



**POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020**  
**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 1 z 11



**elektrotim**

**ELEKTROTIM S.A.**

**54-156 Wrocław, ul. Stargardzka 8**

# Polityka Informacyjna 2016-2020

## ELEKTROTIM S.A.

<p><b>Uchwała Zarządu ELEKTROTIM S.A. nr 41/Z/2017</b></p> <p><b>z dnia 06.03.2017r.</b></p> <p><b>w sprawie zatwierdzenia</b></p> <p><b>Polityki Informacyjnej ELEKTROTIM S.A. na lata 2016-2020</b></p>	<p><b>Zbiór</b></p> <p><b>„Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”</b></p> <p><b>Rozdział I. „Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami”</b></p>
---	---



**POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020**  
**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 2 z 11

## **Spis treści**

- I. WSTĘP**
- II. CEL NADRZĘDNY**
- III. ADRESACI POLITYKI INFORMACYJNEJ**
- IV. POLITYKA RELACJI INWESTORSKICH**
  - IV.1 ZAKRES PRZEKAZYWANIA INFORMACJI**
  - IV.2 ZASADY PRZEKAZYWANIA INFORMACJI**
  - IV.3 ORGANIZACJA RELACJI INWESTORSKICH W SPÓŁCE**
  - IV.4 NARZĘDZIA KOMUNIKACJI Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM**
- V. POLITYKA INFORMACYJNA DLA ORGANÓW SPÓŁKI**



**POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020**  
**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 3 z 11

## **I. WSTĘP**

ELEKTROTIM S.A. działa w zgodzie z zasadami zrównoważonego rozwoju.

Dobre, oparte na wzajemnym zrozumieniu i zaufaniu relacje z interesariuszami mają kluczowe znaczenie dla ELEKTROTIM S.A. jako organizacji wywierającej wpływ na swoje otoczenie gospodarcze, społeczne i środowiskowe.

Współdziałanie jest wartością firmy stanowiącą podstawę osiągnięcia sukcesów

ELEKTROTIM S.A. odpowiedzialnie buduje relacje z interesariuszami mając świadomość ich znaczenia dla długoterminowej strategii i zrównoważonego podejścia do biznesu.

Podstawę tego procesu stanowi dialog ukierunkowany na poznanie wzajemnych oczekiwań i możliwości.

## **II. CEL NADRZĘDNY Polityki Informacyjnej z Mapy Strategii 2016-2020**

Celem Polityki Informacyjnej jest stworzenie mechanizmów zapewniających skuteczne dostarczenie uprawnionym odbiorcom właściwych informacji, we właściwej formie i we właściwym czasie.

### III. ADRESACI POLITYKI INFORMACYJNEJ – INTERESARIUSZE

Zgodnie ze Strategią ELEKTROTIM S.A. na lata 2016-2020 oraz Mapą Strategii: **właściwa Polityka relacji inwestorskich** wspiera cele nadrzędny, tj. cel A0: „**Tworzyć wartość dla Akcjonariuszy**”.

Działania wynikające z Polityki Informacyjnej skierowane są do następujących grup interesariuszy i zawarte w dokumentach właściwych dla danej grupy:

#### POLITYKA RELACJI INWESTORSKICH

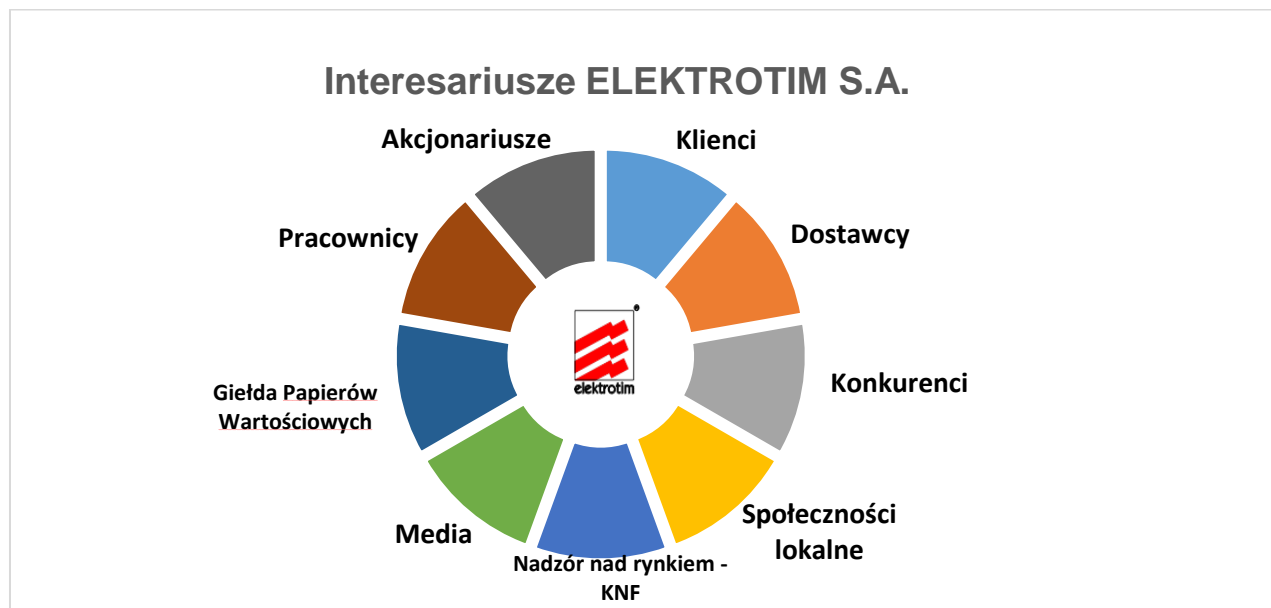
- 1) Akcjonariusze Spółki,
- 2) Inwestorzy indywidualni i instytucjonalni,
- 3) Pośrednicy w obrocie papierami wartościowymi,
- 4) Analitycy rynku akcji,
- 5) Agencje ratingowe,
- 6) Instytucje nadzoru i organizatorzy rynku regulowanego (Komisja Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.)

#### POLITYKA INFORMACYJNA DLA ORGANÓW SPÓŁKI

- 1) Organy Spółki:
  - a) Walne Zgromadzenie,
  - b) Rada Nadzorcza,
  - c) Zarząd.

#### POLITYKA INFORMACJI WEWNĘTRZNYCH – ZARZĄDCZYCH I PRACOWNICZYCH

- 1) Menadżerowie Spółki i Spółek Zależnych,
- 2) Pracownicy Spółki i Spółek Zależnych.





**POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020**  
**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 5 z 11

## **IV. POLITYKA RELACJI INWESTORSKICH**

### **IV.1. CEL POLITYKI RELACJI INWESTORSKICH**

1. Podstawowym celem Polityki Relacji Inwestorskich jest **prowadzenie efektywnej komunikacji przez ELEKTROTIM S.A. z uczestnikami rynku kapitałowego, która przyczynia się do korzystnej wyceny Spółki w dłuższym horyzoncie czasu.**
2. Poprzez budowanie i utrzymywanie relacji z rynkiem kapitałowym Spółka kształtuje swój wizerunek jako Spółki godnej zaufania.

### **IV. 2. ZAKRES PRZEKAZYWANIA INFORMACJI**

1. Polityka Relacji Inwestorskich w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM określa standardy przekazywania do publicznej wiadomości informacji o Spółce ELEKTROTIM S.A. (dalej, wymiennie: Spółka, Emitent, ELEKTROTIM S.A.) oraz o Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM (dalej wymiennie: Grupa, Grupa ELEKTROTIM, GET) oraz prowadzenia dialogu z uczestnikami rynku kapitałowego. Polityka stanowi uzupełnienie i rozwinięcie norm prawa powszechnie obowiązującego, w szczególności zamieszczonych w aktach normatywnych, o których mowa poniżej.
2. Z dniem debiutu akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, tj. z dniem 11 kwietnia 2007 roku, ELEKTROTIM S.A. uzyskał status spółki giełdowej. Wobec czego istnieje konieczność wypełniania obowiązków informacyjnych oraz potrzeba przekazywania informacji niezbędnych do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych dotyczących wyemitowanych przez Spółkę papierów wartościowych.
3. Działania ELEKTROTIM S.A. w ramach Polityki Relacji Inwestorskich obejmują:
  - 1) raporty przekazywane do Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i agencji informacyjnej,
  - 2) pisemne oświadczenia składane w rocznych, półrocznych i kwartalnych raportach okresowych,
  - 3) komunikaty,
  - 4) listy do akcjonariuszy,
  - 5) wypowiedzi,
  - 6) informacje zamieszczone na stronie internetowej Spółki.
4. Polityka Informacyjna ma zastosowanie wobec Spółki oraz Spółek z Grupy Kapitałowej.



### **IV.3. ZAKRES PRZEKAZYWANIA INFORMACJI**

1. Zakres przekazywanych informacji jest w decydującym stopniu określony obowiązującymi w Polsce przepisami prawa i dobrymi praktykami rynkowymi, a obejmuje m.in.: informacje poufne o charakterze cenotwórczym, wyniki finansowe, coroczne oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego oraz raport o społecznej odpowiedzialności biznesu w Grupie ELEKTROTIM (działalność sponsoringowa, charytatywna lub inna o zbliżonym charakterze)
2. Spółka, jako jedną z podstaw raportowania, stosuje kryterium informacji poufnej, czyli informacji:
  - a) określonej w sposób precyzyjny,
  - b) która nie została podana do wiadomości publicznej,
  - c) dotycząca bezpośrednio lub pośrednio Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej,
  - d) która w przypadku podania ich do publicznej wiadomości miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na cenę akcji Spółki.
3. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące w Spółce zdarzenia i okoliczności i każdorazowo kwalifikuje dane zdarzenie/okoliczności jako obowiązek przekazania raportu do publicznej wiadomości w oparciu o kryterium informacji poufnej, o którym mowa w pkt. 2 powyżej.
4. Co do zasady, Spółka nie publikuje prognozy jednostkowych i skonsolidowanych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM. W opinii Zarządu występujące niepewności nie pozwalają prezentować prognoz z akceptowalną dokładnością. Przy okazji publikacji raportu okresowego istnieje możliwość skomentowania zmian zachodzących w otoczeniu i ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki i Grupy w perspektywie kolejnego okresu sprawozdawczego.
5. W sytuacji gdy Spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji – chyba, że w opinii Spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawę uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe (Rekomendacje DPSN 2016, I.R.1.)
6. Regulacja obowiązków informacyjnych w Grupie Kapitałowej odbywa się w oparciu o regulacje wewnętrzne:
  - 1) „Zasady współpracy przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM”
7. Regulacje wewnętrzne wprowadzone do stosowania są zgodne z przepisami prawa określającymi funkcjonowanie spółki publicznej, ze szczególnym uwzględnieniem:
  - 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku, poz. 94 ze zm.),
  - 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z 2013 roku, poz. 1382 ze zm.),



## POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020

**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 7 z 11

- 3) Ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000, Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
- 4) rozporządzeniach wykonawczych do ww. Ustaw, w tym w szczególności zawarte w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014r., poz. 133, tekst jednolity) - w części obowiązującej po 03.07.2016r.
- 5) Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie „MAR”)
8. Podejmując działania w zakresie Polityki Relacji Inwestorskich Zarząd ELEKTROTIM S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, w szczególności Rozdział I „Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami”.

#### **IV.4. ZASADY PRZEKAZYWANIA INFORMACJI**

1. Przekazywanie informacji przez Spółkę odbywa się z poszanowaniem kluczowej zasady jaką jest zapewnienie równego dostępu do informacji wszystkim grupom interesariuszy.
2. Ponadto, przekazując informacje do publicznej wiadomości Spółka kieruje się zasadami: rzetelności, kompletności, przejrzystości, jednoznaczności, spójności, wiarygodności, systematyczności, terminowości.
3. Przekazywanie informacji w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych odbywa się za pośrednictwem systemów: Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji („ESPI”) i Elektronicznej Bazy Informacji („EBI”) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Informacje, przekazane w sposób opisany powyżej publikowane są w zakładce relacji inwestorskich strony korporacyjnej Spółki: [www.elektrotim.pl](http://www.elektrotim.pl). Raporty tłumaczone są na język angielski.
5. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, w zakładce relacje inwestorskie, informacje wymagane przepisami prawa oraz zgodnie z rekomendacjami i zasadami szczegółowymi dokumentu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

#### **IV.5. ORGANIZACJA RELACJI INWESTORSKICH W SPÓŁCE**

1. Politykę Relacji Inwestorskich akceptuje Zarząd Spółki.
2. Politykę Relacji Inwestorskich prowadzi Prezes Zarządu Spółki wraz z osobami upoważnionymi, wymienionymi w pkt. 5 poniżej.
3. Komórkami organizacyjnymi odpowiedzialnymi za koordynację, prowadzenie i planowanie działań w zakresie relacji inwestorskich w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM są Biuro Zarządu i Dział Marketingu działające w strukturze Spółki ELEKTROTIM S.A.



## POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020

**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 8 z 11

4. Wszystkie komórki organizacyjne Spółki i spółki z Grupy Kapitałowej współpracują na bieżąco z Biurem Zarządu i Działem Marketingu w celu realizacji Polityki Relacji Inwestorskich w ramach swoich kompetencji.
5. W procesie prowadzenia relacji inwestorskich uczestniczą, w zależności od obszaru merytorycznego, osoby pełniące w Spółce i Grupie funkcje wskazane w poniższej tabeli. O potrzebie udziału tych osób decyduje Prezes Zarządu.

Lp.	Zakres informacji	Osoby uczestniczące w prowadzeniu relacji inwestorskich ze strony ELEKTROTIM S.A.	Osoby mogące uczestniczyć w prowadzeniu relacji inwestorskich
1.	wyniki finansowe	Prezes Zarządu Spółki	- Członek Zarządu Spółki - Dyrektor Finansowy
2.	pozostałe	Prezes Zarządu Spółki	- Członek Zarządu Spółki - Inna Osoba wskazana przez Prezesa Zarządu Spółki

6. Przedstawiciele Spółek z Grupy ELEKTROTIM nie są upoważnieni do udzielania wyjaśnień ani też wypowiedania się w procesie relacji inwestorskich na zewnątrz.

### **IV.6. NARZĘDZIA KOMUNIKACJI Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM**

Spółka prowadzi komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego z wykorzystaniem w szczególności takich narzędzi jak:

- 1) walne zgromadzenia spółki – co najmniej raz w roku, w miejscu i czasie, który ułatwia dotarcie do jak najszerszego kręgu akcjonariuszy biorących udział w walnym zgromadzeniu; Spółka nie przeprowadza transmisji na żywo z walnych zgromadzeń, ani nie zamieszcza nagrań z walnych zgromadzeń
- 2) raporty bieżące i okresowe, w toku wykonywania obowiązków informacyjnych,
- 3) spotkania bezpośrednie w siedzibie Spółki i poza nią,
- 4) tele- i videokonferencje,
- 5) prezentacje wyników finansowych dla inwestorów i analityków oraz mediów, bezpośrednio (kwartalne, półroczne, roczne)
- 6) bieżący kontakt telefoniczny i mailowy – za pośrednictwem specjalnie dedykowanej inwestorom skrzynki mailowej: [relacje.inwestorskie@elektrotim.pl](mailto:relacje.inwestorskie@elektrotim.pl), w celu szybkiego reagowania na zgłaszane zapytania (czas odpowiedzi – niezwłocznie, nie później niż w ciągu 2 dni)
- 7) zakładka: Relacje Inwestorskie, na korporacyjnej stronie internetowej Spółki: [www.elektrotim.pl](http://www.elektrotim.pl), aktualizowana na bieżąco (część informacji tam zawartych dostępna jest w języku angielskim),
- 8) udział w krajowych i zagranicznych konferencjach inwestorskich,
- 9) inne narzędzia stosowane w zależności od potrzeb, między innymi: zamieszczana na stronie internetowej i aktualizowana po publikacji wyników prezentacja wyników finansowych.





**POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020**  
**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 9 z 11

**V. POLITYKA INFORMACYJNA DLA ORGANÓW SPÓŁKI**

- 1) Organy Spółki:
- a) Walne Zgromadzenie,
  - b) Rada Nadzorcza,
  - c) Zarząd.

**V.1. Walne Zgromadzenie Spółki**

W zakresie udzielania i odmowy udzielania informacji Walnemu Zgromadzeniu **podczas obrad** Zarząd stosuje przepisy art. 428 Ksh.

**Art. 428 - Udzielenie informacji akcjonariuszowi.**

- § 1. Podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad.
- § 2. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa.
- § 3. Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.
- § 4. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.
- § 5. W przypadku, o którym mowa w § 1, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.
- § 6. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisu § 2.
- § 7. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu walnemu zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu walnemu zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas walnego zgromadzenia.



## V.2. Rada Nadzorcza

W świetle przepisów prawnych, zgodnie z art. 382 § 4 Ksh: „W celu wykonania swoich obowiązków rada nadzorcza może badać wszystkie dokumenty spółki, żądać od zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku spółki”.

Rada Nadzorcza zaprasza na posiedzenia Członków Zarządu. Członkowie Zarządu udzielają informacji nt. aktualnego stanu Spółki, planów i prognoz na okresy następne.

Zgodnie ze Statutem - Rada Nadzorcza w ELEKTROTIM S.A. odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku. Zwyczajowo Rada Nadzorcza ELEKTROTIM S.A. odbywa nie mniej niż cztery posiedzenia w danym roku.

Przedmiotem pierwszego posiedzenia w danym roku obrotowym („otwarcie roku”) jest m.in. zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej oraz wieloletnich planów rozwoju spółki (prognoza wyników jednostkowych i skonsolidowanych, plan nakładów inwestycyjnych na dany rok).

Przedmiotem drugiego posiedzenia w danym roku obrotowy („przed WZA”) jest m.in.:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym za ubiegły rok obrotowy,
- 3) ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 4) ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 5) ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 6) rozpatrzenie i zaopiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Przedmiotem trzeciego posiedzenia w danym roku obrotowym jest analiza Strategii Spółki oraz Grupy Kapitałowej („strategia”)

Przedmiotem czwartego posiedzenia w danym roku jest wstępne podsumowanie wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej („zamknięcie roku”) oraz przedstawienie wstępnych prognoz na kolejny rok.

Zgodnie z Zasadą szczegółową nr II.Z.9 dokumentu: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”: „**W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą** zarząd spółki zapewnia radzie nadzorczej dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki”.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. przekazuje raz w miesiącu Radzie Nadzorczej bieżący raport nt. stanu Spółki tj. sprzedaży w minionym miesiącu, aktualnego portfela zamówień, stanu należności i zobowiązań oraz szacowanych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej.



**POLITYKA INFORMACYJNA 2016-2020**  
**ELEKTROTIM S.A.**

WYDANIE 1

Strona: 11 z 11

### **V.3. Zarząd**

Zarząd ELEKTROTIM S.A. jest organem kolegialnym, wieloosobowym, co oznacza, że wszyscy jego Członkowie są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki. W sprawach nieprzekraczających zakresu zwykłych czynności każdy z Członków Zarządu działa samodzielnie w granicach swoich kompetencji. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, w tym: zwołuje i prowadzi posiedzenia Zarządu, proponuje porządek obrad, przedstawia projekty uchwał Zarządu.

Zarząd mocą swojej uchwały może określonemu Członkowi Zarządu powierzyć na stałe lub doraźnie sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki w oznaczonym zakresie.

#### **Członkowie Zarządu**

Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki jest sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny jest na stronie internetowej Spółki.

Biorąc pod uwagę zdanie poprzednie, Członkowie Zarządu powinni bezzwłocznie przekazać Zarządowi informacje na temat spraw, których skutki mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.