

ПРОГРАММА
СООТВЕТСТВИЯ

ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ И БИРЖЕВЫЕ ОПЕРАЦИИ

BOUYGUES

СОДЕРЖАНИЕ

ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ОСВЕДОМЛЁННЫХ ЛИЦ - ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ

04

ГЛАВА I НАПОМИНАНИЕ ПРИМЕНИМЫХ ПРАВИЛ

06

1. Определение
«привилегированной информации»
2. Обязательство невмешательства
3. Лица, к которым относится
обязательство невмешательства →
4. Применимые санкции

08

ГЛАВА II ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОСВЕДОМЛЁННОГО ЛИЦА

09

1. Запрещенные действия в
отношении соответствующих
ценных бумаг
2. Поддержание конфиденциальности
«привилегированной информации»

11

ГЛАВА III СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ОБЯЗАННОСТИ, ВОЗЛОЖЕННЫЕ НА АДМИНИСТРАТОРОВ, РУКОВОДИТЕЛЕЙ И ЛИЦ, ПРИРАВНЕННЫХ К НИМ

13

1. Операции, запрещённые в
любом случае
2. Обязанности по информированию
и прозрачности
3. Полномочия по
запрограммированному
управлению

14

ГЛАВА IV ОБЯЗАННОСТИ КОМПАНИИ

15

1. Соблюдение
«периода молчания»
2. Распространение
«привилегированной информации»
3. Ведение списков осведомлённых
лиц
4. Период невмешательства для
присвоения фондовых
опционов
5. Приостановка действий
компании
6. Запрет манипуляций с
курсом

17

18

ГЛАВА V ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ

19

1. Годовой график закрытого
периода, предшествующий
публикации счетов
2. Обязанности по осторожности и
консультации

ГЛАВА VI ПРОЦЕДУРА ОПОВЕЩЕНИЯ

ВВЕДЕНИЕ

В дополнение к нашему этическому кодексу, я захотел разработать Программу соответствия финансовой информации и биржевых операций.

Эта инициатива по сбору этих правил в конкретном документе является частью процесса, одобренного Советом по финансовым рынкам (AMF), который предлагает компаниям, котирующимся на бирже, принять «кодекс профессиональной этики на бирже».

Работа в Группе, состоящей из нескольких компаний, котирующихся на бирже, или имеющих деловые отношения с компаниями, котирующимися на бирже, предполагает соблюдение очень сложного законодательства.

Эта Программа соответствия предназначена в первую очередь для руководителей и начальников высшего звена, которые по своим обязанностям осуществляют основные операции Группы, участвуют во внешнем сообщении или имеют регулярный доступ к «конфиденциальной информации» для Группы, информацию, относящуюся к одной из своих компаний, или информацию на уровне Группы.

В более общем плане, он также призывает любого сотрудника проявлять осторожность и соблюдать определенные правила при совершении сделки с ценными бумагами компании, принадлежащей Группе, или от имени компании заинтересованной в сделке с Группой.

Мартен Буиг,
президент-генеральный директор

ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ ОСВЕДОМЛЁННЫМИ ЛИЦАМИ ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ

Что такое операция осведомлённого лица?

Операция осведомлённого лица состоит в покупке или продаже ценных бумаг компании, котирующейся на бирже, основывая его решение покупки или продажи на многочисленной информации, которая не является достоянием общественности. Осведомлённое лицо это лицо, которое ищет выгоду из непубличной информации, имеющейся у него – «привелигированной информации» – или кто пытается ею воспользоваться в пользу близких или третьих лиц. Не обязательно, чтобы операция осведомлённым лицом увенчалась успехом - принесёт ли она прибыль ему самому, его близким или третьим лицам - такая операция повлечёт за собой санкции.

Почему она запрещена ?

Финансовая операция, осуществляемая осведомлённым лицом, отличается от операции, дозволенной законом т.к. «привелигированная информация» позволяет осведомлённому лицу сократить или устранить риск, который таит в себе обычно операция на рынке. Это отсутствие риска, это недолжное преимущество, которое нарушает равенство между инвесторами, оправдывает запрет и санкции на операции осведомлённого лица.

Каких лиц это касается ?

Руководители Группы¹ находятся в первом ряду лиц, которых касается это положение,

[1] В данной Программе соотвествия термин «Группа» или «группа Бунг» обозначает компанию АО Bouygues и все компании и подразделения, действующие по французскому и иностранному праву «контролируемые» напрямую или косвенно компанией АО Bouygues. Понятие «контроль» подразумевает совместные положения статей L 233-3 и L 233-16 Торгового кодекса и включает следовательно как «правовой контроль» так и «контроль по факту. Когда компания или подразделение подвергается «совместному контролю», принципы, указанные в данной программе, применяются также с полным правом к данной компании или подразделению. Компании или подразделения, на которые компания или подразделение Группы имеет только «значительное влияние», не являются частью Группы. Однако, компании или подразделения Группы должны убедиться, что деятельность этих компаний или подразделений ведётся с соблюдением аналогичных или схожих принципов, как и в данной Программе.

т.к. они считаются лицами, которые могут на постоянной основе обладать «привелигированной информацией». Основные кадровые работники Группы, которые, по роду своих функций имеют постоянный доступ к «привелигированной информации», а именно это также касается тех, кто работает в службах поддержки – в финансовой дирекции и в бухгалтерии, дирекции по стратегии и развитию, юридической дирекции, дирекции по связям с общественностью, по связям с инвесторами, и т.д. Пользователи фондовых опционов также должны проявлять большую осторожность. В общем смысле, сотрудники Группы, которые могут иметь доступ к «привелигированной информации» потенциально подвержены риску осведомлённого лица.

Каких ценных бумаг это касается ?

Риск осведомлённого лица касается исключительно биржевых ценных бумаг – акций, облигаций, опционов «покупка/продажа» или контрактов с условиями, касающимися акций, и т.д. – выданных французскими или иностранными компаниями. Для руководителей и сотрудников Группы, риск осведомлённого лица состоит в основном в том, что касается ценных бумаг компаний Группы, котирующихся на Бирже или связанных с

Группой в рамках работы в Группе, что даёт им доступ к «привилегированной информации» о Группе и её филиалах. Этот риск существует в общем касательно всех биржевых ценных бумаг компании, что должно побудить к самой большой осторожности, а именно в случае операции с конкурирующими ценными бумагами или с которыми Группа связана деловыми отношениями.

Как и кем это пресекается ?

Напрасно думать, что все операции осведомлённых лиц могут быть выполнены в полной безнаказанности. Совет по финансовым рынкам (AMF) и иностранные советы по урегулированию следят строго за финансовыми рынками и сотрудничают между собой для выявления любого подозрительного движения ценных бумаг компании, котирующейся на бирже и привлекают к ответственности возможных нарушителей. Факт проведения операции из-за границы - посредством иностранной компании или посредством средств, переведенных на иностранный валютный счет – не помешает комиссии по нарушениям, и не освобождает того, кто это совершил, от его ответственности. Поимённые списки осведомлённых лиц, которые французские признанные компании отныне обязуются составлять и передавать в AMF по их запросу, облегчают идентификацию нарушителей. Как во Франции, так и за границей, операции осведомлённых лиц строго наказываются: денежными штрафами нарушителей, часто очень существенными и иногда наказание заключением по решению судьи по уголовным делам.

ГЛАВА I НАПОМИНАНИЕ ПРИМЕНИМЫХ ПРАВИЛ

1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ «ПРИВЕЛИГИРОВАННОЙ ИНФОРМАЦИИ»

«Привелигированная информация» это точная, непубличная информация касающаяся прямо или косвенно эмитента или котирующихся ценных бумаг, которая, если станет публичной, могла бы значительно повлиять на биржевой курс.

Информация считается «ценной», если относится к событию, которое происходит или может произойти, и сообщение о котором может вызвать реакцию со стороны инвесторов.

Информация «которая может значительно повлиять на биржевой курс», когда инвестор сам может использовать её как основание для решений по инвестициям.

Учитывая, что нижеследующий список не исчерпывающий, «Привелигированная информация» включает в себя :

- финансовую информацию (в частности торговый оборот и годовые, квартальные и полугодовые результаты, предварительные суммы дивидендов и даты их выделения) ;
- бизнес-план ;

- значительные операции по внешнему росту;
- значительные операции по продажам долей или активов;
- финансовые операции, такие как увеличение капитала, публичная оферта;
- переговоры о стратегических соглашениях;
- переговоры по важным контрактам с заказчиками и поставщиками;
- запуск нового продукта или услуг;
- план реструктуризации;
- изменение в организации управления, включая изменение основных руководителей ;
- значительные убытки или запуск расследования, которое может значительно повлиять на Группу.

« Привелигированная информация » может прямо касаться Bouygues SA. Она может также касаться его косвенно, например, относясь к важному событию или значительной операции по одному из его филиалов или к феномену рынка, пока не известному публике, например значительное увеличение цены на сырьё.

Информация перестаёт быть привилегированной, когда Bouygues SA или третье лицо обладатель «привилегированной информации» делает её публичной.

2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО НЕВМЕШАТЕЛЬСТВА

В случае обладания «привилегированной информацией», пока информация не станет публичной, следует воздержаться от:

- проведения или попытки проведения за свой собственный счёт или за счёт других операций по ценным бумагам Bouygues SA или третьей компании, которой касается «привилегированная информация» ;
- передачи «привилегированной информации» лицу не из его нормального рабочего окружения, не его профессии или службы (что означает, что информация может быть передана только разрешённым лицам компаний, у которой есть доступ к этой информации) ;
- передачи «привилегированной информации» с целью, отличающейся от той, для которой данная «привилегированная информация» будет передана (например, ответственному за отдел кадров, которому было передано досье об уступке филиала, для консультации и сбора мнений отделов, представляющих персонал, и который должен воздержаться от передачи соответствующего досье коллеге с целью предупредить последствия этой уступки в системе оплаты;
- рекомендации другому лицу выполнить или поручить выполнить другим лицом операции по соответствующим ценным бумагам.

3. ЛИЦА, К КОТОРЫМ ОТНОСИТСЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО НЕВМЕШАТЕЛЬСТВА → ОСВЕДОМЛЁННЫЕ ЛИЦА

Это обязательство невмешательства касается всех лиц, владеющих «привилегированной информацией»:

- членов органов администрации, дирекции, управления или контроля Bouygues SA;
- владельцев долей капитала Bouygues SA;
- имеющих доступ к информации в рамках их работы, профессии или функций, либо их участия в подготовке к значительной операции; обязанность невмешательства особенно касается лиц, которые составляют и обрабатывают финансовую и бухгалтерскую информацию.

Биржевые положения содержат очень широкое определение лиц, которых касается обязательство невмешательства: лица, владеющие информацией и которые знают или должны были бы знать, что это «привилегированная информация» (что означает, что это будет касаться любого лица, как только оно понимает, что информация носит

деликатный характер; например, ассистент(ка) работающий/ая в финансовой дирекции, которые осуществляют операции на бирже, считается лицом, которое обязательно должно понимать деликатный характер обрабатываемой информации).

Если речь идёт о юридическом лице (компании), обязательство невмешатель-

ства касается, конечно, физических лиц, которые участвуют в решении осуществить операцию за счет данного юридического лица.

4. ПРИМЕНИМЫЕ САНКЦИИ

Административные санкции

В случае нарушения обязательства невмешательства, Комитет AMF может наложить на нарушителей

– Физических и /или юридических лиц (компаний), допустивших нарушение – денежную санкцию, размер которой может достигнуть 100 млн евро или, если выгода получена, в десятикратном размере (x 10) от суммы полученной выгоды.

Уголовно-правовая санкция

Кроме того, это нарушение обязательства невмешательства может также представлять собой уголовное преступление (правонарушение осведомлённого лица). Уголовные санкции, предусмотренные в этом случае, следующие:

- использование «привилегированной информации» наказывается двумя годами тюремного заключения и штрафом 1 500 000 евро, и сумма штрафа может превысить эту цифру, до десяти размеров (x 10) от суммы возможной полученной выгоды, но не менее суммы полученной выгоды ;
- передача «привилегированной информации» наказывается годом тюремного заключения и штрафом 150 000 евро, сумма которого может превысить эту цифру до десятикратного размера (x 10) от суммы возможно полученной выгоды, но не менее суммы полученной выгоды .

ГЛАВА II

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ОСВЕДОМЛЁННОГО ЛИЦА

1. ЗАПРЕЩЁННЫЕ ДЕЙСТВИЯ В ОТНОШЕНИИ СООТВЕТС- ВУЮЩИХ ЦЕННЫХ БУМАГ

1.1 Каких действий это касается

Строго запрещены для посвящённых лиц в течение «закрытого периода» как определено в параграфе 1.2 далее, все действия с ценными бумагами Bouygues (акциями, ценными бумагами, дающими доступ к капиталу и т.д.) и, в частности, следующие операции:

- покупка ценных бумаг Bouygues ;
- продажа ценных бумаг Bouygues, в частности продажа акций, выпущенных после размораживания фондовых опционов или продажа акций, удержанных со счета депо или с Сберегательного плана акции (PEA);
- полная или частичная ликвидация активов, инвестированных в акции Bouygues в рамках Сберегательного плана компании Группы ;
- взнос ценных бумаг Bouygues в какую-либо компанию ;
- снятие фондовых опционов.

Кроме принципиальных исключений вышеупомянутого запрета, ежемесячные перечисления, выполняемые регулярно сотрудником в виде подписки на доли РЕЕ Группы могут производиться;

однако, любое исключительное перечисление по РЕЕ Группы запрещено в период «блокирования операций с ценными бумагами».

Посвящённое лицо должно также воздерживаться от вышеупомянутых операций по ценным бумагам любой другой компании, которой касается «привилегированная информация»:

- ценные бумаги третьей компании, признанных на бирже, с которой Bouygues SA и компания Группы могла бы заключить договор сближения или важный контракт (например, покупка сотрудником Группы Bouygues Construction ценных биржевых бумаг компании, с которой Bouygues Construction только что заключил важный контракт ещё не объявленный публике) ;
- ценные бумаги филиала Bouygues SA, котирующегося на бирже, который например, собирался бы приобрести компанию или крупные активы (например, покупка сотрудником Bouygues SA ценных бумаг TF1 накануне приобретения каналом TF1 крупной компании).

1.2 Обязательство невмешательства во время "периодов блокирования операций с ценными бумагами" определённых группой

Лицо, владеющее «привилегированной информацией», должно воздержаться от выполнения операции по ценным бумагам Bouygues SA и других компаний, которых касается

«привилегированная информация» пока эта информация не станет общеизвестной.

Такой период невмешательства называется обычно «период блокирования операций с ценными бумагами».

Эти «периоды блокирования» предназначены для предупреждения и защиты осведомлённых лиц от риска нарушения осведомлённым лицом или правонарушителя.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО НЕВМЕШАТЕЛЬСТВА ВО ВРЕМЯ ПЕРИОДОВ ПОДГОТОВКИ И ОДОБРЕНИЯ СЧЕТОВ

В качестве внутреннего правила, Bouygues SA определил периоды невмешательства, во время которых запрещается работать с ценными бумагами SA, осведомлённым лицам, владеющим или предположительно владеющим в этот период «привилегированной информацией», которая может им принести выгоду относительно общественности.

Эти периоды были определены согласно финансового календаря Bouygues SA, т.к. некоторые руководители и сотрудники наверняка владеют в эти периоды подготовки и утверждения счетов, ещё не опубликованной информацией.

Эти «периоды блокирования операций перед публикацией счетов» следующие:

- тридцать календарных дней перед публикацией ежегодных, полугодовых или квартальных счетов компании, и день публикации этих счетов;
- пятнадцать календарных дней перед публикацией квартальных отчетов о торговом обороте компании, и

день, когда эта информация публикуется (на сегодняшний день, информация о квартальном товарном обороте публикуется в тот же день, что и информация о счетах).

ОБЯЗАТЕЛЬСТВО НЕВМЕШАТЕЛЬСТВА В СЛУЧАЕ ВЛАДЕНИЯ ИНФОРМАЦИЕЙ О ВАЖНОМ СОБЫТИИ ИЛИ О ПОДГОТОВКЕ ВАЖНОЙ ОПЕРАЦИИ

Кроме этих «периодов блокирования операций», запланированных Bouygues SA, осведомлённые лица должны также воздерживаться от любого действия по ценным бумагам Bouygues SA и, в случае необходимости, по всем ценным бумагам третьих компаний, которых касается «привилегированная информация», в период, когда эти лица знают о «привилегированной информации», и в день, когда эта информация публикуется. Этот период должен также обязательно считаться «периодом блокирования операций».

Например, обязательство невмешательства касается лиц, который участвуют в переговорах по приобретению компании или которые знают о начале финансовой операции или о начале сбора информации, объявление о котором может повлиять на биржевой курс Bouygues SA или третьей компании, которой это касается.

Абсолютное обязательство невмешательства касается также членов совета администрации с момента, когда они проинформированы о финансовой операции, разглашение которой может повлиять на курс акций Bouygues или третьей компании, которой это касается.

Руководители и сотрудники Группы должны быть особенно осторожны,

когда дают указания своим банковским учреждениям выполнить покупку или продажу на бирже – «с ограниченным курсом» или с диапазоном курса для выполнения транзакции - или выполнимой в период, превосходящий биржевой рабочий день: в этом случае, оформление сделки на бирже, которое может автоматически оказать влияние во время «периода блокирования операций» при отсутствии возможности помешать выполнению транзакции. В ответственность руководителя и соответствующих сотрудников входит отозвать их указание вовремя во избежание такой ситуации.

2. ПОДДЕРЖАНИЕ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТИ «ПРИВЕЛИГИРОВАННОЙ ИНФОРМАЦИИ»

2.1 Обязательство о непередаче «привелигированной информации»

Любое лицо, владеющее «привелигированной информацией» должно обязательно воздерживаться от передачи кому-либо сведений об этом, включая людей, работающих в Группе, вне обычного круга деятельности в его компании.

В частности, это лицо не должно передавать сведения своим близким, таким как супруги, члены семьи и друзья.

Необходимо строго соблюдать это обязательство об обязательной конфиденциальности: любое нарушение может стать «упущением осведомлённого лица», что может привести к крупному денежному взысканию с нарушителя.

2.2 Обязательство ограничения доступа к «привелигированной информации»

Все подразделения Группы, их руководители и их сотрудники следят за тем, чтобы защитить и ограничить доступ к «привелигированной информации» и принимают меры, чтобы сократить циркуляцию «привелигированной информации».

Все подразделения Группы должны постоянно :

- ограничивать количество сотрудников и внешних советов, вовлеченных в разработки, обсуждения и принятие заключений об операции, касающейся «привелигированной информации», а также количество участников собраний, в которых «привелигированная информация» может быть затронута ;
- ограничить персональными конфиденциальными кодами право доступа к стационарным и мобильным компьютерам, планшетами или «смартфонам» руководителей и сотрудников, в которых могут содержаться письма или электронные файлы с «привелигированной информацией»;
- дать кодовое название всем операциям, содержащим «привелигированную информацию» ;
- провести в « data- room » проверку на предмет заинтересованности третьего лица к предполагаемой операции и предварительно подписать с этим третьим лицом обязательство о конфиденциальности ;
- дать подписать обязательство о конфиденциальности всем третьим лицам, например, подрядчикам или

участникам касательно публикации
«привилегированной информации»;

- известить членов представительских
инстанций персонала о строгой
конфиденциальности и
привилегированном характере
информации, которая была им передана,
как это требуется в компаниях Группы
при их информировании и
консультациях.

Генеральный секретарь Группы ведёт
списки информированных лиц и
информирует зарегистрированные в этих
списках лица о конфиденциальности и
обязательстве невмешательства.

ГЛАВА III

СПЕЦИФИЧЕСКИЕ ОБЯЗАННОСТИ , ВОЗЛОЖЕННЫЕ НА АДМИНИСТРАТОРОВ, РУКОВОДИТЕЛЕЙ И ЛИЦ, ПРИРАВНЕННЫХ К НИМ

1. ОПЕРАЦИИ, ЗАПРЕЩЕННЫЕ В ЛЮБОМ СЛУЧАЕ

Запрещается только уполномоченным представителям товарищества Bouygues SA [президенту - генеральному директору, генеральному директору, делегированному генеральному директору] , в любом периоде, все операции по покрытию фондовых опционов.

2. ОБЯЗАННОСТИ ПО ИНФОРМИРОВАНИЮ И ПРОЗРАЧНОСТИ

2.1 Декларация в Совет А MF о некоторых операциях

Члены Совета администрации и генеральной дирекции Bouygues SA, высокопоставленные руководители не- главы Группы, фигурирующие в списке лиц, приравненных к руководителям, а также их родственники, обязаны информировать Совет А MF и Bouygues SA обо всех операциях по приобретению, передаче, подписке и/или обмену ценных бумаг, выпущенных Bouygues SA или по котирующимся на бирже ценным бумагам, связанным с данной операцией, выполняется ли она напрямую или через подставное лицо.

В виде исключения, не декларируются операции, общая сумма которых не превышает 5 000 евро за текущий календарный год. Этот лимит рассчитан суммированием всех операций, реализованных данным лицом

и лицами, которые с ним связаны.

Декларация должна быть направлена данными лицами в электронном виде в Совет А MF в срок пять биржевых дней после реализации транзакции.

Заинтересованным лицам предлагается связаться с Отделом ценных бумаг Bouygues SA, который может помочь им в принятии декларации.

2.2 Регистрация ценных бумаг уполномоченными представителями товарищества и их близкими

Уполномоченные представители товарищества (Президент- генеральный директор, генеральный директор, и.о. генерального директора) Bouygues SA, а также их супруги (не разведенные) обязаны регистрировать принадлежащие им акции Bouygues или принадлежащие их несовершеннолетним детям.

Регистрация предполагает передачу акций либо на счет депо, принадлежащий банку («nominatif administré»), либо на счет депо, принадлежащий Bouygues SA («nominatif pur»), что облегчает идентификацию владельца акций и прослеживаемость операций, которые он осуществляет.

В случае приобретения акций регистрация ценных бумаг должна осуществляться в течение двадцати дней со дня вступления в силу владения акциями.

Когда лица становятся руководителями или супругами руководителей, они располагают сроком в один месяц, чтобы уладить свою ситуацию.

Заинтересованным лицам предлагается обратиться в Отдел ценных бумаг Boursages SA для регистрации или перевода акций на свое имя.

3. ПОЛНОМОЧИЯ ПО ЗАПРОГРАММИРОВАННОМУ УПРАВЛЕНИЮ

Уполномоченным представителям товарищества и администраторам Boursages SA сообщается, что AMF рекомендует заключить «полномочия по запрограммированному управлению» с независимым финансовым учреждением.

Boursages SA также привлекает внимание старших работников, не являющихся управляющими Группы, указанных в списке лиц, приравненных к руководителям, к интересу, которому может представлять для них заключение таких мандатов.

Полномочия по запрограммированному управлению заключается в том, чтобы это лицо («доверитель») поручил независимому уполномоченному - обычно банковскому учреждению - управление исполнения своих прав на приобретение акций Boursages и / или передачи акций Boursages в результате осуществления своих прав или приобретенных доверителем за пределами любого снятия права на основе формулы или алгоритма, согласованной заранее между доверителем и уполномоченным лицом.

Цель такого мандата доверителя заключается в том, чтобы доверителю воспользоваться простой презумпцией несовершенства операции оведомленного лица.

Банковское учреждение, с которым заключен мандат, не может (и не должно) не при каких обстоятельствах быть тем, кто управляет личным и семейным имуществом мандата.

Только банковское учреждение управляет размораживанием фондовых опционов и продажей полученных акций в соответствии с заранее согласованной методологией между доверителем и финансовым учреждением. Доверитель никоим образом не должен вмешиваться в выполнение доверенного мандата.

Генеральный секретарь и Финансовый департамент Группы находятся в распоряжении менеджеров, которые хотели бы создать такие мандаты по управлению программами, чтобы предоставить им дополнительную информацию и разъяснения по этому вопросу. Заключение полномочия запрограммированного управления должно быть доведено до сведения доверителем.

ГЛАВА IV ОБЯЗАННОСТИ КОМПАНИИ

1. СОБЛЮДЕНИЕ «ПЕРИОДА МОЛЧАНИЯ»

«Период молчания» - это период, предшествующий объявлению годовых, полугодовых и квартальных результатов.

В течение этого периода должны быть приняты меры предосторожности, чтобы защитить группу Bouygues, ее руководителей и сотрудников, а также членов финансового сообщества от риска распространения «привилегированной информации» до объявления результатов. Целью этих мер является ограничение потенциального риска «утечки», первоначальной операций осведомленных лиц.

В Группе «период молчания» составляет тридцать дней до публикации результатов.

В течение «периода молчания» группа Bouygues, ее руководители и сотрудники, особенно те, кто отвечает за финансовое общение, воздерживаются от сообщения и комментирования любой информации, прямо или косвенно связанной с сообщением о предстоящих результатах финансового сообщества (акционеры, инвесторы, финансовые аналитики, СМИ и т.д.). По возможности рекомендуется чтобы заинтересованные лица воздерживались от организации или принятия встреч с акционерами, аналитиками, инвесторами и средствами массовой информации в течение этого «тихого периода».

Обмены с рейтинговыми агентствами остаются разрешенными во время «периода молчания» при подписании соглашения о строгой конфиденциальности и при условии, если указанные агентства включены в список осведомлённых лиц, составленного Bouygues SA, и проинформированы об обязательствах о конфиденциальности и воздержании, которые проистекают из этого.

2. РАСПРОСТРАНЕНИЕ «ПРИВИЛЕГИРОВАННОЙ ИНФОРМАЦИИ»

Публикация и распространение «привилегированной информации», касающийся Группы, являются важным. Любое нарушение в публикации и распространении информации фактически может быть использовано третьей стороной для выполнения инсайдерской торговли.

Чтобы предотвратить такой риск, Bouygues SA :

- информирует общественность как можно скорее о любой «привилегированной информации», касающейся Группы;
- обеспечивает, чтобы все те, кто содействуют распространению «привилегированной информации», особенно внешние подрядчики, которые могут быть привлечены к Группе, сразу осознали, что информация, которая будет им передана, имеет привилегированный характер, и они информируются об обязанностях, обязательствах и ограничениях, предъявляемых владельцами такой информации ;

- одновременно распространяет «привилегированную информацию», что означает, что все французские и иностранные инвесторы должны располагать одновременно одинаковой информацией о Группе.

Как правило Bouygues SA определяет и реализует соответствующие внутренние процедурные правила, призванные гарантировать публикацию и распространение «привилегированной информации», касательно Группы, в соответствии с требованиями, установленными действующими правилами

Финансовая информация Группы

Финансовая информация, касающаяся Группы, то есть результаты Группы, ее финансовое положение, деятельность и перспективы, имеет особое значение, поскольку она составляет основу для принятия инвесторами решения о приобретении или продаже ценных бумаг Bouygues SA. Поэтому распространение финансовой информации Группы должно быть основано на общеизвестных очень строгих правилах публикации и распространения.

В частности, эти правила требуют, чтобы все руководители и сотрудники Группы соблюдали следующие требования:

- за публикацию и распространение сведений о финансовой информации, относящейся Группе, несет ответственность исключительно Bouygues SA;
- Финансовая коммуникация Группы строго возложена на президента-генерального директора Bouygues SA, на Финансового директора Группы и руководителей третьих сторон Группы

и на ответственных Подразделений¹ которых он назначает, а также на Директоров по связям с инвесторами Группы, Директора по связи Группы и их близких партнёров, способствующих финансовым связям Группы;

- никакие финансовые действия в отношении Группы не могут проводиться сотрудником или отделом без такой ответственности;
- только те, кто отвечает за финансовую коммуникацию Группы, уполномочены сообщать в наиболее подходящем порядке, с инвесторами, финансовыми аналитиками, рейтинговыми агентствами, средствами массовой информации и французскими (AMF) или иностранными финансовыми регуляторами о результатах Группы, о ее финансовом положении, деятельности и перспективах.

Информация распространяемая филиалами

Информация о дочерней компании, будучи обнародованной, может повлиять на цену акций Bouygues, является «привилегированной информацией». Каждое Подразделение должно иметь право проверить с Дирекцией по связям с инвесторами и / или Дирекцией по связям Группы, повлияет ли на цену акций Bouygues информация, которая будет подготовлена для распространения одной из ее дочерних компаний или ее самой.

Дочерние компании распространяют информацию о себе в соответствии со следующими принципами:

⁽¹⁾ В настоящей Программе, термин « Подразделение » означает каждый из подразделений, выполняемых Группой, а именно на дату настоящей Программы, Строительные работы (Bouygues Construction), Недвижимость (Bouygues Immobilier), дороги (Colas), Медиа (TF1) и телекоммуникации (Bouygues Telecom).

- вся информация, указанная ниже, всегда должна публиковаться до или после сессий Парижской фондовой биржи;

- перечисленные дочерние компании Группы публикуют и распространяют «привилегированную информацию» и финансовую информацию, которая их касается, путем координации с Bouygues SA, которая решает, в какой последовательности будет распространяться информация; в частности, они участвуют в подготовке графиков финансовой информации Группы, которые, после утверждения Bouygues SA, должны соблюдаться всеми; дочерние компании Группы, не включенные в список, не публикуют свою финансовую информацию, они публикуются и распространяются как часть финансовой информации Bouygues SA;

- Нефинансовая информация филиала Группы, которая является важной на уровне группы - например, объявление о подписании важного контракта, запуск новых продуктов или новых услуг или новые коммерческие предложения или объявление о существенной внешней операции роста - должны быть опубликованы или распространены дочерней компанией на английском и французском языках после тщательной консультации с Департаментом по связям с инвесторами и инвестиционными отношениями, отделом коммуникации Группы. Эти два отдела должны быть проинформированы в течение временных рамок, позволяющих им представлять модификации соответствующей дочерней компании и готовить ответы, которые им необходимо будет предоставить, в случае необходимости, их собеседникам (средствам массовой информации, финансовым аналитикам и т.д.)

ВЕДЕНИЕ СПИСКОВ

3. ОСВЕДОМЛЕННЫХ ЛИЦ

В соответствии с правилами, Bouygues SA регулярно устанавливает и обновляет список лиц работающих внутри, имеющих доступ к «привилегированной информации», а также третьих сторон, действующих от его имени или от своего имени, имеющих регулярный или случайный доступ к этим информациям в контексте их профессиональных отношений с Bouygues SA.

На практике Bouygues SA разрабатывает и регулярно обновляет :

- список постоянных осведомленных лиц, в котором указаны имена всех руководителей и сотрудников головной компании и дочерних компаний, имеющих постоянный доступ к «привилегированной информации» и, в частности, к финансовой, плановой или стратегической информации Группы; а также зарегистрированных в этом списке постоянных осведомленных третьих лиц (инвестиционные банки, юристы, аудиторы, рейтинговые агентства), которые консультируют, контролируют или отмечают обычным способом Bouygues SA;

- один или несколько отдельных списков осведомленных лиц, в которых записаны имена руководителей и сотрудников головной компании, а также дочерних компаний и третьих лиц (инвестиционный банк, юристы и т. д.).) участвующих в разработке, ведении переговоров и заключении стратегической или финансовой сделки Группы; каждая транзакция, в частности, те, которые имеют значительный внешний рост, которые могут повлиять на цену акций Bouygues, дает повод созданию отдельного списка случайных осведомленных лиц.

Когда какая-либо дочерняя компания изучает или ведет переговоры об операции, которая может подпадать под эту категорию значительных операций, рекомендуется, чтобы Генеральный секретарь Группы был допрошен относительно того, должна ли эта сделка привести к составлению списка случайных осведомленных лиц.

Bouygues SA информирует лица, указанные в списке осведомленных лиц об их внесении в список, и напоминает им по этому случаю, каждый год (для списка постоянных осведомленных лиц), о правилах, применимых к владению, связи и использованию «привилегированной информации» и о штрафах за нарушение этих правил.

Списки осведомленных лиц хранятся минимум пять лет после их составления или обновления Bouygues SA. Они сообщаются AMF Bouygues SA, когда он этого требует.

Цель этого регламентарного обязательства заключается в том, чтобы облегчить идентификацию и поиск AMF возможных нарушений, совершенных лицами, назначенными для биржевого регулирования.

4. ПЕРИОД НЕВМЕШАТЕЛЬСТВА ДЛЯ ПРИСВОЕНИЯ ФОНДОВЫХ ОПЦИОНОВ

?dcn+Kcbcd* @mswescq Q?

*

лось у

Bouygues SA запрещается в любом случае предоставлять опционы на

§

- *

9

- *

©

, ой

9

- *

5. ПРИОСТАНОВКА ДЕЙСТВИЙ КОМПАНИИ

Bouygues SA немедленно приостанавливает свою программу выкупа акций в течение «закрытого периода».

Он также воздерживается от осуществления какой-либо сделки с ценными бумагами любой из ее дочерних компаний в течение «закрытого периода» дочерней компании.

6. ЗАПРЕТ МАНИПУЛЯЦИЙ С КУРСОМ

Финансовые отделы Группы при любых обстоятельствах обеспечивают соблюдение правил фондового рынка, применимых при выполнении торговых сделок с ценными бумагами компаний группы и, в более общем плане, с ценными бумагами французских или иностранных компаний; они запрещают любые манипуляции относительно цен, указанных в ценных бумагах.

ГЛАВА V

ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ ПРЕДОТВРАЩЕНИЯ

1. ГОДОВОЙ ГРАФИК «ЗАКРЫТОГО ПЕРИОДА», ПРЕДШЕСТВУЮЩИЙ ПУБЛИКАЦИИ СЧЕТОВ

Даты публикации периодической финансовой информации и соответствующего «закрытого периода» публикуются каждый год компанией Bouygues SA, с которыми можно ознакомиться на сайте интранет группы Bouygues.

Этот график также каждый год сообщается лицам, внесенным в список постоянных осведомленных лиц, а также бенефициарам на дату их предоставления согласно письму Генерального секретаря Группы.

Каждое лицо, желающее совершить сделку по ценным бумагам Bouygues SA, должен проконсультироваться с этим графиком «закрытого периода» на вышеупомянутом сайте интранет до выполнения транзакции.

2. ОБЯЗАННОСТИ ПО ОСТОРОЖНОСТИ И КОНСУЛЬТАЦИИ

Решение о том, следует ли осуществлять или нет операции с ценными бумагами Bouygues SA или признанной дочерней компании, является единственной и полной ответственностью соответствующего должностного лица или сотрудника, который должен убедиться, что он соблюдает законные требования.

Учитывая сложность биржевого законодательства, им рекомендовано окружить себя мерами предосторожности и посоветоваться (например, с адвокатом) до совершения сделки с ценными бумагами Bouygues SA или с его признанными дочерними компаниями.

Любой управляющий или сотрудник Группы может также обратиться к Генеральному секретарю Группы в случае сомнений или вопросов относительно положений настоящей Программы.

ГЛАВА VI

ПРОЦЕДУРА ОПОВЕЩЕНИЯ

Любому управляющему или сотруднику Группы, которому известно о нарушении вопросов биржи предлагается информировать сотрудника по вопросам этики Группы в рамках «профессиональной системы предупреждения», предусмотренной Этическим кодексом Группы.

*Этический кодекс и Программы соответствия Группы
(по конкуренции, антикоррупции, финансовой информации и биржевым
операциям, конфликту интересов) доступны в Интранете Группы.*

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Данный документ дает обзор законодательства, действительного на 30 сентября 2014г.
При необходимости, он будет пересмотрен и распространен только по intranet.

