



ArcelorMittal

Zasady ArcelorMittal dotyczące informacji poufnych

Stosownie do zapisów międzynarodowych i krajowych, Zarząd ArcelorMittal, celem zapewnienia prawidłowego obchodzenia się z Informacjami Poufnymi¹, 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 strukturach Grupy.

1. Definicje

1.1. **Spółki powiązane:** spółka lub inny podmiot uważane są za spółki powiązane, jeżeli spółka ArcelorMittal lub jedna z jej spółek zależnych (spółka, w której ArcelorMittal posiada bezpośrednio lub/i pośrednio ponad 50% praw głosu) wniosła kapitał do takiej spółki z zamiarem nawiązania długoterminowej współpracy na rzecz ArcelorMittal lub jeżeli w inny sposób sprawuje kontrolę na taką spółką lub podmiotem. Jeżeli spółka wniosła 20% lub więcej kapitału do innej spółki (nominalna wartość wszystkich wyemitowanych udziałów) wówczas zakłada się, o ile nie zostaną przedstawione dowody świadczące o innym stanie rzeczy, że spółkę taką łączy relacja powiązania z inną spółką.

1.2. **ArcelorMittal:** spółka akcyjna z siedzibą korporacyjną w Luksemburgu pod adresem: 19 avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg.

1.3. **Pracownik ArcelorMittal:** każda osoba zatrudniona przez Spółkę lub pozostająca w innej dowolnej relacji z ArcelorMittal lub Spółką Powiązaną, niezależnie od okresu zatrudnienia lub zajmowanego stanowiska, a także członkowie zarządów Spółek Grupy ArcelorMittal, każdorazowo z uwzględnieniem Wyznaczonych Przedstawicieli.

1.4. **Papiery Wartościowe ArcelorMittal:**

1.4.1 akcje oraz kwity depozytowe w kapitale spółki ArcelorMittal lub Spółek Grupy;

1.4.2 inne papiery wartościowe emitowane przez spółkę ArcelorMittal lub Spółki Grupy, które zostały dopuszczone (lub o których dopuszczenie wnioskowano) do obrotu na:

- rynku regulowanym znajdującym się lub funkcjonującym w Luksemburgu lub w innym kraju członkowskim UE; lub
- rynku walutowym znajdującym się i akceptowanym przez władze państwa nie będącego członkiem UE; lub

1.4.3 papiery wartościowe, których wartość jest częściowo uzależniona od wartości papierów wartościowych, o których mowa w 1.4.1 lub 1.4.2.

1.5. **Specjalista ds. zgodności:** pracownik, o którym mowa w Rozdziale 7 niniejszych Zasad.

1.6. **Okres zamknięty:** ostatni dzień kwartału przed (i) momentem ogłoszenia kwartalnych lub półrocznych wyników spółki ArcelorMittal lub przed (ii) ogłoszeniem informacji o dywidendzie tymczasowej (którekolwiek następuje później), plus 48 godzin. Okres zamknięty dotyczy wszystkich osób posiadających informacje poufne.

1.7 **Wyznaczony Przedstawiciel:**

(1) osoba pełniąca obowiązki kierownicze w obrębie ArcelorMittal oraz tam, gdzie ma to zastosowanie, (2) osoby blisko z nimi związane.

(1) **Osoba pełniąca obowiązki kierownicze to:**

- Osoba, będąca członkiem Zarządu lub Zarządu Grupy ArcelorMittal; lub
- Osoba zajmująca stanowisko kierownicze, wyższego szczebla nie będąca członkiem organów korporacyjnych, o których mowa w punkcie (1) i powyżej, mająca na bieżąco dostęp do informacji poufnych

dotyczących, bezpośrednio lub pośrednio, spółki ArcelorMittal oraz mająca uprawnienia do podejmowania decyzji kierowniczych, które mogą mieć wpływ na przyszły rozwój i perspektywy ArcelorMittal.

(2) **osoba ściśle związana z osobą pełniącą obowiązki kierownicze to:**

- małżonek/ka osoby pełniącej obowiązki kierownicze, lub inny/a partner/ka takiej osoby, która w świetle prawa krajowego jest odpowiednikiem małżonka/ki;
- w myśl prawa krajowego, dzieci pozostające na utrzymaniu osoby pełniącej obowiązki kierownicze (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);
- inni krewni osoby pełniącej obowiązki kierownicze, którzy mieli to samo miejsce zamieszkania co wspomniana osoba przez przynajmniej jeden rok do dnia danej transakcji;
- każda osoba prawna, fundacja lub spółka osobowa, których obowiązki kierownicze pełnione są przez osobę, o której mowa w punkcie 1.7 (1) powyżej lub w podpunktach (2) i, (2) ii oraz (2) iii niniejszego punktu, lub które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez ww. osobę, albo które zostały stworzone na rzecz takiej osoby lub których korzyści ekonomiczne są w znaczącym stopniu równoważne z korzyściami ww. osoby (co ma miejsce w przypadku, gdy osoba taka czepnie większość ww. korzyści).

1.8. **Spółka Grupy:** podmiot jednostki gospodarczej składającej się ze spółek połączonych na szczeblu organizacyjnym, lub które kontrolują, podlegają kontroli lub znajdują się pod wspólną kontrolą. Spółka zależna danej spółki (z ponad 50% prawa głosu) jest na ogół częścią grupy.

1.9. **Informacje poufne:** konkretne informacje, (w tym każde znaczące informacje) które nie zostały ogłoszone publicznie, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio Spółki ArcelorMittal, jej papierów wartościowych, lub instrumentów finansowych oraz takie informacje, których ujawnienie mogłoby mieć wpływ na cenę Papierów Wartościowych ArcelorMittal 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 trzy kategorie: Wyznaczeni Przedstawiciele, pozostałe osoby mające stały dostęp do informacji poufnych oraz osoby posiadające tymczasowy dostęp do informacji poufnych. Wyznaczeni Przedstawiciele oraz pracownicy Grupy ArcelorMittal posiadający stały dostęp do Informacji Poufnych uznaje się za osoby posiadające stały dostęp do Informacji Poufnych. Pozostali pracownicy Grupy ArcelorMittal 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 Informację Poufną w momencie publicznego ujawnienia Informacji Poufnych.

1.11. **Manipulacja Rynkowa:**

- Transakcje lub polecenia do obrotu dotyczące Papierów Wartościowych ArcelorMittal:
 - które przekazują lub mogą przekazać fałszywe lub mylące sygnały dotyczące podaży, popytu na Papiery Wartościowe ArcelorMittal lub ich ceny, lub innych pochodnych instrumentów finansowych, i skutkujące ich prawdziwym lub pozornym obrotem, lub podnoszące cenę Papierów Wartościowych ArcelorMittal, lub

- które utrzymują lub których celem jest utrzymanie przez osobę lub osoby działające we współpracy, ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nieprawidłowym lub sztucznym poziomie,

o ile osoba, która zawarła transakcję lub wydała polecenie obrotu nie udowodni, że powody takiego działania są legalne oraz że takie działania lub polecenia zgodne są z akceptowanymi praktykami rynkowymi na danym rynku regulowanym oraz w myśl stosowanego prawa, przepisów oraz zasad giełdowych;

(b) Transakcje lub polecenie obrotu Papierami Wartościowymi spółki ArcelorMittal lub wszelkimi ich pochodnymi, które korzystają z fikcyjnych narzędzi lub wszelkiej innej formy oszustwa lub podstępny;

(c) rozprowadzanie informacji poprzez media lub w jakikolwiek inny sposób, w wyniku czego przekazywane są lub mogą zostać przekazane fałszywe lub mylące sygnały dotyczące Papierów Wartościowych spółki ArcelorMittal lub wszelkich innych pochodnych instrumentów finansowych, w tym rozprowadzanie pogłosek i fałszywych lub mylących wiadomości, przez osobę, która wiedziała lub musiała wiedzieć, że informacje były fałszywe lub mylące.

1.12. **Władze Giełdy:** (i) Holenderski Urząd ds. Rynków Finansowych (Autoriteit Financiële Markten lub AFM), (ii) Francuski Urząd ds. Rynków Finansowych (Autorité des Marchés Financiers lub AMF); (iii) Luksemburski Urząd ds. Rynków Finansowych (Commission de Surveillance du Secteur Financier lub CSSF); (iv) Hiszpański Urząd ds. Rynków finansowych (Comisión Nacional de Mercado de Valores lub CNMV); (v) Amerykańskie Papiery Wartościowe i Komisja Walutowa (lub SEC); (vi) Nowojorski Urząd ds. Rynków Finansowych (NYSE Group, Inc. lub NYSE) (vii) Belgijski Urząd ds. Rynków Finansowych (Commission Bancaire, Financière et des Assurances lub CBAFA); lub organ nadzorczy wszelkiej innej stosownej giełdy.

1.13. **Transakcja:** kupno lub sprzedaż, lub próba kupna lub sprzedaży, lub każde inne działanie prawne, z zamiarem nabycia lub zbycia Papierów Wartościowych ArcelorMittal, pośrednio lub bezpośrednio, na własny rachunek lub na rachunek innych osób.

2. Zasady ogólne dotyczące informacji poufnych obejmujące wszystkich pracowników ArcelorMittal

2.1. Wszyscy Pracownicy ArcelorMittal posiadający informacje poufne objęci są zakazem realizowania Transakcji dotyczących Papierów Wartościowych ArcelorMittal, chyba że ma zastosowanie wyjątek od tego zakazu zawarty w Rozdziale 6 niniejszych Zasad.

2.2. Wszyscy Pracownicy ArcelorMittal posiadający Informacje Poufne objęci są zakazem przekazywania ich jakiegokolwiek osobie, z wyjątkiem gdy przekazywanie ww. Informacji wynika z normalnych działań, obowiązków i funkcji służbowych.

2.3. Wszyscy Pracownicy ArcelorMittal objęci są zakazem rekomendowania innym osobom kupna lub sprzedaży lub dokonywania za ich pośrednictwem kupna lub sprzedaży Papierów Wartościowych ArcelorMittal na podstawie Informacji Poufnych.

2.4. Wszyscy Pracownicy winni unikać łączenia działań służbowych z prywatnymi lub działań, które w sposób uzasadniony mogą być postrzegane jako takie, a które dotyczą Papierów Wartościowych ArcelorMittal.

¹ Definicje wszystkich zwrotów używanych w niniejszym Wstępie, znajdują się w rozdziale 1 („Definicje”).

- 2.5. Wszyscy Pracownicy 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 ArcelorMittal. Zgodnie z Kodeksem Etyki Biznesu ArcelorMittal, każda osoba podlegająca Zasadom Postępowania z Informacjami Poufnymi jest zobowiązana do zachowania ich w tajemnicy.
- 2.6. Wszyscy Pracownicy ArcelorMittal przyjmują do wiadomości, że Specjalista ds. Zgodności ma prawo do przeprowadzenia (lub zlecenia przeprowadzenia) kontroli w związku z Realizacją Transakcji dot. Papierów Wartościowych przeprowadzonych (lub zleconych) przez Pracowników ArcelorMittal.
- 2.7. W ramach ścisłego egzekwowania niniejszych Zasad, pracownicy ArcelorMittal mają obowiązek dostarczać Specjaliście ds. Zgodności wszelkich wymaganych informacji dotyczących realizacji Transakcji.
- 2.8. Jeżeli jest to wymagane, każdy Pracownik ArcelorMittal 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.
- 2.9. Wszyscy Pracownicy ArcelorMittal objęci są zakazem realizowania Transakcji dotyczących Papierów Wartościowych ArcelorMittal, jeżeli realizacja takich transakcji mogłaby dawać jakiegokolwiek podstawy do uzasadnionych podejrzeń, że wykorzystano w nich Informacje Poufne.
- 2.10. Pracownicy ArcelorMittal objęci są zakazem dokonywania Manipulacji Rynkowych.

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

Każdy Wyznaczony Przedstawiciel oraz inna osoba mająca dostęp do Informacji Poufnych podlega zakazowi prowadzenia transakcji na Papierach Wartościowych ArcelorMittal w trakcie Okresu Zamkniętego, niezależnie od tego czy taka osoba jest w posiadaniu Informacji Poufnych czy też nie, chyba że istnieje wyjątek od takiego zakazu, uwzględniony w rozdziale 6 niniejszych Zasad.

4. Obowiązek zawiadamiania o transakcjach przeprowadzanych przez wyznaczonych przedstawicieli

- 4.1. Wszyscy Wyznaczeni Przedstawiciele mający zamiar zrealizować Transakcje dotyczące Papierów Wartościowych ArcelorMittal lub Spółek Grupy mają obowiązek poinformować Specjalistę ds. Zgodności na piśmie (w tym za pomocą e-maila) o każdej Transakcji najpóźniej na dzień roboczy przed jej realizacją. Niniejsze zawiadomienie powinno zawierać te same informacje, które są wyszczególnione w punkcie 4.2 poniżej. Specjalista ds. Zgodności zatwierdzi lub uniemożliwi realizację Transakcji, opierając się na ocenie ryzyka dotyczącego albo wykorzystania Informacji Poufnych albo Manipulacji Rynkowej. Ocena ta zostanie przeprowadzona przez Specjalistę ds. Zgodności na podstawie dostępnych mu informacji ogólnych dotyczących ArcelorMittal oraz spraw Spółek Grupy w żaden sposób nie ograniczając obowiązku każdego Wyznaczonego Przedstawiciela do przeprowadzenia własnej oceny dotyczącej potencjalnego wykorzystania znanych mu informacji poufnych, ale nieznanych Specjaliście ds. Zgodności. Bez uprzedniej zgody Specjalisty ds. Zgodności, Wyznaczonego Przedstawiciela obejmuje zakaz realizacji Transakcji dotyczących Papierów Wartościowych ArcelorMittal oraz Spółek Grupy.

- 4.2. Członkowie Zarządu ArcelorMittal mają obowiązek natychmiastowego powiadomienia CSSF o wszystkich Transakcjach na Papierach Wartościowych ArcelorMittal lub Spółek Grupy. Wszyscy Wyznaczeni Przedstawiciele mają obowiązek poinformowania CSSF o wszystkich Transakcjach dotyczących Papierów Wartościowych ArcelorMittal w ciągu pięciu (5) dni roboczych od daty zrealizowania każdej transakcji.

Niniejsze zawiadomienie powinno zawierać następujące informacje:

- (i) nazwa emitenta,
 - (ii) imię i nazwisko Wyznaczonego Przedstawiciela,
 - (iii) powód obowiązku zawiadomienia,
 - (iv) opis instrumentu finansowego,
 - (v) charakter Transakcji (np. nabycie lub zbycie)
 - (vi) data i miejsce Transakcji,
 - (vii) cena za Papiery Wartościowe ArcelorMittal oraz łączna suma Transakcji.
- 4.3. Każdy Wyznaczony Przedstawiciel 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 4.1 i 4.2 powyżej.
 - 4.4. Każdy członek Zarządu oraz Zarządu Grupy ArcelorMittal powinien zawiadomić ArcelorMittal oraz CSSF o liczbie Papierów Wartościowych ArcelorMittal posiadanych przez niego w kapitale ArcelorMittal oraz liczbie głosów, które może on oddać na emitowany kapitał ArcelorMittal, w ciągu dwóch tygodni od momentu mianowania go na członka Zarządu lub Zarządu Grupy ArcelorMittal.
 - 4.5. Każdy członek Zarządu oraz Zarządu Grupy ArcelorMittal powinien bezzwłocznie zawiadomić ArcelorMittal oraz CSSF o każdej zmianie liczby Papierów Wartościowych ArcelorMittal posiadanych przez niego w kapitale ArcelorMittal oraz o każdej zmianie liczby głosów, którą może on oddać na wyemitowany kapitał ArcelorMittal.

5. Wyjątki od obowiązku zawiadomienia zawartego w rozdziale 4

Nabycie przez spadek, darowiznę, z wykorzystaniem umowy o pracę lub w ramach części wynagrodzenia nie podlega obowiązkowi zawiadomienia, o którym mowa jest w punkcie 4.2 powyżej.

6. Wyjątki od zakazów określonych w rozdziałach 2 i 3

Zakazy określone w rozdziale 2 (*Zasady Ogólne dotyczące Informacji Poufnych obejmujące wszystkich Pracowników ArcelorMittal*) oraz w rozdziale 3 (*Szczegółowe Zasady dotyczące Wszystkich Przedstawicieli*) nie będą dotyczyły Transakcji przeprowadzanych na Papierach Wartościowych ArcelorMittal zgodnie z obowiązkiem istniejącym w momencie, kiedy dany Pracownik ArcelorMittal przeprowadzający lub realizujący Transakcje na Papierach Wartościowych wszedł w posiadanie informacji poufnych oraz które poza tym były zrealizowane zgodnie z niniejszymi Zasadami.

7. Specjalista ds. Zgodności

- 7.1. Zarząd ArcelorMittal wyznacza Specjalistę ds. Zgodności i może go odwołać w każdym momencie.
- 7.2. Zarząd ArcelorMittal ogłasza dane personalne Specjalisty ds. Zgodności oraz informacje kontaktowe do niego.
- 7.3. Specjalista ds. Zgodności ma obowiązki oraz uprawnienia nadane mu przez niniejsze Zasady. Zarząd ArcelorMittal może nadać Specjaliście ds. Zgodności dodatkowe obowiązki oraz uprawnienia.

- 7.4. Specjalista ds. Zgodności może w porozumieniu z Zarządem ArcelorMittal wyznaczyć jednego lub więcej zastępców powołanych w innych krajach mogących, na rzecz Pracowników ArcelorMittal w tych krajach, pełnić obowiązki oraz mieć uprawnienia, które Specjalista ds. Zgodności określi w porozumieniu z Zarządem ArcelorMittal.

- 7.5. Specjalista ds. Zgodności ma prawo do przeprowadzenia (lub zlecenia przeprowadzenia) kontroli dotyczącej realizacji Transakcji dotyczących Papierów Wartościowych ArcelorMittal przez każdego Pracownika ArcelorMittal.

- 7.6. Specjalista ds. Zgodności ma prawo do poinformowania Prezesa Zarządu ArcelorMittal o wynikach takiej kontroli. Przed przekazaniem takiej informacji Pracownik ArcelorMittal powinien mieć szansę ustosunkowania się do wyników kontroli Specjalisty ds. Zgodności. Prezes Zarządu ArcelorMittal informuje Pracownika ArcelorMittal o wyniku kontroli.

8. Pozostałe postanowienia

- 8.1. Niniejsze Zasady zostały przyjęte 15 września, 1999 z mocą wsteczną od 1 kwietnia br. Zostały one uaktualnione w listopadzie 2005 w celu uwzględnienia zmian w prawie. W lutym 2007 niniejsze Zasady zostały uzupełnione o poprawki w wyniku włączenia Arcelor SA do Grupy. Niniejsze zasady zostały znacząco zmienione 20 sierpnia 2007, 14 marca 2008 oraz 29 lipca 2008.
- 8.2 Zgodnie z wymogami prawa, Spółka ArcelorMittal 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 7 niniejszych Zasad Postępowania z Informacjami Poufnymi. Ewidencję osób posiadających Informacje Poufne należy regularnie aktualizować i udostępniać na prośbę władz Giełdy, a w szczególności CSSF.
- 8.2. Postanowienia niniejszych Zasad mogą być zmieniane i uzupełniane na mocy uchwały Zarządu ArcelorMittal. Zarząd ArcelorMittal ma prawo do podejmowania decyzji w sprawach nie objętych niniejszymi zasadami. Zmiany i uzupełnienia wchodzą w życie z chwilą ich ogłoszenia, chyba że ogłoszona zostanie późniejsza data.
- 8.3. Niniejsze zasady są uzupełnieniem wszelkich postanowień prawnych, przepisów oraz zasad rynku giełdowego obowiązującego Pracowników ArcelorMittal.
- 8.4. Do niniejszych zasad ma zastosowanie prawo luksemburskie.

Ostatnia aktualizacja: 29 lipca 2008

www.arcelormittal.com