą prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych (tj. cenotwórczą) – czyli taką informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na niej w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych.

Obydwie opisane powyżej przesłanki należy rozpatrywać łącznie.

CZYNNOŚCI OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Każdorazowo, w przypadku podejmowania przez Zarząd uchwał, Zarząd dokonuje oceny, czy informacja o zdarzeniu, będącym następstwem uchwały Zarządu, może być informacją poufną.

Każdy pracownik ELZAB, który wejdzie w posiadanie informacji potencjalnie poufnej, jest obowiązany niezwłocznie powiadomić o tym właściwego członka zarządu.

Zarząd zawiadamia spółki zależne o jego oczekiwaniach odnośnie przekazywania przez spółki zależne do Zarządu informacji o zdarzeniach, których konsekwencją może być powstanie informacji poufnej.

Osoba Zarządzająca, odpowiedzialna za prowadzenie danego zakresu spraw ELZAB, winna na bieżąco dokonywać oceny potencjalnego wpływu informacji o danym zdarzeniu na cenę akcji ELZAB. W przypadku, w którym jest przekonana, że informacja ma znaczący wpływ na cenę akcji ELZAB, winna zdecydować o zakwalifikowaniu danej informacji jako informacji poufnej i zwrócić się do innej Osoby Zarządzającej o potwierdzenie takiej decyzji. Decyzję o uznaniu danej informacji za poufną oraz decyzję o jej ewentualnym opóźnieniu podejmują dwie Osoby Zarządzające ELZAB. W każdym przypadku, każda z Osób Zarządzających może zwrócić się o podjęcie przez Zarząd uchwały w przedmiocie oceny uznania danej informacji za poufną i/lub ewentualnym jej opóźnieniu. W przypadku uznania danej informacji za poufną, podlega ona niezwłocznemu opublikowaniu w formie raportu, chyba że podjęto decyzję o jej opóźnieniu.

W przypadku, gdy dana Osoba Zarządzająca poweźmie wątpliwość co do znaczącego wpływu danej informacji na cenę akcji ELZAB, winna niezwłocznie zwrócić się o rozpatrzenie tej kwestii przez Zarząd ELZAB.

Zarząd ELZAB opracował katalog informacji potencjalnie poufnych, przy których Osoby Zarządzające winny traktować je jak informacje poufne, chyba że zachodzą okoliczności wyłączające przesłanki uznania danego zdarzenia za informację poufną. Oceny wystąpienia takich przesłanek dokonuje Zarząd ELZAB w formie uchwały. Przykładową przesłanką wyłączającą uznanie danej informacji za poufną jest wypełnienie w tym zakresie obowiązków informacyjnych przez Jednostkę Zależną.

Zarząd ELZAB raz na kwartał zawiadamia (w formie pisemnego raportu) Radę Nadzorczą ELZAB o wszelkich zdarzeniach, w odniesieniu do których dokonywał oceny wpływu zdarzenia na cenę akcji ELZAB. Raport zawiera zestawienie informacji przekazanych w formie raportu bieżącego oraz zestawienie rozpatrywanych zdarzeń, które nie zostały uznane za poufne, wraz z uzasadnieniem decyzji podjętych przez Zarząd.

ZDARZENIA

Zarząd będzie przekazywał raporty o zdarzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (j. t. Dz. U. 2014 poz. 133, ze zm.) w zakresie w jakim Rozporządzenie to będzie nakładać na ELZAB obowiązki informacyjne.

Katalog zdarzeń wskazanych w niniejszej Polityce stanowi jedynie przykładowe wyliczenie informacji uznawanych przez ELZAB za informacje **potencjalnie** poufne.

Wystąpienie danego zdarzenia na liście nie jest równoznaczne z uznaniem zdarzenia za informację poufną. Także niewystąpienie danego zdarzenia na liście nie determinuje braku jego istotności. Istotność każdego zdarzenia będzie analizowana przez ELZAB oddzielnie.

1. DEFINICJE

Użyte w niniejszej Polityce wyrażenia pisane wielką literą należy rozumieć w następujący sposób:

- „**Emitent**” rozumie się spółkę ELZAB Spółkę Akcyjną;
- „**Jednostka Dominująca**”, „**Jednostka Zależna**”, „**Jednostka Powiązana**”, „**Grupa Kapitałowa**” rozumie się pojęcia zdefiniowane w obowiązujących Emitenta przepisach o rachunkowości w szczególności ustawy z dnia 29 września 1994 r. O rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 ze zm.);
- „**Kapitały Własne**” rozumie się kapitały własne Emitenta wykazane w ostatnim zbadanym i opublikowanym przez Emitenta sprawozdaniu finansowym Emitenta;
- „**Osoba Zarządzająca**” rozumie się osobę będącą członkiem zarządu Emitenta lub prokurentem;
- „**Osoba Nadzorująca**” rozumie się członka rady nadzorczej Emitenta;
- „**Podmiot Powiązany**” rozumie się Jednostkę Powiązaną, a także:
 - (i) jednostki powiązane w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”);
 - (ii) osoby blisko związane w rozumieniu MAR;

- „**Nabycie**” rozumie się przeniesienie, na rzecz Emitenta lub Jednostki Zależnej Emitenta prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także objęcie akcji (udziałów), a także inną transakcją o podobnym skutku ekonomicznym dla Emitenta lub jego Jednostki Zależnej;
- „**Zbycie**” rozumie się przeniesienie, przez Emitenta lub przez Jednostkę Zależną Emitenta prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także inną transakcją o podobnym skutku ekonomicznym dla Emitenta lub jego Jednostki Zależnej;
- „**Znaczące Aktywa**” rozumie się aktywa przekraczające 10% Kapitałów Własnych;
- „**Znacząca Umowa**” rozumie się umowę lub umowy, której jedną ze stron jest Emitent lub Jednostka Zależna Emitenta, a której lub których przedmiot ma wartość przekraczającą 10% Kapitałów Własnych, przy czym w przypadku kilku umów, które łącznie spełniają kryteria uznania ich (o ile mają podobny charakter) – w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia pierwszej z nich – łączna wartość wynosi co najmniej 20% Kapitałów Własnych.

2. WYKAZ ZDARZEŃ

Zarząd uznaje, iż zdarzeniami mogącymi potencjalnie mieć wpływ na wycenę papierów wartościowych ELZAB są następujące okoliczności:

- Nabycie lub Zbycie Znaczących Aktywów;
- Utrata przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczących Aktywów;
- Zawarcie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczącej Umowy;
- Spełnienie się lub zaprzeczenie warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczącej Umowy, w której występuje warunek;
- Wypowiedzenie lub rozwiązanie zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Umowy Znaczącej;
- Planowanie działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają lub będą miały wpływ na istotne aktywa i pasywa Emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty;
- Zdarzenie, którego konsekwencją będzie zawiązanie przez Emitenta istotnej rezerwy, tj. rezerwy, której wartość stanowi co najmniej 10 % Kapitałów Własnych Emitenta;
- Zdarzenie, którego konsekwencją będzie uzyskanie przez Emitenta istotnych zysków nadzwyczajnych, przy czym miarą istotności stanowi wartość zysków przekraczająca 10 % Kapitałów Własnych Emitenta;
- Emisja obligacji przez Emitenta lub Jednostkę Zależną, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10% Kapitałów Własnych, oraz emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych;
- Emisja przez Emitenta lub Jednostkę Zależną papierów wartościowych innych niż obligacje, których wartość przekracza 10% Kapitałów Własnych Emitenta;
- Nabycie lub Zbycie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta;
- Udzielenie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta na rzecz jednego podmiotu lub Podmiotów Powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji, w przypadku gdy łączna wartość poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu przekracza 10% Kapitałów Własnych.
- Wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wiarygodności Emitenta, w przypadku gdy wartość potencjalnych roszczeń stanowi więcej niż 10% Kapitałów Własnych;

- W odniesieniu do Emitenta - podjęcie decyzji o: zamiarze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości albo rozpoczęcia postępowania restrukturyzacyjnego, złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości; oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów ogłoszenia upadłości; otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego; przyjęciu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; zakończeniu lub umorzeniu postępowania upadłościowego albo restrukturyzacyjnego;
- Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Emitenta;
- Zmiana praw z papierów wartościowych Emitenta;
- Podjęcie zamiaru połączenia Emitenta z innym podmiotem; przyjęcie planu połączenia Emitenta z innym podmiotem; połączenie Emitenta z innym podmiotem;
- Podjęcie zamiaru podziału Emitenta; przyjęcie planu podziału Emitenta; podział Emitenta;
- Podjęcie zamiaru przekształcenia Emitenta; przyjęcie planu przekształcenia Emitenta; przekształcenie Emitenta;
- Wybór przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania, lub przeglądu;
- Wypowiedzenie przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie takiej umowy za porozumieniem stron;
- Powołanie, odwołanie lub rezygnacja Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej;
- Zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- Dopuszczenie papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- Odmowa dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- Podjęcie decyzji dotyczącej skupu akcji własnych Emitenta;
- Przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiany.

ZAKRES INFORMACJI

Zakres informacji, podawanych w raporcie bieżącym wynikającym z danego zdarzenia uznanego za informację poufną, będzie odpowiadać wymogom określonym w Rozporządzeniu Wykonawczym Komisji (UE) 2016/1055 z dn. 29 czerwca 2016 roku ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do technicznych warunków właściwego podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych i opóźniania podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych, zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014.

OPÓŹNIENIE INFORMACJI

W przypadku podjęcia decyzji o opóźnieniu podania informacji poufnej do wiadomości publicznej, Zarząd będzie stosował procedury postępowania zgodne z obowiązującymi przepisami, w szczególności Rozporządzenia MAR.

LISTA OSÓB POSIADAJĄCYCH DOSTĘP DO INFORMACJI POUFNYCH

Zarząd sporządza i prowadzi listy osób pełniących funkcje zarządcze i osób blisko związanych, a także osób, które uzyskały dostęp do informacji poufnych.

UDZIELANIE ODPOWIEDZI

ELZAB prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, przy czym zastrzega, że może nie udzielać odpowiedzi na niektóre pytania, chyba że udzielenie odpowiedzi wymagane jest przepisami

prawa. W szczególności pytania, które będą dotyczyły informacji poufnych wcześniej niepublikowanych pozostaną bez odpowiedzi do czasu opublikowania stosownego raportu bieżącego.

WERYFIKACJA RAPORTÓW ANALITYCZNYCH

Co do zasady, ELZAB nie dokonuje weryfikacji raportów analitycznych oraz nie komentuje i nie koryguje informacji zawartych w tych raportach. ELZAB nie odnosi się także do dokładności modeli zawierających wyniki i nie dostarcza danych szacunkowych do projekcji wyników.

AKTUALIZACJA POLITYKI

Mając na uwadze nabywane doświadczenie oraz zmieniające się otoczenie prawne, ELZAB na bieżąco aktualizuje niniejszą politykę.