

Indywidualny Standard Raportowania Budimex S.A., w tym Definicja informacji poufnej (obowiązuje od dnia 01.01.2019 r.)

1. Definicje

jednostka dominująca- rozumie się przez to jednostkę dominującą w rozumieniu obowiązujących Budimex S.A. przepisów ustawy o rachunkowości;

jednostka zależna- rozumie się przez to jednostkę zależną w rozumieniu obowiązujących Budimex S.A. przepisów o rachunkowości;

grupa kapitałowa Budimex S.A.- rozumie się przez to grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących Budimex S.A. przepisów o rachunkowości;

osoba zarządzająca- rozumie się przez to osoby mające istotny wpływ na zarządzanie Budimex S.A.: członka zarządu, osobę pełniącą obowiązki członka zarządu;

osoba nadzorująca- rozumie się przez to członka rady nadzorczej,

rating- rozumie się przez to ocenę ryzyka inwestycyjnego związanego z określonymi papierami wartościowymi lub zdolnością Budimex S.A. do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań, dokonywaną przez wyspecjalizowaną instytucję;

nabycie- rozumie się przez to przeniesienie, na rzecz Budimex S.A. lub jednostki od niego zależnej, prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także objęcie akcji (udziałów);

zbycie- rozumie się przez to przeniesienie, przez Budimex S.A. lub przez jednostkę od niego zależną, prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania;

podjęcie decyzji o zamiarze- rozumie się przez to podjęcie przez organ Budimex S.A. decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do zrealizowania wskazanego zamiaru, przejawiające się poprzez zawarcie umowy, złożenie wniosku do organu administracji lub inne złożone przez Budimex S.A. oświadczenie woli lub wiedzy lub, gdy jest to wymagane przez statut lub przepisy prawa - poprzez podjęcie przez radę nadzorczą lub inny organ Budimex S.A. uchwały upoważniającej organ zarządzający Budimex S.A. do rozpoczęcia tej procedury;

nadzwyczajne rezerwy- rezerwy lub odpisy aktualizujące nie dotyczące podstawowej działalności operacyjnej spółek Grupy Budimex;

W przypadku braku definicji w ISR należy posługiwać się definicjami zawartymi w ustawie o rachunkowości.

2. Informacja poufna

Informacje poufne to informacje:

- określone w sposób precyzyjny,
- nie podane jeszcze do wiadomości publicznej,

- bezpośrednio lub pośrednio dotyczące Budimex S.A. lub jednego bądź większej liczby instrumentów finansowych (np. akcji lub obligacji wyemitowanych przez Budimex S.A. lub powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych itp.),
- które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób **precyzyjny**, jeżeli wskazują na:

- zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub
- zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce,

jeżeli informacje te są **w wystarczającym stopniu szczegółowe**, aby można było wyciągnąć z nich **wnioski** co do **prawdopodobnego wpływu** tego szeregu okoliczności lub zdarzenia **na ceny** instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych.

W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych.

Informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby **prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny** instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych oznaczają informacje, które **racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby**, opierając się na nich **w części przy podejmowaniu** swych **decyzji inwestycyjnych**.

3. Przykłady zdarzeń stanowiących informacje poufne w Grupie Kapitałowej Budimex wymagające wysłania raportu

Niniejsze Indywidualne Standardy Raportowania (ISR) stanowią zbiór przykładów zdarzeń i okoliczności, które prawdopodobnie będą stanowiły informacje poufne w Grupie Kapitałowej Budimex.

Niniejszy zbiór nie wyczerpuje wszystkich możliwości powstania informacji poufnych w Grupie. Stosowanie Indywidualnych Standardów Raportowania nie zwalnia Spółki z odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków informacyjnych. Spółka ma obowiązek, niezależnie od zakresu wskazanego w niniejszych Indywidualnych Standardach Raportowania, rozważyć każde zdarzenie spoza niniejszego zbioru, dotyczące Grupy Kapitałowej Budimex, pod kątem wystąpienia obowiązku raportowania.

Szczegółnej rozważce powinny być poddawane zdarzenia i okoliczności poprzedzające zaistnienie tych, które zostały wyspecyfikowane w niniejszych standardach. Ocenie podlega, czy w danym momencie w uzasadniony sposób można przewidywać zajście zdarzenia bądź okoliczności wyspecyfikowanych w niniejszych standardach, to jest czy „z całościowej oceny dostępnych już elementów wynika, iż występuje rzeczywista perspektywa”¹ zajścia wymienionych zdarzeń lub okoliczności.

Analizie pod kątem wystąpienia informacji poufnej poddawane są zarówno pojedyncze zdarzenia istotne dla Spółki i Grupy Kapitałowej, jak i informacje posiadane bądź nabywane przez Spółkę w ramach jej normalnego funkcjonowania o wystąpieniu szeregu zdarzeń tego samego rodzaju, które pojedynczo nie są istotne, a które łącznie mogą stanowić informację poufną.

¹ cytata z wyroku Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2012 r. w postępowaniu: Markus Geltl przeciwko Daimler AG

ISR jako efekt wcześniejszych analiz i przemyśleń mają na celu zabezpieczenie i przyspieszenie identyfikacji ujętych w nich informacji poufnych, a co za tym idzie mają odgrywać rolę wspomagającą w zapewnieniu niezwłoczności raportowania tych informacji. Niniejsze Indywidualne Standardy Raportowania nie mają na celu zastąpienie innym katalogiem katalogu zdarzeń z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim czy też Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. Spółka jest obowiązana każdorazowo dokonywać oceny danej sytuacji w oparciu o definicję informacji poufnej, określoną w art. 7 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku. W szczególności zamieszczenie zdarzeń lub okoliczności w niniejszych Indywidualnych Standardach Raportowania nie przesądza o ich raportowaniu w przypadku ich zaistnienia - decyzja o raportowaniu powinna być każdorazowo podejmowana indywidualnie.

3.1. Dane finansowe (jednostkowe i skonsolidowane)

- 1) podjęcie decyzji o utworzeniu nadzwyczajnych rezerw, tj. rezerw o wartości co najmniej 20% wyniku netto Grupy Budimex z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex,
- 2) znacząca zmiana poziomu przychodów ze sprzedaży, tj. poziom przychodów ze sprzedaży o co najmniej 30% odbiegający od poziomu przychodów Grupy Budimex za analogiczny okres sprawozdawczy (kwartał) poprzedniego roku,
- 3) znacząca zmiana poziomu wyniku finansowego netto o co najmniej 30% odbiegającego od wyniku netto Grupy Budimex za analogiczny okres sprawozdawczy (kwartał) poprzedniego roku, ustalonego bez uwzględnienia jednorazowych zdarzeń, o których spółka informowała w raporcie dotyczącym analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku.

3.2. Zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej

- 1) nabycie lub zbycie przez Budimex lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości, tj. o wartości co najmniej 2% sumy aktywów z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex;
- 2) istotne zmiany w zakresie wyceny wartości aktywów Budimex lub jednostki od niego zależnej, w szczególności ze względu na spadek wartości użytkowej lub fizyczne zniszczenie dóbr stanowiących istotne składniki aktywów (wartościowo lub z punktu widzenia przydatności w prowadzeniu działalności), istotne zmiany to zmiany o wartości co najmniej 20% wyniku netto z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex;
- 3) powstanie w ramach aktywów Budimex lub jednostki od niego zależnej istotnych wartości niematerialnych i prawnych, istotnych innowacyjnych produktów lub procesów; istotne wartości niematerialne i prawne, innowacyjne produkty lub procesy to wartości niematerialne i prawne, produkty lub procesy o wartości co najmniej 2% sumy aktywów z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex;
- 4) zawarcie przez Budimex lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy lub uzyskanie przez umowę zawartą przez Budimex lub jednostkę od niego zależną statusu umowy znaczącej, w tym w szczególności podpisanie listu intencyjnego, uzyskanie wyłączności na negocjacje, uzyskanie od inwestora informacji o wyborze złożonej przez Budimex lub jednostkę od niego zależną oferty jako najkorzystniejszej bądź ocenionej najwyżej w przetargu dotyczącym zawarcia znaczącej

umowy, zawarcie umowy przedwstępnej w odniesieniu do umowy znaczącej, podpisanie aneksu do znaczącej umowy (wartość aneksu powoduje przekroczenie 20% wartości znaczącej umowy), spełnienie się lub niespełnienie warunku dotyczącego zawartej znaczącej umowy warunkowej, wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy będącej znaczącą umową w momencie jej wypowiedzenia lub rozwiązywania; rezygnacja z podpisania umowy znaczącej, jeśli spółka informowała rynek o wyborze oferty jako najkorzystniejszej bądź ocenionej najwyższej w przetargu; znaczącą umową jest umowa o wartości co najmniej 2% przychodów ze sprzedaży z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex;

- 5) podjęcie przez Budimex decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej;
- 6) podjęcie decyzji dotyczącej zmiany w polityce inwestycyjnej Budimex;
- 7) ustanowienie przez Budimex lub jednostkę od niego zależną hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego o wartości co najmniej 2% sumy aktywów z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex na aktywach Budimex lub jednostki od niego zależnej, chyba że informacja w tym zakresie została upubliczniona w raporcie o wygraniu przetargu lub podpisaniu umowy.

3.3. Finansowanie

- 1) emisja obligacji, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji lub emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych wynosi co najmniej 2% sumy aktywów Grupy Budimex wykazanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym;
- 2) zawarcie lub przedłużenie na kolejny okres przez Budimex lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy kredytu, pożyczki lub leasingu; podpisanie aneksu do znaczącej umowy kredytu, pożyczki lub leasingu (wartość aneksu powoduje przekroczenie 20% wartości umowy); znaczącą umową kredytu, pożyczki lub leasingu jest umowa o wartości co najmniej 2% sumy aktywów Grupy Budimex wykazanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym;
- 3) wypowiedzenie lub rozwiązanie przez kredytodawcę, pożyczkodawcę lub leasingodawcę znaczącej umowy kredytowej, umowy pożyczki lub umowy leasingu zawartej przez Budimex lub jednostkę od niego zależną;
- 4) zawarcie przez Budimex lub jednostkę od niego zależną nowej znaczącej umowy na linię gwarancyjną z bankiem lub zakładem ubezpieczeń; odmowa przedłużenia przez bank lub zakład ubezpieczeń znaczącej umowy na linię gwarancyjną; wypowiedzenie lub rozwiązanie przez bank lub zakład ubezpieczeń znaczącej umowy na linię gwarancyjną; otrzymanie informacji od banku lub zakładu ubezpieczeń o obniżeniu kwoty dostępnej linii gwarancyjnej o co najmniej 20% wartości znaczącej umowy na linię gwarancyjną; znaczącą umową na linię gwarancje jest umowa o wartości co najmniej 2% sumy aktywów Grupy Budimex wykazanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym;
- 5) podjęcie decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych innych niż obligacje.

3.4. Ryzyka

- 1) nabycie lub zbycie przez Budimex lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Budimex w przypadku wartości tych papierów wartościowych wynoszącej co najmniej 2% sumy aktywów Grupy Budimex wykazanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym;
- 2) udzielenie przez Budimex lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu albo podmiotów powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji, w przypadku,

gdy wartość tego poręczenia lub gwarancji jednorazowo lub łącznie wynosi co najmniej 2% sumy aktywów z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex, chyba że informacja w tym zakresie została upubliczniona w raporcie o wygraniu przetargu lub podpisaniu umowy lub umowa, w związku z którą ustanowione jest zabezpieczenie, zawarta została pomiędzy spółkami z Grupy Budimex;

- 3) wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Budimex lub jednostki od niego zależnej, w przypadku wartości potencjalnych roszczeń wynoszącej co najmniej 2% sumy aktywów z ostatniego sprawozdania rocznego Grupy Budimex;
- 4) podjęcie decyzji o zamiarze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości albo o zamiarze złożenia wniosku restrukturyzacyjnego, złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości lub wniosku restrukturyzacyjnego, oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarczy jedynie na zaspokojenie tych kosztów lub w razie stwierdzenia, że przedmioty majątkowe wchodzące w skład majątku dłużnika są obciążone jakąkolwiek formą zastawu lub hipoteki, a pozostały jego majątek nie wystarcza nawet na zaspokojenie kosztów postępowania, otwarcie lub odmowa otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, ogłoszenie upadłości, przyjęcie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, uchylenie postępowania upadłościowego, zakończenie lub umorzenie postępowania upadłościowego albo restrukturyzacyjnego, umorzenie prowadzonej przeciwko Budimex egzekucji sądowej lub administracyjnej z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy większej od kosztów postępowania egzekucyjnego, otwarcie postępowania likwidacyjnego - w odniesieniu do Budimex lub istotnej jednostki od niego zależnej;

Istotna jednostka zależna to jednostka, której:

- wynik netto stanowi co najmniej 20% wyniku netto Grupy Budimex za poprzedni rok obrotowy lub,
- suma aktywów wykazanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym stanowi co najmniej 2% sumy aktywów Grupy Budimex;

- 5) powzięcie przez Budimex informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad Budimex oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Budimex.

3.5. Wizerunek

- 1) przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie Budimex.

3.6. Sprawy korporacyjne

- 1) rejestracja przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Budimex;
- 2) zmiana praw z papierów wartościowych Budimex;
- 3) umorzenie akcji Budimex;
- 4) podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Budimex z innym podmiotem, tj. podjęcie przez Zarząd Budimex S.A. decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do połączenia Budimex,;
- 5) połączenie Budimex z innym podmiotem;
- 6) podjęcie decyzji o zamiarze podziału Budimex, tj. podjęcie przez Zarząd Budimex decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do podziału Budimex;

- 7) podział Budimex;
- 8) podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Budimex, tj. podjęcie przez Zarząd Budimex decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do przekształcenia Budimex;
- 9) przekształcenie Budimex;
- 10) wybór przez właściwy organ Budimex firmy audytorskiej, z którą ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu;
- 11) wypowiedzenie przez Budimex lub przez firmę audytorską umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie takiej umowy za porozumieniem stron;
- 12) odwołanie lub rezygnacja osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięcie przez Budimex informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
- 13) powołanie osoby zarządzającej lub nadzorującej Budimex;
- 14) zakończenie subskrypcji lub sprzedaży, związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Budimex do obrotu;
- 15) dopuszczenie papierów wartościowych Budimex do obrotu;
- 16) odmowa dopuszczenia papierów wartościowych Budimex do obrotu;
- 17) notowania Budimex na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim;
- 18) informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia;
- 19) planowane decyzje dotyczące programów skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych;
- 20) przyjęcie polityki dywidend przez Budimex lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej,
- 21) wszystkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat zaliczki na poczet przewidywanych dywidend oraz wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend lub odsetek od papierów wartościowych;
- 22) w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy - informacje na temat wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, liczby akcji objętych dywidendą, dnia dywidendy oraz terminu wypłat dywidendy.