



Polityka w zakresie wykorzystania informacji niejawnych

Zatwierdzona przez Zarząd CRH plc dn. 3 grudnia 2024 r.

Polityka w zakresie wykorzystania informacji niejawnych



I. Wprowadzenie

CRH plc (wraz ze spółkami zależnymi, „**CRH**”) przyjęła niniejszą Politykę w zakresie wykorzystania informacji niejawnych („**Polityka**”), obejmującą zakup, sprzedaż lub przeniesienie przez pracowników, dyrektorów CRH oraz określone inne osoby, papierów wartościowych CRH oraz papierów wartościowych spółek notowanych na giełdzie, z którymi CRH utrzymuje lub może utrzymywać relacje biznesowe.

Amerykańskie federalne i stanowe przepisy dotyczące papierów wartościowych ograniczają dokonywanie transakcji przez określone osoby, które uzyskały „istotne informacje niejawne” („**MNPI**”) dotyczące spółki. W Załączniku znaleźć można opis MNPI. Będąc w posiadaniu MNPI nie można: (i) kupować, sprzedawać ani przenosić papierów wartościowych na podstawie takich informacji, ani (ii) „przekazywać niejawnych informacji” innym osobom. Podobne przepisy i regulacje w Unii Europejskiej, Wielkiej Brytanii i ustawodawstwie innych krajów (w tym Przepisów w sprawie nadużyć na rynku), które mają zastosowanie do CRH, również ograniczają handel papierami wartościowymi przez osoby posiadające informacje niejawne. Naruszenia tych ograniczeń mogą pociągać za sobą zarówno sankcje karne, jak i cywilne.

CRH przyjęła Politykę, aby zapobiegać zarówno wykorzystywaniu wewnętrznych informacji niejawnych, jak i zarzutom dotyczącym takiego wykorzystywania, aby zapewnić właściwe postępowanie z MNPI oraz wewnętrznymi informacjami niejawnymi oraz w celu zapewnienia, że działamy we właściwy sposób i przestrzegamy prawa.

Obowiązkiem osób podlegających Polityce jest zapoznanie się z nią, zrozumienie jej i przestrzeganie, co uzupełnia ich obowiązki wynikające z Kodeksu Postępowania w Biznesie CRH. Każda osoba podlegająca Polityce powinna pamiętać, że ponosi odpowiedzialność za przestrzeganie postanowień Polityki i unikanie zawierania niewłaściwych transakcji. Polityka ma zastosowanie również wtedy, gdy działania zabronione przez Politykę nie są nielegalne w kraju, w którym znajduje się dana osoba lub podmiot. Naruszenia Polityki mogą prowadzić do podjęcia środków dyscyplinarnych, włącznie z rozwiązaniem umowy o pracę, niezależnie od tego, czy takie działania stanowiły naruszenie prawa.

Pytania dotyczące Polityki można kierować do Biura Sekretarza Spółki CRH lub Głównego Radcy Prawnego Grupy. Polityka może być zmieniana lub modyfikowana w każdym czasie.

II. Kogo dotyczy niniejsza Polityka?

	Członkowie zarządu oraz pracownicy CRH plc oraz jej spółek zależnych („Osoby CRH”) Należy pamiętać, że niektóre Osoby CRH podlegają dodatkowym ograniczeniom i procedurom – te dodatkowe ograniczenia i procedury zostały szczegółowo omówione w Dziale IV niniejszej Polityki.
	Małżonkowie lub partnerzy życiowi, małoletnie dzieci i pasierbowie, członkowie rodziny mieszkający w tym samym gospodarstwie domowym oraz krewni pozostający na utrzymaniu każdej Osoby CRH („Osoby Powiązane”) - Każda Osoba CRH jest odpowiedzialna za zapewnienie przestrzegania Polityki zarówno przez siebie, jak i przez osoby, które kwalifikują się jako Osoby Powiązane ze względu na relacje między nimi. - Należy upewnić się, że Osoby Powiązane są świadome ograniczeń wynikających z Polityki i konieczności konsultacji z daną Osobą CRH przed dokonaniem transakcji obejmującej papiery wartościowe w ramach Polityki.
	Podmioty, w tym wszelkie spółki kapitałowe i osobowe lub fundusze (trusty), na które Osoba CRH ma wpływ lub nad którymi sprawuje kontrolę („Podmioty Kontrolowane”) Transakcje dokonywane przez Podmioty Kontrolowane traktowane są na potrzeby Polityki tak, jakby były dokonywane na rachunek Osoby CRH mającej wpływ na taki podmiot lub sprawującej nad nim kontrolę.

Osoby oraz podmioty wymienione powyżej będą w Polityce określane jako „Adresaci Polityki” i podlegają one postanowieniom Polityki.

Ponadto, zgodnie z obowiązującymi przepisami, CRH ma zakaz handlu papierami wartościowymi CRH z wykorzystaniem MNPI.

Polityka ma zastosowanie także w odniesieniu do zakupów, sprzedaży lub przeniesień (w tym darowizn) zainicjowanych po ustaniu zatrudnienia lub powiązań Adresata Polityki z CRH. Jeśli Adresat Polityki będzie posiadał wiedzę o MNPI w momencie ustania zatrudnienia lub relacji z CRH, taki Adresat Polityki nie będzie mógł obracać papierami wartościowymi CRH ani żadnymi innymi papierami wartościowymi, co do których posiada on MNPI, do czasu, aż informacje takie zostaną upublicznione lub przestaną być istotne.



III. Jakie zasady mają zastosowanie do Adresatów Polityki?

Zakaz obrotu w oparciu o MNPI	Adresatom Polityki nie wolno, bezpośrednio ani pośrednio: - dokonywać transakcji na papierach wartościowych CRH, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych osób lub podmiotów, ani rekomendować innym dokonywania transakcji na papierach wartościowych CRH, będąc w posiadaniu MNPI dotyczących CRH, - dokonywać transakcji na papierach wartościowych jakiejkolwiek innej spółki, bezpośrednio lub za pośrednictwem innych osób lub podmiotów, ani rekomendować innym dokonywania transakcji na takich papierach wartościowych, będąc w posiadaniu MNPI dotyczących CRH lub innej spółki, uzyskanych w trakcie zatrudnienia lub pozostawania w relacji z CRH, - pomagać komukolwiek zaangażowanemu w powyższe działania.
Zakaz przekazywania MNPI	- Jeśli Adresat Polityki uzyska MNPI w trakcie swojej relacji z CRH, nie może przekazywać takich MNPI innym osobom ani rekomendować innym kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, będąc w posiadaniu takich informacji. - Praktyka taka znana jest jako „przekazywanie informacji niejawnych” (ang. „tipping”) i może skutkować takimi samymi sankcjami cywilnymi i karnymi, jakie mają zastosowanie do wykorzystywania wewnętrznych informacji niejawnych w obrocie giełdowym (ang. „insider trading”), nawet jeśli Adresat Polityki nie dokona transakcji i nie uzyska bezpośrednio żadnej korzyści z transakcji innej osoby.
Dodatkowe transakcje objęte zakazem	CRH zabrania Adresatom Polityki angażowania się w określone transakcje spekulacyjne na papierach wartościowych CRH lub w inne rodzaje transakcji, które mogą prowadzić do niezamierzonych naruszeń przepisów dotyczących wykorzystywania wewnętrznych informacji niejawnych w obrocie giełdowym. W związku z tym, obrót papierami wartościowymi CRH przez Adresata Polityki podlega następującym dodatkowym wytycznym: Krótką sprzedaż (ang. „Short Sales”). Adresatom Polityki nie wolno angażować się w krótką sprzedaż papierów wartościowych CRH. Darowizny. Darowizny papierów wartościowych CRH podlegają ograniczeniom w ramach Polityki. Adresatom Polityki nie wolno przekazywać w drodze darowizny papierów wartościowych CRH, będąc w posiadaniu MNPI. Zabezpieczanie (ang. „Hedging”) i Zastawianie (ang. „Pledging”) Papierów Wartościowych CRH. CRH odrębnie przyjęło Politykę dotyczącą Zastawiania lub Zabezpieczania Papierów Wartościowych. Adresaci Polityki powinni zapoznać się z wymogami tej polityki. Zlecenia stałe. Zlecenie Stałe to zlecenie kupna lub sprzedaży papierów wartościowych, które pozostaje aktywne do momentu jego realizacji lub unieważnienia (na przykład: kupno lub sprzedaż papierów wartościowych po określonej cenie przez określony czas). Zlecenia Stałe powinny być stosowane tylko (i) w ciągu 2 dni roboczych od udzielenia wstępnej zgody w przypadku Osób z Dodatkowymi Ograniczeniami (ang. „Additional Restricted Persons”), zdefiniowanych poniżej, lub (ii) maksymalnie przez 2 dni robocze w przypadku pozostałych Adresatów Polityki.
Brak wyjątków w odniesieniu do trudnej sytuacji materialnej	Zaistnienie trudnej sytuacji materialnej nie zwalnia Adresata Polityki z przestrzegania Polityki i przepisów zakazujących wykorzystywania wewnętrznych informacji niejawnych w obrocie giełdowym.

Dla celów Polityki:

- „papier wartościowy” obejmuje akcje zwykłe, uprzywilejowane lub jakiejkolwiek inne akcje, a także wszelkie kontrakty opcji kupna (call), sprzedaży (put), kontrakty opcyjne, zabezpieczenia (hedge) lub inne instrumenty pochodne związane z takimi akcjami, lub jakimikolwiek instrumentami dłużnymi, spółki giełdowej.
- „dokonywanie transakcji” lub „obróć” papierami wartościowymi obejmuje kupno i sprzedaż papierów wartościowych na otwartym rynku, a także darowiznę papierów wartościowych, realizację opcji „bezgotówkowej”, sprzedaż lub kupno opcji sprzedaży (put) lub kupna (call), zawieranie jakiejkolwiek „krótkiej sprzedaży” lub realizację któregośkolwiek z tych działań zgodnie z wcześniej ustalonymi zleceniami (takimi jak zlecenia stałe), niezależnie od tego, kiedy takie zlecenie zostało złożone.



IV. Czy istnieją wyjątki od zasad mających zastosowanie do Adresatów Polityki?

Programy Świadczeń i Plany Emerytalne	Polityka nie ma zastosowania do otrzymywania nagród lub nabywania praw do takich nagród na mocy jakichkolwiek programów benefitowych CRH lub jakiegokolwiek planu/programu akcyjnego wdrażanego na rzecz pracowników CRH (każdy z nich zwany dalej „Programem Świadczeń”), w tym Programu akcji za wyniki CRH, Ograniczonego programu akcyjnego, Programu premiowego akcji odroczonej lub Programu oszczędnościowego opcji na akcje. - Adresaci Polityki mogą dokonywać bieżących inwestycji w dowolny plan oszczędności emerytalnych CRH lub dowolny zbliżony plan inwestycyjny (każdy z nich zwany dalej „Planem Emerytalnym”) na podstawie wcześniejszych decyzji podjętych w okresie, gdy Adresat Polityki nie był świadomy MNPI. - Ograniczenia mają jednak zastosowanie do każdej sprzedaży papierów wartościowych CRH (a) otrzymanych przez Adresata Polityki z Programu Świadczeń (z wyjątkiem sprzedaży nakazanej przez CRH) lub (b) rozdysponowanych Adresatowi Polityki z Planu Emerytalnego. - Ograniczenia obrotu zawarte w Polityce mają zastosowanie, gdy Adresat Polityki dokonuje pewnych nowych wyborów lub zmian w wyborach w ramach Planu Emerytalnego, w szczególności: a) wyboru dotyczącego przekazywania składek z wynagrodzenia lub składek opłacanych przez pracodawcę, b) wyboru dotyczącego przekazywania składki transferowej (rollover), c) zmiany wysokości składki, oraz d) wyboru dotyczącego dokonania wypłaty lub pobrania środków z konta Planu Emerytalnego Adresata Polityki, jeśli wybór ten skutkuje likwidacją całości lub części salda Adresata Polityki.
Wykonywanie nabytych praw do opcji	- Adresaci Polityki mogą wykonywać nabyte prawa do opcji zakupu papierów wartościowych CRH, płacąc pełną cenę wykonania w gotówce. - Sprzedaż papierów wartościowych CRH otrzymanych w wyniku takiego wykonania może odbywać się wyłącznie zgodnie z Polityką i pod warunkiem, że Adresat Polityki nie jest świadomy MNPI.
Pracownicze Plany Emerytalne	- Ograniczenia obrotu zawarte w Polityce nie mają zastosowania do zakupu papierów wartościowych w ramach wszelkich aktualnie obowiązujących planów i programów partycypacji w akcjach CRH (każdy taki plan zwany dalej, „SPPS”), wynikających z okresowych składek potrącanych z wynagrodzenia zgodnie z wyborem dokonany przez Adresata Polityki w momencie przystąpienia do planu bez świadomości MNPI. - Ograniczenia obrotu zawarte w Polityce mają zastosowanie do sprzedaży papierów wartościowych CRH zakupionych w ramach SPPS oraz do decyzji dotyczących uczestnictwa w SPPS lub zmiany składki Adresata Polityki.
Fundusze Inwestycyjne i Fundusze Notowane na Giełdzie (ETF)	Adresaci Polityki mogą kupować oraz sprzedawać inwestycje w otwarte fundusze inwestycyjne lub fundusze notowane na giełdzie.
Zatwierdzone „Plany 10b5-1”	- Adresaci Polityki mogą dokonywać transakcji na papierach wartościowych CRH zgodnie z zatwierdzonym „planem 10b5-1”. Plany 10b5-1 to pisemne plany kupna/sprzedaży, które, pod warunkiem spełnienia określonych wymagań, pozwalają na sprzedaż lub zakup określonej liczby papierów wartościowych w określonym czasie i po określonej cenie. - Adresaci Polityki mogą zawrzeć, zmienić lub rozwiązać plan 10b5-1 tylko wtedy, gdy nie są świadome MNPI. - Po podpisaniu planu przez Adresata Polityki, nie może on wywierać żadnego wpływu na ilość papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu, cenę, po której mają być one przedmiotem obrotu, ani datę transakcji. - Art. 10b5-1 zawiera ograniczenia dotyczące tego, kiedy i jak często można zawierać plany 10b5-1 i podlegają one okresowi karencji przed ich aktywacją. - Przed zawarciem planu 10b5-1 należy zasięgnąć porady osobistego doradcy. - Wszystkie plany 10b5-1, w tym wszelkie zmiany, odstępstwa, rozwiązania lub rezygnacja z zaplanowanej transakcji, muszą zostać zatwierdzone na piśmie z wyprzedzeniem przez Biuro Sekretarza Spółki lub Głównego Radcę Prawnego Grupy i spełniać wszelkie wymogi określone w art. 10b5-1(c) Ustawy o Giełdach Papierów Wartościowych z 1934 r., ze zm.



V. Okresy Wyłączone i Wymóg Wstępnej Zgody

Oprócz zasad przedstawionych powyżej, CRH może od czasu do czasu powiadamiać osoby (zwane „Osobami z Dodatkowymi Ograniczeniami”), że podlegają one następującym dodatkowym ograniczeniom obrotu: Okresem Zamkniętym i Wymogom Wstępnej Zgody. Poniżej znajduje się dalsze omówienie każdego z nich:

Okresy Wyłączone	- W wymienionych poniżej okresach wyłączonych Osoby z Dodatkowymi Ograniczeniami nie mogą dokonywać transakcji na papierach wartościowych CRH ani przystępować, zmieniać lub rozwiązywać planu 10b5-1. - W przypadku ustania zatrudnienia Osoby z Dodatkowymi Ograniczeniami w CRH lub gdy w inny sposób przestanie ona kwalifikować się jako Osoba z Dodatkowymi Ograniczeniami w trakcie okresu wyłączonego, będzie ona nadal podlegać ograniczeniom danego okresu wyłączonego do czasu jego zakończenia. - Okresy wyłączone w CRH to: - okres rozpoczynający się na 14 dni kalendarzowych przed końcem każdego kwartału fiskalnego i kończący się po upływie jednego pełnego dnia sesyjnego w Stanach Zjednoczonych (tj. godziny sesyjne na giełdzie NYSE rozpoczynają się o 9:30 i kończą o 16:00, czasy podane według czasu wschodnioamerykańskiego) po publicznym ogłoszeniu wyników CRH za dany kwartał fiskalny, chyba że Biuro Sekretarza Spółki lub Główny Radca Prawny Grupy poinformuje inaczej, oraz - wszelkie okresy wyłączone związane z określonym zdarzeniem, określane według uznania Komitetu ds. Ujawniania Informacji, Biura Sekretarza Spółki albo Głównego Radcy Prawnego Grupy.
Wymóg Wstępnej Zgody	- Wymóg otrzymania wstępnej zgody ma zastosowanie przed: a) dokonaniem jakiegokolwiek transakcji na papierach wartościowych CRH (w tym darowizn papierów wartościowych CRH); albo b) zmianą, odstąpieniem, rozwiązaniem lub rezygnacją z jakiegokolwiek „planu 10b5-1” bądź jakichkolwiek innych pisemnych ustaleń dotyczących obrotu, które kwalifikują się jako obrona afirmatywna na podstawie art. 10b5-1. - Członkowie Zarządu (Board of Directors) CRH plc muszą uzyskać zgodę Prezesa Zarządu i Dyrektora Generalnego; - Członkowie Globalnego Zespołu Kierowniczego (Global Leadership Team) muszą uzyskać zgodę Dyrektora Generalnego; - Osoby z Dodatkowymi Ograniczeniami (inne niż Członkowie Zarządu CRH plc i członkowie Globalnego Zespołu Kierowniczego) muszą uzyskać zgodę Sekretarza Spółki, Dyrektora Generalnego lub Dyrektora Finansowego. - Wszystkie osoby będą miały 2 dni robocze na zrealizowanie takiej transakcji po otrzymaniu wstępnej zgody. Jednakże, dana osoba nie powinna realizować transakcji, jeśli przed jej wykonaniem dowie się o MNPI. - Stałe zlecenia złożone przez jakąkolwiek osobę nie mogą wykraczać poza zatwierdzony okres.



Czym są Istotne Informacje Niejawne (MNPI)?

Ograniczenia zawarte w Polityce dotyczą informacji, które są zarówno „istotne”, jak i „niejawne”.

Informacje Istotne. Informacja jest „istotna”, jeżeli istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że informacja ta zostałaby uznana za ważną dla inwestora przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej o tym, czy kupić, utrzymać, sprzedać dany papier wartościowy. Zarówno informacje korzystne, jak i niekorzystne mogą być istotne. Nie ma jednak precyzyjnej definicji „istotności”, a kwestia, czy dana informacja jest istotna, jest subiektywna i często oceniana z perspektywy czasu. W związku z tym Adresatom Polityki zaleca się zachowanie ostrożności przy ocenie, czy dana informacja jest „istotna”, a w przypadku pytań dotyczących istotności określonych informacji, przed dokonaniem transakcji należy skonsultować się z Biurem Sekretarza Spółki lub Głównym Radcą Prawnym Grupy.

Przykłady „informacji istotnych” mogą obejmować, w zależności od konkretnych okoliczności:

- Prognozy przyszłych zysków lub strat lub inne wskazówki dotyczące zysków.
- Wstępne wyniki finansowe lub kluczowe wskaźniki operacyjne.
- Istotne prowadzone bądź zamierzone przejęcie lub połączenie z inną firmą, albo zakup lub sprzedaż znaczących aktywów lub przedsiębiorstw.
- Nowe znaczące kontrakty, zamówienia, kontrahenci, klienci lub źródła finansowania, albo ich utrata.
- Zmiana w Globalnym Zespole Kierowniczym lub zarządzie CRH plc.
- Znaczące incydenty związane z cyberbezpieczeństwem.
- Rzeczywiste lub potencjalne poważne spory sądowe albo postępowania lub dochodzenia ze strony organów państwowych, albo rzeczywiste lub potencjalne rozstrzygnięcie takich sporów, postępowań lub dochodzeń.
- Zmiany poziomów dywidend lub polityki dotyczącej dywidend.
- Zmiany w przewidywanych wykupach akcji własnych.
- Inne informacje, które mogłyby skutkować znacznymi wzrostami lub stratami przychodów.

Ta lista ma charakter wyłącznie ilustracyjny i nie jest wyczerpująca. Istnieje wiele innych rodzajów informacji, które mogą zostać uznane za istotne w zależności od okoliczności.

Informacje Niejawne. Informacje niejawne to informacje, które nie są powszechnie znane lub dostępne publicznie. Informacja jest „niejawna” (1) jeśli nie była jeszcze przedmiotem oficjalnego ogłoszenia (takiego jak komunikat prasowy lub publicznie dostępne zgłoszenie regulacyjne) lub w inny sposób wystarczająco upubliczniona i szeroko relacjonowana w mediach oraz (2) dopóki inwestorzy nie mieli odpowiedniego czasu na zapoznanie się z informacją i ustosunkowanie się do niej. Długość czasu potrzebnego inwestorom na ustosunkowanie się do informacji różni się w zależności od okoliczności i danych informacji. Co do zasady, informacje są uważane za niejawne do upływu pierwszego pełnego dnia handlowego po ich ujawnieniu.

Informacja nie przestaje być „niejawna” w wyniku bycia przedmiotem plotek lub innych nieoficjalnych oświadczeń, a informacja może nadal być „niejawna”, nawet jeśli Adresat Polityki uzyskał ją ze źródła spoza firmy.