



ArcelorMittal

# Zasady dotyczące informacji poufnych

## Krótki opis

Zapewnienie prawidłowego traktowania poufnych informacji wewnętrznych i zapobieganie zawierania nielegalnych transakcji i oszustw rynkowych z wykorzystaniem takich informacji.

## Zakres

Dotyczy wszystkich pracowników Grupy ArcelorMittal.



# Zasady dotyczące informacji poufnych

ArcelorMittal

Stosownie do międzynarodowych i krajowych przepisów w zakresie przeciwdziałania nielegalnym transakcjom z wykorzystaniem informacji poufnych, Zarząd ArcelorMittal, celem zapewnienia prawidłowego postępowania z poufnymi informacjami wewnętrznymi, a tym samym, uniknięcia nielegalnych transakcji i oszustw rynkowych z wykorzystaniem takich poufnych informacji wewnętrznych, przyjął następujące Zasady dotyczące poufnych informacji wewnętrznych oraz obowiązku powiadamiania, które będą miały zastosowanie w strukturach Grupy ArcelorMittal.

## 1. Definicje

- 1.1. **Podmiot powiązany:** Spółka lub inny podmiot uznawany jest za podmiot powiązany, jeżeli ArcelorMittal lub jeden z jej podmiotów zależnych (spółka, w której ArcelorMittal posiada bezpośrednio i/lub pośrednio ponad 50% praw głosu) wniosła kapitał do takiej spółki z zamiarem nawiązania długoterminowej współpracy z korzyścią dla działalności ArcelorMittal lub w inny sposób sprawuje kontrolę nad 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 wykazano inaczej, że spółka ta jest powiązana z inną spółką.
- 1.2. **ArcelorMittal:** Luksemburska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona z siedzibą pod adresem 24-26, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga.
- 1.3. **Pracownik ArcelorMittal:** Każda osoba zatrudniona lub pozostająca w innej dowolnej relacji ze spółką ArcelorMittal lub jej spółką powiązaną, niezależnie od okresu zatrudnienia lub nawiązanej relacji, a także członkowie zarządów Spółek Grupy ArcelorMittal, każdorazowo z uwzględnieniem Wyznaczonych Przedstawicieli.
- 1.4. **Instrumenty finansowe ArcelorMittal:**
  - 1.4.1. Zbywalne papiery wartościowe, akcje/udziały oraz kwity depozytowe na akcje/udziały 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 działającym w Luksemburgu lub w innym kraju członkowskim UE; lub
    - rynku walutowym znajdującym się i dopuszczonym przez władze państwa niebędącego państwem członkowskim UE;
  - 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. powyżej;
  - 1.4.4. instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, w alternatywnym systemie obrotu („ASO”) lub zorganizowanym systemie obrotu („ZSO”) lub w instrumenty, dla których złożono wnioski o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub ASO;
  - 1.4.5. Instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku pozagiełdowym („rynek OTC”) lub instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w zorganizowanym systemie obrotu, których cena lub wartość zależy od instrumentu będącego przedmiotem obrotu lub ma na niego wpływ, w tym swapy ryzyka kredytowego i kontrakty na różnice kursowe;
  - 1.4.6. Jednostki uczestnictwa w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania;
  - 1.4.7. Opcje, kontrakty typu futures, swapy, kontrakty terminowe na stopę procentową oraz wszelkie inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do papierów wartościowych, instrumentów dewizowych, stóp procentowych lub oprocentowania, uprawnień do emisji albo innych instrumentów pochodnych, indeksów finansowych lub środków finansowych, które można rozliczać fizycznie lub w środkach pieniężnych;
  - 1.4.8. Opcje, kontrakty terminowe typu futures, swapy, kontrakty terminowe na stopę procentową oraz wszelkie inne kontrakty na instrumenty pochodne odnoszące się do instrumentów, które należy rozliczać w środkach pieniężnych lub które mogą być rozliczane w środkach pieniężnych z opcją według uznania jednej ze stron, z wyjątkiem przypadków niewykonania zobowiązań lub innego zdarzenia prowadzącego do rozwiązania kontraktu; lub
  - 1.4.9. Instrumenty pochodne dotyczące transferu ryzyka kredytowego;
  - 1.4.10. Kontrakty finansowe na różnice kursowe;
  - 1.4.11. Transakcje w zakresie instrumentów pochodnych dotyczące uprawnień do emisji, na które składają się wszelkie jednostki uznane za spełniające wymogi obowiązujących przepisów prawa (Systemu Handlu Emisjami);
  - 1.4.12. Kontrakty towarowe na rynku kasowym, niebędące produktami energetycznymi w obrocie hurtowym, w przypadku których transakcja, zlecenie lub zachowanie ma lub może mieć wpływ na cenę lub wartość instrumentu finansowego, o którym mowa w pkt 1.4.1 - 1.4.11 powyżej;
  - 1.4.13. Rodzaje instrumentów finansowych, w tym kontrakty na instrumenty pochodne lub instrumenty pochodne w zakresie przenoszenia ryzyka kredytowego, w przypadku których transakcja, zlecenie, oferta lub zachowanie ma lub może mieć wpływ na cenę lub wartość kontraktu towarowego na rynku kasowym, w przypadku gdy cena lub wartość zależy od ceny lub wartości tych instrumentów finansowych; lub
  - 1.4.14. Wskaźniki oprocentowania na rynku międzybankowym, takie jak LIBOR lub EURIBOR.
- 1.5. **Dzień roboczy:** każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub ustawowy dzień wolny od pracy w Luksemburgu (Luksemburg) lub Londynie (Zjednoczone Królestwo), lub każdy inny dzień, w którym główne banki w Luksemburgu lub Londynie nie są otwarte w normalnych godzinach pracy.
- 1.6. **Biuro Prezesa (CEO):** obejmujące Prezesa (CEO) i Dyrektora finansowego (CFO).
- 1.7. **Dyrektor ds. zgodności** pracownik kadry kierowniczej, o którym mowa w Rozdziale 8 niniejszych Zasad.
- 1.8. **Okres zamknięty:** ostatni dzień kwartału przed (i)

1 Definicje wszystkich pojęć użytych w niniejszym wprowadzeniu znaleźć można w Części 1 („Definicje”).

momentem ogłoszenia kwartalnych lub półrocznych wyników ArcelorMittal lub przed (ii) ogłoszeniem informacji o dywidendzie nadzwyczajnej (w zależności od tego, co nastąpi później), plus 48 godzin. Okres zamknięty dotyczy wszystkich osób będących w posiadaniu poufnych informacji wewnętrznych.

- 1.9. **Wyznaczony przedstawiciel:** (1) osoba pełniąca obowiązki kierownicze w obrębie ArcelorMittal oraz (2) osoby blisko z nią związane.
- (1) Osoba pełniąca obowiązki kierownicze to:
- osoba będąca członkiem Zarządu lub Biuro Prezesa (CEO) ArcelorMittal; lub
  - osoba zajmująca stanowisko kierownicze wyższego szczebla, która nie jest członkiem organów korporacyjnych, o których mowa w punkcie (1)(i) powyżej, mająca stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych dotyczących, bezpośrednio lub pośrednio, spółki ArcelorMittal oraz posiadająca uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych, które mogą mieć wpływ na przyszły rozwój i perspektywy gospodarcze Grupy ArcelorMittal, w tym Kadrę kierowniczą wyższego szczebla (Executive Officers).
- (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 zamieszkiwali w tym samym gospodarstwie domowym co wspomniana osoba przez co najmniej jeden rok do dnia danej transakcji;
  - każda osoba prawna, fundusz powierniczy lub spółka osobowa, w której obowiązki kierownicze pełni osoba, o której mowa w punkcie 1.9(1) powyżej lub w podpunktach (2)(i), (2)(ii) oraz (2)(iii) niniejszego punktu, lub która podlega bezpośredniej lub pośredniej kontroli takiej osoby, albo która została utworzona na rzecz takiej osoby lub z której korzyści ekonomiczne są w znaczącym stopniu równoważne z korzyściami takiej osoby (co ma miejsce w przypadku, gdy osoba taka czerpie większość wspomnianych korzyści ekonomicznych).
- 1.10. **Członek kadry kierowniczej wyższego szczebla (Executive Officer),** pracownik ArcelorMittal wyższego szczebla powołany specjalnie do tej roli, odpowiedzialny za nadzór nad danym segmentem, regionem lub obszarem (obszarami) i podlegający bezpośrednio pod Biuro Prezesa (CEO Office). Mimo, że pełnią oni swoje funkcje indywidualnie i nie ponoszą wspólnej odpowiedzialności, określa się ich wspólnie mianem Kadry kierowniczej wyższego szczebla (Executive Officers).
- 1.11. **Spółka Grupy:** członek jednostki gospodarczej składającej się ze spółek powiązanych ze sobą na poziomie organizacyjnym lub w inny sposób kontrolujących, kontrolowanych, lub pozostających pod wspólną kontrolą. Spółka zależna danej spółki (posiadającej więcej niż 50% praw głosu) co do zasady wchodzi w skład grupy.
- 1.12. **Poufne informacje wewnętrzne:** Dokładne informacje (w tym wszelkie istotne informacje), które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio ArcelorMittal lub jej papierów wartościowych, które to informacje, w przypadku podania ich do wiadomości publicznej, miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na cenę instrumentów finansowych ArcelorMittal lub na cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Uznaje się, że informacje są dokładne, jeżeli wskazują na zbiór okoliczności, które istnieją lub których zaistnienia można zasadnie oczekiwać, lub na zdarzenie, które wystąpiło lub którego wystąpienia można zasadnie oczekiwać, i które są na tyle szczegółowe, że można z nich wnioskować co do możliwego wpływu tego zbioru okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych pochodnych instrumentów finansowych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub produktów sprzedawanych na aukcji opartych na uprawnieniach do emisji. W tym względzie w przypadku przedłużającego się procesu, który ma doprowadzić lub skutkować szczególnymi okolicznościami lub szczególnym wydarzeniem, te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, a także etapy pośrednie tego procesu, które mają związek z powstaniem lub skutkują powstaniem tych przyszłych okoliczności lub przyszłego wydarzenia, mogą być uważane za informacje dokładne.

- 1.13. **Osoba posiadająca dostęp do poufnych informacji wewnętrznych:** Osoba posiadająca stały lub tymczasowy dostęp do poufnych informacji wewnętrznych. Wyróżnia się trzy kategorie osób posiadających dostęp do poufnych informacji wewnętrznych: Wyznaczeni Przedstawiciele, pozostałe osoby mające stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych oraz osoby posiadające tymczasowy dostęp do poufnych informacji wewnętrznych. Osobami posiadającymi stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych są wyznaczeni przedstawiciele oraz pracownicy Grupy ArcelorMittal posiadający stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych. Istnieje możliwość udzielenia pozostałym pracownikom Grupy ArcelorMittal tymczasowego dostępu do poufnych informacji wewnętrznych z uwagi na konieczność pracy nad konkretnym projektem lub wykonania konkretnych zadań. Osoba posiadająca tymczasowy dostęp do poufnych informacji wewnętrznych traci status osoby posiadającej dostęp do poufnych informacji wewnętrznych, gdy posiadane przez nią informacje zostaną podane do wiadomości publicznej.
- 1.14. **Pracownicy zajmujący się relacjami z inwestorami:** Pracownicy ArcelorMittal zajmujący się wyłącznie obszarem relacji z inwestorami, pracujący w Londynie (Zjednoczone Królestwo).
- 1.15. **Okres zakazu komunikacji z inwestorami:** okres od siódmego Dnia Roboczego po zakończeniu kwartału do czasu (i) publikacji danych kwartalnych lub półrocznych ArcelorMittal lub (ii) ogłoszenia informacji o dywidendzie nadzwyczajnej (w zależności od tego, co nastąpi później).
- 1.16. **Lista osób posiadających stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych:** ma znaczenie podane w punktach 9.2 i 9.3 poniżej.
- 1.17. **Manipulacje rynkowe:**
- (a) Transakcje lub polecenie obrotu instrumentami finansowymi ArcelorMittal:
- które przekazują lub mogą przekazywać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały dotyczące podaży, popytu na instrumenty finansowe ArcelorMittal lub ich ceny, lub innych pochodnych instrumentów finansowych, lub które generują rzeczywisty lub pozorny obrót instrumentami finansowymi ArcelorMittal lub podnoszą ich cenę, 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 transakcje 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 ustanowionych przez organy giełdy papierów wartościowych;
- (b) Transakcje lub polecenie obrotu instrumentami finansowymi lub wszelkie inne działania lub zachowania, które mają lub mogą mieć wpływ na cenę instrumentów finansowych ArcelorMittal lub innych instrumentów finansowych pochodnych, które wykorzystują fikcyjne narzędzia lub wszelkie inne formy oszustwa lub podstęp;



(c) Rozpowszechnianie informacji za pośrednictwem mediów (w tym internetu) lub w jakikolwiek inny sposób, w wyniku czego przekazywane są lub mogą zostać przekazane fałszywe lub mylące sygnały dotyczące podaży, popytu lub cen instrumentów finansowych ArcelorMittal lub wszelkich innych pochodnych instrumentów finansowych, lub ustalona zostaje lub może zostać ustalona cena jednego lub więcej instrumentów finansowych ArcelorMittal na nienormalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie pogłosek, w przypadku gdy osoba, która je rozpowszechnia miała świadomość lub powinna była mieć świadomość, że informacje te są fałszywe lub wprowadzające w błąd.

- 1.18. **Organy giełdy papierów wartościowych:** (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 (Comision Nacional de Mercado de Valores lub CNMV); (v) Komisja Papierów Wartościowych i Giełd Stanów Zjednoczonych (lub SEC); (vi) Nowojorska Giełda Papierów wartościowych (NYSE Group, Inc. lub NYSE) lub organ nadzorczy jakiegokolwiek innej właściwej giełdy papierów wartościowych.
- 1.19. **Transakcja:** Kupno lub sprzedaż, lub próba kupna lub sprzedaży, lub każde inne działanie prawne mające na celu nabycie lub zbycie instrumentów finansowych ArcelorMittal (w tym anulowanie lub zmianę zamówienia), pośrednio lub bezpośrednio, na własny rachunek lub na rachunek innych osób.

## 2. Ogólne zasady dotyczące poufnych informacji wewnętrznych

- 2.1. Każdej osobie podlegającej niniejszym Zasadom, która jest w posiadaniu poufnych informacji wewnętrznych, zabrania się angażowania się lub podejmowania prób angażowania się w transakcje na instrumentach finansowych ArcelorMittal, chyba że ma zastosowanie wyjątek od tego zakazu, jak określono w Rozdziale 6 niniejszych Zasad.
- 2.2. Każdej osobie podlegającej niniejszym Zasadom, która jest w posiadaniu poufnych informacji wewnętrznych, zabrania się przekazywania poufnych informacji wewnętrznych jakiegokolwiek osobie, rekomendowania lub nakłaniania jakiegokolwiek osoby do angażowania się w transakcje na instrumentach finansowych ArcelorMittal, z wyjątkiem gdy wynika to z normalnych działań, obowiązków i zadań służbowych.
- W tym kontekście, pracownicy zajmujący się relacjami z inwestorami mogą komunikować się z inwestorami przed rozpoczęciem i po zakończeniu okresu zakazu komunikacji z inwestorami, z zastrzeżeniem postanowień niniejszych Zasad.

Bardziej szczegółowe zasady dotyczące okresu zakazu komunikacji z inwestorami (w tym m.in. wdrożenie zasad zapewniających, by pracownicy zajmujący się relacjami z inwestorami nie otrzymywali ze źródeł wewnętrznych żadnych informacji poufnych przed rozpoczęciem okresu zakazu komunikacji z inwestorami oraz by nie komentowali wyników zakończonego kwartału przed upływem okresu zamkniętego) zostały wdrożone w styczniu 2019 r.

- 2.3. Każdej osobie podlegającej niniejszym Zasadom zabrania się nakłaniania lub rekomendowania innym osobom nabycia, sprzedaży/anulowania lub zmiany zlecenia lub

nakłaniania innych osób do nabycia, sprzedaży/anulowania lub zmiany zlecenia obrotu na instrumentach finansowych ArcelorMittal na podstawie poufnych informacji wewnętrznych.

- 2.4. Każda osoba podlegająca niniejszym Zasadom powinna unikać mieszania interesów służbowych z prywatnymi lub jakichkolwiek działań, które w sposób uzasadniony mogą być postrzegane jako mieszanie tych interesów, a które dotyczą instrumentów finansowych ArcelorMittal.
- 2.5. Każda osoba podlegająca niniejszym Zasadom zobowiązana jest do traktowania poufnych informacji wewnętrznych w sposób poufny i może przekazywać takie informacje wyłącznie w ramach swojej pracy, obowiązków i zadań służbowych osobom, które podlegają obowiązkowi zachowania informacji dotyczących ArcelorMittal w poufności. Zgodnie z Kodeksem Etyki Biznesu ArcelorMittal, każda osoba podlegająca Zasadom dotyczącym poufnych informacji wewnętrznych zobowiązana jest do zachowania takich informacji w tajemnicy.
- 2.6. Każda osoba podlegająca niniejszym Zasadom przyjmuje do wiadomości, że Dyrektor ds. zgodności (Compliance Officer) ma prawo do przeprowadzenia (lub zlecenia przeprowadzenia) kontroli w związku z realizacją transakcji na instrumentach finansowych prowadzonych (lub zleconych) przez takiego pracownika ArcelorMittal.
- 2.7. Każda osoba podlegająca niniejszym Zasadom zobowiązana jest do dostarczenia Dyrektorowi ds. zgodności wszelkich wymaganych informacji dotyczących realizacji transakcji w celu ścisłego egzekwowania niniejszych Zasad.
- 2.8. Każda osoba podlegająca niniejszym Zasadom zobowiązana jest zlecić firmie maklerskiej lub podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych przekazanie Dyrektorowi ds. zgodności informacji dotyczących realizowanych transakcji prowadzonych przez lub w imieniu pracownika ArcelorMittal, jeżeli Dyrektor ds. zgodności tego żąda w celu ścisłego egzekwowania Zasad dotyczących poufnych informacji wewnętrznych.
- 2.9. Każda osoba podlegająca niniejszym Zasadom jest objęta bezwzględnym zakazem prowadzenia transakcji na instrumentach finansowych ArcelorMittal, jeśli takie transakcje mogłyby w jakikolwiek sposób skutkować podejrzeniem wykorzystania poufnych informacji wewnętrznych (lub można tego racjonalnie oczekiwać).
- 2.10. Każdej osobie podlegającej niniejszym Zasadom zabrania się angażowania się czy też podejmowania prób angażowania się w jakiegokolwiek manipulacje rynkowe.

## 3. Szczegółowe zasady dotyczące poufnych informacji wewnętrznych dla wszystkich Wyznaczonych Przedstawicieli i innych osób posiadających dostęp do takich informacji.

W uzupełnieniu do zakazów, o których mowa w punkcie 2 powyżej, każdy Wyznaczony Przedstawiciel oraz inne osoby mające dostęp do poufnych informacji wewnętrznych podlegają zakazowi prowadzenia transakcji na instrumentach finansowych ArcelorMittal w trakcie okresu zamkniętego, niezależnie od tego, czy taka osoba jest w posiadaniu poufnych informacji wewnętrznych czy też nie, chyba że zastosowanie ma wyjątek od takiego zakazu, o którym mowa w Rozdziale 6 niniejszych Zasad.

## 4. Spoczywający na Wyznaczonych Przedstawicielach obowiązek podania do wiadomości publicznej informacji o Transakcjach na Instrumentach Finansowych ArcelorMittal

4.1. Każdy Wyznaczony Przedstawiciel, który zamierza przeprowadzić transakcje na instrumentach finansowych ArcelorMittal lub spółek Grupy zobowiązany jest do pisemnego zawiadomienia Dyrektora ds. zgodności (np. za pośrednictwem e-maila) o każdej takiej transakcji najpóźniej na jeden dzień roboczy przed jej realizacją. Takie zawiadomienie musi obejmować informacje wyszczególnione w punkcie 4.2 poniżej. Dyrektor ds. zgodności zatwierdza lub nie zezwala na przeprowadzenie takiej transakcji w oparciu o ocenę ryzyka dotyczącego wykorzystania poufnych informacji wewnętrznych lub manipulacji rynkowych w ujęciu ogólnym. Dyrektor ds. zgodności dokonuje tej oceny na podstawie dostępnych informacji ogólnych dotyczących działalności ArcelorMittal i spółek Grupy, co w żaden sposób nie ogranicza odpowiedzialności Wyznaczonego Przedstawiciela do dokonania własnej oceny potencjalnego wykorzystania poufnych informacji wewnętrznych, które są mu znane, ale nie są znane Dyrektorowi ds. zgodności. Bez uprzedniej zgody Dyrektora ds. zgodności, Wyznaczony Przedstawiciel nie może przeprowadzać transakcji na instrumentach finansowych ArcelorMittal ani na instrumentach finansowych spółek Grupy.

4.2. Członkowie Zarządu ArcelorMittal mają obowiązek natychmiastowego zawiadamiania CSSF o wszelkich transakcjach na instrumentach finansowych ArcelorMittal lub spółek Grupy. Wszyscy inni Wyznaczeni Przedstawiciele mają obowiązek informowania CSSF o wszelkich transakcjach na instrumentach finansowych ArcelorMittal w terminie trzech (3) Dni Roboczych od daty zrealizowania każdej pojedynczej transakcji.

Zawiadomienie musi zawierać następujące informacje:

- (i) nazwę emitenta,
- (ii) imię i nazwisko Wyznaczonego Przedstawiciela,
- (iii) podstawę obowiązku zawiadomienia,
- (iv) opis instrumentu finansowego,
- (v) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie),
- (vi) datę i miejsce transakcji,
- (vii) cenę za jedną sztukę papieru wartościowego ArcelorMittal oraz łączną kwotę transakcji.

4.3. Każdy Wyznaczony Przedstawiciel może pisemnie zwrócić się do Dyrektora ds. zgodności o złożenie stosownego zawiadomienia w jego imieniu. Wniosek taki należy wystosować wyłącznie jednocześnie z przekazaniem Dyrektorowi ds. zgodności informacji, o których mowa w punktach 4.1 i 4.2 powyżej.

4.4. Każdy członek Zarządu, Prezes, Biuro Prezesa i Kadra kierownicza wyższego szczebla ArcelorMittal mają obowiązek zawiadomić ArcelorMittal i CSSF o liczbie posiadanych przez nich instrumentów finansowych ArcelorMittal w kapitale ArcelorMittal oraz liczbie przysługujących każdej takiej osobie głosów z tytułu udziału w kapitale emisyjnym ArcelorMittal w terminie dwóch tygodni od chwili powołania takiej osoby na członka Zarządu, Prezesa lub członka Kadry kierowniczej wyższego szczebla ArcelorMittal.

4.5. Każdy członek Zarządu, Prezes i Biuro Prezesa oraz Kadra kierownicza wyższego szczebla ArcelorMittal ma obowiązek bezzwłocznego zawiadomienia ArcelorMittal i CSSF o każdej zmianie w liczbie posiadanych przez tę osobę instrumentów finansowych w kapitale ArcelorMittal oraz o każdej zmianie w liczbie głosów przysługujących tej osobie z tytułu udziału w kapitale emisyjnym ArcelorMittal.

## 5. Wyjątki od obowiązku zawiadomienia, o którym mowa w Rozdziale 4

Nabycie instrumentów finansowych ArcelorMittal w drodze spadku, darowizny, z tytułu umowy o pracę lub w ramach elementu wynagrodzenia nie podlega obowiązkowi zawiadomienia, o którym mowa w punkcie 4.2 powyżej.

## 6. Wyjątki od zakazów, o których mowa w Rozdziałach 2 i 3

Zakazy ustanowione w Rozdziale 2 (Zasady ogólne dotyczące poufnych informacji wewnętrznych dla wszystkich pracowników ArcelorMittal) oraz w Rozdziale 3 (Szczegółowe zasady dotyczące poufnych informacji wewnętrznych dla wszystkich Wyznaczonych Przedstawicieli) nie mają zastosowania do Transakcji prowadzonych na Instrumentach Finansowych ArcelorMittal, które przeprowadzane są w celu spełnienia wymagalnego zobowiązania, które istniało już w momencie, gdy dany Pracownik ArcelorMittal przeprowadzający lub realizujący Transakcję na Instrumentach Finansowych ArcelorMittal wszedł w posiadanie Poufnych Informacji Wewnętrznych i która to Transakcja, poza tym, została zrealizowana w sposób zgodny z niniejszymi Zasadami.

## 7. Sankcje

Naruszenie zasad dotyczących wykorzystywania poufnych informacji wewnętrznych i manipulacji rynkowych może skutkować nałożeniem grzywny i/lub wszczęciem postępowania karnego w Luksemburgu i za granicą, jeżeli wykorzystywanie poufnych informacji wewnętrznych miało miejsce na giełdzie papierów wartościowych poza Luksemburgiem, takiej jak giełda nowojorska lub Euronext Amsterdam/Paryż.

W szczególności, naruszenie stanowić będzie przestępstwo, co najmniej w przypadkach poważnych i gdy jest popełniane umyślnie w następujących sytuacjach:

- obrotu instrumentami finansowymi z wykorzystaniem poufnych informacji wewnętrznych,
- rekomendowania lub nakłaniania innej osoby do udziału w obrocie instrumentami finansowymi z wykorzystywaniem poufnych informacji wewnętrznych,
- bezprawnego ujawnienia poufnych informacji wewnętrznych,
- manipulacji rynkowej.

## 8. Dyrektor ds. zgodności (Compliance Officer)

- 8.1. Zarząd ArcelorMittal wyznacza Dyrektora ds. zgodności i może go odwołać w dowolnym momencie.
- 8.2. Zarząd ArcelorMittal podaje do wiadomości dane Dyrektora ds. zgodności oraz dane umożliwiające kontakt z nim.
- 8.3. Dyrektor ds. zgodności ma obowiązki oraz uprawnienia nadane mu na mocy niniejszych Zasad. Zarząd ArcelorMittal może powierzyć Dyrektorowi ds. zgodności dodatkowe obowiązki i nadać mu dodatkowe uprawnienia.
- 8.4. Dyrektor ds. zgodności może, w porozumieniu z Zarządem ArcelorMittal, wyznaczyć jednego lub więcej zastępców, którzy mogą mieć siedzibę w innych krajach i którzy mogą na rzecz pracowników ArcelorMittal w tych krajach wykonywać obowiązki i realizować uprawnienia określone przez Dyrektora ds. zgodności w porozumieniu z Zarządem ArcelorMittal.

- 8.5. Dyrektor ds. zgodności ma prawo do przeprowadzenia (lub zlecenia przeprowadzenia) kontroli w zakresie realizacji transakcji na instrumentach finansowych ArcelorMittal przez dowolnego pracownika ArcelorMittal.
- 8.6. Dyrektor ds. zgodności musi przedstawić swoje ustalenia dotyczące kontroli Prezesowi Zarządu ArcelorMittal. Wcześniej, pracownik ArcelorMittal musi mieć możliwość ustosunkowania się do ustaleń Dyrektora ds. zgodności. Prezes Zarządu ArcelorMittal informuje Pracownika ArcelorMittal o wyniku kontroli.

## 9. Pozostałe postanowienia

- 9.1. Niniejsze Zasady zostały przyjęte 15 września 1999 r. z mocą wsteczną od 1 kwietnia 1999 r. Zostały one uaktualnione w listopadzie 2005 r. w celu uwzględnienia zmian w prawie. W lutym 2007 r. niniejsze Zasady zostały uzupełnione w związku z włączeniem spółki Arcelor SA do Grupy. Niniejsze zasady zostały zmienione 20 sierpnia 2007 r., 14 marca 2008 r., 29 lipca 2008 oraz 31 lipca 2013 r. Kolejna aktualizacja była wymagana w związku z automatycznym wdrożeniem w dniu 3 lipca 2016 r. we wszystkich państwach członkowskich UE, w tym w Luksemburgu, rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i Dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Ostatnia aktualizacja wprowadziła zmienioną definicję „Okresu zakazu komunikowania się z inwestorami”, a także zaktualizowano wszystkie powiązane Rozdziały, wydłużając okres obowiązujący Pracowników zajmujących się relacjami z inwestorami z 5 Dni Roboczych do 7 Dni Roboczych.

- 9.2. Zgodnie z prawem spółka ArcelorMittal jest zobowiązana do prowadzenia ewidencji osób posiadających stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych. Osobą wyznaczoną do prowadzenia w/w ewidencji jest Dyrektor ds. zgodności, o którym mowa w Rozdziale 7 niniejszych Zasad. Lista osób posiadających stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych będzie okresowo aktualizowana i musi być udostępniana na żądanie organów giełdy papierów wartościowych, w szczególności CSSF.
- 9.3. Lista osób posiadających stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych będzie prowadzona zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi ochrony danych i prywatności. Wszystkie osoby posiadające stały dostęp do poufnych informacji wewnętrznych wyznaczone przez Dyrektora ds. zgodności zostaną powiadomione o nadanym im statusie. Osoby te zobowiązane będą do aktualizacji swoich danych osobowych zgodnie z wymogami obowiązującego prawa i przepisów w systemach ArcelorMittal w terminie trzech dni kalendarzowych od dnia otrzymania zawiadomienia o nadaniu im statusu osoby posiadającej dostęp do poufnych informacji wewnętrznych.

- 9.4. Postanowienia niniejszych Zasad mogą być zmieniane i uzupełniane na mocy uchwały Zarządu ArcelorMittal. Zmiany i uzupełnienia niniejszych Zasad zatwierdzone przez Zarząd ArcelorMittal wejdą w życie po ich ogłoszeniu, chyba że w takim ogłoszeniu wskazana zostanie późniejsza data.
- 9.5. Niniejsze Zasady stanowią uzupełnienie wszelkich postanowień prawnych, przepisów oraz zasad rynku giełdowego mających zastosowanie do Pracowników ArcelorMittal.
- 9.6. Niniejsze Zasady podlegają prawu luksemburskiemu.

Ostatnia aktualizacja: 7 stycznia 2019 r.