

**INDYWIDUALNY STANDARD RAPORTOWNIA
ENERGOPARTURA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH
z dnia 15 marca 2019 r.**

Emitent mając na uwadze konieczność określenia jasnych oraz precyzyjnych zasad publikowania informacji poufnych ustanawia oraz przekazuje do publicznej wiadomości Indywidualne Standardy Raportowania, które stanowią zbiór procedur obowiązujących w Energoaparatura S.A. zapewniających prawidłowy proces zbierania, analizy oraz selekcji i raportowania wybranych danych finansowych, które w określonych sytuacjach mogą przekształcić się w informacje cenotwórczą.

Niniejszy dokument został sporządzony w oparciu o następujące akty prawne:

1. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz.Urz.UE.L Nr 173, str. 1) - dalej **Rozporządzenie MAR**;
2. Ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t. j. Dz.U. z 2018 r. poz. 512);
3. Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) - dalej: **Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych**;

Emitent wskazuje, że podstawową regulacją w zakresie obowiązków informacyjnych jest Rozporządzenie MAR, natomiast niniejszy dokument ma charakter przykładowego i niewyczerpującego katalogu informacji, jakie w ocenie Emitenta mogą zostać zakwalifikowane, jako informacje poufne w rozumieniu art. 7 ust. 1 lit. a) Rozporządzenia MAR.

**Art. 1
Definicje**

1. Ilekroć w niniejszym dokumencie jest mowa o:

- 1) **Emitencie** - rozumie się przez to Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach;
- 2) **Komisji** - rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego;
- 3) **Krajowym Depozycie** - rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 4) **ISR** - rozumie się przez to niniejsze Indywidualne Standardy Raportowania Energoaparatura S.A.;
- 5) **jednostce dominującej** - rozumie się przez to jednostkę dominującą w rozumieniu obowiązujących emitenta przepisów ustawy o rachunkowości;
- 6) **jednostce zależnej** - rozumie się przez to jednostkę zależną w rozumieniu obowiązujących przepisów o rachunkowości;
- 7) **jednostkach powiązanych** - rozumie się przez to jednostki powiązane w rozumieniu obowiązujących emitenta przepisów o rachunkowości;
- 8) **grupie kapitałowej emitenta** - rozumie się przez to grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących emitenta przepisów o rachunkowości;

9) **osobie zarządzającej** - rozumie się przez to osoby mające istotny wpływ na zarządzanie emitentem, a w szczególności członka zarządu, osobę wchodzącą w skład organu administracyjnego, osobę pełniącą obowiązki członka zarządu;

10) **osobie nadzorującej** - rozumie się przez to w szczególności członka rady nadzorczej, członka komisji rewizyjnej, osobę wchodzącą w skład organu administracyjnego;

11) **podmiocie powiązanym** - rozumie się przez to:

– podmiot dominujący nad emitentem lub osobę, która w chwili przekazania informacji jest jego małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą z nim we wspólnym pożyciu,

– jednostkę podporządkowaną emitentowi lub podmiotowi dominującemu nad emitentem, znaczącego inwestora, jednostki znajdujące się wraz z emitentem pod wspólną kontrolą, a także współnika jednostki współzależnej,

– innego akcjonariusza (wspólnika) posiadającego, w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej, w chwili przekazania informacji, co najmniej 20 % głosów na walnym zgromadzeniu emitenta lub zgromadzeniu wspólników, a także jednostkę od niego zależną lub podmiot, w którym jest osobą zarządzającą,

– osobę, która w chwili przekazania informacji jest osobą zarządzającą lub nadzorującą emitenta lub jednostki z nim powiązanej,

– osobę, która w chwili przekazania informacji jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli z którąkolwiek osobą zarządzającą lub nadzorującą emitenta lub jednostki z nim powiązanej,

– jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, w której osobą zarządzającą lub nadzorującą jest, lub na którą wywiera znaczący wpływ, lub posiada w niej znaczącą liczbę głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w dwóch poprzednich podpunktach;

12) **informacji poufnej** - rozumie się przez to, zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. a Rozporządzenia MAR, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;

13) **istotność** - jeśli nie zastrzeżono inaczej w treści niniejszego ISR, pod pojęciem „istotne”, „znaczące” itp. rozumie się każdorazowo te informacje o charakterze cenotwórczym, które mają istotną wartość, przeznaczenie, wpływ na przychody, wyniki, otwarcie nowych rynków, itp.;

14) **wartość kapitałów własnych** - rozumie się przez to - o ile co innego nie wynika z przepisów prawa lub nie zastrzeżono inaczej w treści niniejszego ISR - wartość kapitałów własnych z ostatniego raportu okresowego Emitenta;

15) **nabyciu** - rozumie się przez to przeniesienie, na rzecz emitenta lub jednostki od niego zależnej, prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także objęcie akcji (udziałów);

16) **zbyciu** - rozumie się przez to przeniesienie, przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną, prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania;

17) **podjęciu decyzji o zamiarze** - rozumie się przez to podjęcie przez organ emitenta decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do zrealizowania wskazanego zamiaru;

18) **podjęciu decyzji** - rozumie się przez to podjęcie 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 emitenta oświadczenie woli lub wiedzy lub gdy jest to wymagane przez statut lub przepisy prawa - poprzez podjęcie przez radę nadzorczą lub inny organ emitenta uchwały upoważniającej organ zarządzający emitenta do rozpoczęcia tej procedury;

2. Pojęciom niewymienionym w powyższym ustępie, powinno się nadawać znaczenie przyjęte dla tych pojęć w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Rozporządzeniu MAR i Rozporządzeniu w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Art. 2

Podstawowe zasady publikowania Informacji Poufnych

1. Zdarzenia i informacje wskazane w niniejszym ISR uznawane są za mające charakter cenotwórczy, które przy uwzględnieniu pozostałych kryteriów uznania danej informacji za Informację Poufną będą podlegały podaniu do publicznej wiadomości w sposób oraz w czasie przewidzianym przepisami obowiązującego prawa.

2. Niezależnie od powyższego Emitent każdorazowo będzie dokonywał analizy innych niż wskazane poniżej zdarzenia i informacje pod kątem obowiązku ich podania do publicznej wiadomości, mając w szczególności na uwadze wpływ zdarzenia na bieżącą działalność Emitenta, rozwój tej działalności oraz na wizerunek Emitenta.

3. Mając na względzie specyfikę branży Emitenta, historyczną zmienność danych finansowych oraz doświadczenie w zakresie raportowania finansowego w poprzednich okresach, w tym wpływ konkretnych danych na kurs instrumentów finansowych Emitenta, katalog informacji oraz zdarzeń podlegających podaniu do publicznej wiadomości, jako Informacji Poufnych zostanie podany wraz ze wskazaniem zakresu ujawniania danych.

4. W przypadku zaistnienia zdarzeń stanowiących Informację Poufną, a niewymienionych w niniejszym dokumencie Emitent będzie je podawał do wiadomości publicznej, zgodnie z przepisami Rozdziału III MAR oraz Rozporządzenia w sprawie informacji okresowych i bieżących.

Art. 3

Kategorie Informacji Poufnych

1. Niniejsze ISR określają zakres informacji uznawanych przez Emitenta za Informacje poufne, z podziałem na następujące kategorie:

- a) Informacje finansowe - dane finansowe;
- b) Zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej;
- c) Zdarzenia dotyczące spraw korporacyjnych;
- d) Pozostałe zdarzenia.

2. Istotna zmiana informacji określonych wcześniej przestaniem do wiadomości publicznej raportem jest także Informacją poufną.

3. W sytuacji kilkukrotnych zmian powodujących łącznie zmianę istotną, informacja zostanie przekazana raportem bieżącym o osiągnięciu progu istotności zmiany.

4. Zmiany Informacji poufnej Emitent poda do wiadomości, zgodnie z wymogami Rozdziału 3 Rozporządzenia MAR, w formie kolejnego raportu.

Art. 4

Informacje finansowe - dane finansowe

1. Informacje finansowe, które spełniają kryteria Informacji Poufnej określone Rozporządzeniem MAR obejmują:

- a) konieczność utworzenia przez Emitenta nadzwyczajnych rezerw, o wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych Emitenta określonych w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu finansowym;

M 46

- b) spodziewany przez Emitenta poziom przychodów odbiegający od przeciętnego/oczekiwanego w danym okresie sprawozdawczym o co najmniej 30% od wynikającego z ostatniego raportu opublikowanego przez Emitenta za analogiczny okres sprawozdawczy,
- c) spodziewany przez spółkę poziom wyniku finansowego netto w danym okresie sprawozdawczym odbiegający od oczekiwanego w rynku o co najmniej 30% wynikającego z poziomu powszechnego oczekiwania rynku w przypadku, gdy osiągnął on konsensus,
- d) nadzwyczajne zmiany w poziomie kosztów produkcji, odbiegające o co najmniej 30% od poziomu kosztów produkcji wynikających z ostatniego sprawozdania finansowego opublikowanego przez Emitenta,
- e) nadzwyczajne zmiany w poziomie kosztów ogólnego zarządu, odbiegające o co najmniej 30% od poziomu kosztów ogólnego zarządu wynikających z ostatniego sprawozdania finansowego opublikowanego przez Emitenta.

2. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1a) raport bieżący będzie zawierał, w szczególności, następujące informacje:

- wysokość utworzonej rezerwy;
- cel/ przyczynę utworzenia rezerwy;
- stanowisko Zarządu, co do wpływu tego wydarzenia na wyniki finansowe Emitenta
- oraz ewentualne ryzyka z tym związane;

3. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1b) raport bieżący będzie zawierał, w szczególności, następujące informacje:

- wysokość spodziewanego przez Emitenta przychodu i różnica w odniesieniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego;
- stanowisko Zarządu, co do wpływu tego wydarzenia na wyniki finansowe Emitenta;
- oraz ewentualne ryzyka z tym związane;

4. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1c) raport bieżący będzie zawierał, w szczególności, następujące informacje:

- wysokość spodziewanego przez spółkę poziomu wyniku finansowego netto w stosunku do oczekiwanego w rynku;
- stanowisko Zarządu, co do wpływu tego wydarzenia na wyniki finansowe Emitenta;
- oraz ewentualne ryzyka z tym związane;

5. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1d) raport bieżący będzie zawierał, w szczególności, następujące informacje:

- wysokość kosztów produkcji po zmianie wraz ze wskazaniem poziomu zmiany w stosunku do kosztów ogólnego zarządu wynikających z ostatniego sprawozdania finansowego opublikowanego przez Emitenta;
- stanowisko Zarządu, co do wpływu tego wydarzenia na wyniki finansowe Emitenta;
- oraz ewentualne ryzyka z tym związane;

6. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1e) raport bieżący będzie zawierał, w szczególności, następujące informacje:

- wysokość kosztów ogólnego zarządu po zmianie wraz ze wskazaniem poziomu zmiany w stosunku do kosztów ogólnego zarządu wynikających z ostatniego sprawozdania finansowego opublikowanego przez Emitenta;
- wskazanie przyczyn zmiany kosztów ogólnego zarządu;
- stanowisko Zarządu, co do wpływu tego wydarzenia na wyniki finansowe Emitenta
- oraz ewentualne ryzyka z tym związane.

MSI

Art. 5
Zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej

1. Informacje dotyczące działalności operacyjnej, które spełniają kryteria informacji poufnej określone Rozporządzeniem MAR obejmują:

1. nabycie lub zbycie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o wartości przekraczającej 30% kapitałów własnych, w tym w szczególności nabycie lub zbycie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części;
2. utrata przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o wartości przekraczającej 30% kapitałów własnych;
3. zawarcie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną umowy o wartości przekraczającej 30% kapitałów własnych;
4. spełnienie się lub niespełnienie warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy warunkowej;
5. wypowiedzenie, odstąpienie lub rozwiązanie zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną umowy o wartości przekraczającej 30% kapitałów własnych w momencie jej wypowiedzenia, odstąpienia od niej lub jej rozwiązania,
6. powstanie w ramach aktywów Emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych;
7. powstanie w ramach działalności Emitenta istotnych innowacyjnych produktów lub procesów;
8. ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości, przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną, pod warunkiem że wartość hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości stanowi co najmniej 100% wartości aktywów o znacznej wartości, na których zostało ustanowione to prawo, lub ma wartość większą niż wyrażona w złotych równoważącą kwoty 1 000 000 euro, przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu powstania obowiązku informacyjnego, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

2. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.1. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) oznaczenie strony umowy, na podstawie, której doszło do nabycia lub zbycia przez nią aktywów/ przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części;
- b) datę i sposób nabycia lub zbycia aktywów/ przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części;
- c) podstawową charakterystykę nabytych lub zbytych aktywów/ przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części;
- d) cenę, po jakiej zostały nabyte lub zbyte aktywa oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta lub jednostki od niego zależnej lub cenę, po jakiej zostało nabyte lub zbyte przedsiębiorstwo lub jego wyodrębniona część oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta lub jednostki od niego zależnej
- e) w przypadku nabycia aktywów - źródło finansowania nabycia aktywów, nabycia lub zbycia przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części;
- f) wskazanie przyczyn podjęcia decyzji o nabyciu lub zbyciu przedmiotowych aktywów;, nabycia lub zbycia przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części
- g) w przypadku, gdy umowa nabycia, zbycia aktywów o znacznej wartości /przedsiębiorstwa lub jego wyodrębnionej części jest umową z podmiotem powiązany - dodatkowo opis

M. L. i

powiązań Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem zbywającym, lub nabywającym, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy;

- h) w przypadku nabycia przedsiębiorstwa lub zorganizowanych części jego mienia, nieruchomości lub innych środków trwałych - oznaczenie rodzaju działalności gospodarczej, w której dane aktywa były wykorzystywane przed ich nabyciem przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną, oraz wskazanie, czy Emitent lub jednostka od niego zależna planuje kontynuować ich dotychczasowy sposób wykorzystania, a jeżeli nie - podanie planowanego sposobu wykorzystania nabytych aktywów

3. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.2. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) nazwę (firmę) podmiotu, którego zdarzenie dotyczy;
- b) datę wystąpienia zdarzenia;
- c) charakter zdarzenia;
- d) opis utraconych aktywów;
- e) wartość ewidencyjną i szacunkową wartość rynkową utraconych aktywów;
- f) opis przewidywanych skutków utraty aktywów dla dalszej działalności gospodarczej Emitenta lub jednostki od niego zależnej oraz grupy jednostek powiązanych Emitenta;
- g) oznaczenie kryterium uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości.

4.1. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.3. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) datę zawarcia umowy;
- b) oznaczenie stron umowy;
- c) oznaczenie przedmiotu umowy;
- d) istotne warunki umowy, ze szczególnym uwzględnieniem terminu jej realizacji/obowiązania, wartości umowy i innych istotnych warunków finansowych umowy,
- e) wskazanie określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- f) w przypadku zawarcia umowy z zastrzeżeniem warunku lub terminu - zastrzeżony w tej umowie warunek lub termin, ze wskazaniem, czy jest on rozwiązujący czy zawieszający;
- g) oznaczenie kryterium uznania umowy za znaczącą umowę, w szczególności z uwzględnieniem zasad zawartych w ISR.

4.2. W przypadku zawarcia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z jednym podmiotem lub jednostką zależną od tego podmiotu, w okresie ostatnich 12 miesięcy, dwóch lub więcej umów, których wartość łącznie przekracza 50% kapitałów własnych emitenta (z pominięciem zawartych z tym podmiotem umów znaczących samodzielnie spełniających kryterium istotności, objętych uprzednim raportem) - informacje o łącznej wartości wszystkich tych umów oraz informacje określone w ust. 4.1. pkt. a-f, w odniesieniu do umowy o największej wartości.

4.3. W przypadku umów, za zmianę istotną informacji poufnej rozumie się w szczególności:
- zmianę wartości umowy o co najmniej 30% wartości umowy podanej w raporcie dotyczącym zawarcia umowy;
- istotną zmianę terminu realizacji/obowiązania.

5. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.4. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) oznaczenie stron umowy;
- b) oznaczenie przedmiotu umowy;
- c) treść warunku lub termin realizacji umowy;
- d) informację o spełnieniu lub niespełnieniu wskazanego warunku wraz ze wskazaniem przyczyn.

MSH

6. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.5.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) oznaczenie stron umowy;
- b) datę wypowiedzenia/ odstąpienia/ rozwiązania umowy;
- c) oznaczenie przedmiotu umowy;
- d) przyczyny wypowiedzenia/ odstąpienia/ rozwiązania umowy, ze wskazaniem strony rozwiązującej umowę;
- e) opis przewidywanych skutków finansowych, wynikających z rozwiązania umowy, dla Emitenta, jednostki od niego zależnej i grupy jednostek powiązanych Emitenta.

7. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.6.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) opis powstałych w ramach aktywów Emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych;
- b) określenie wartości tych aktywów, oraz ich znaczenia dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej;
- c) stanowisko zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki Emitenta.

8. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.7.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) opis innowacyjnego produktu lub procesu wraz z określeniem, na czym ta innowacyjność w ocenie Emitenta w przedmiotowym przypadku polega;
- b) określenie wartości tych istotnych innowacyjnych produktów lub procesów;
- c) stanowisko Zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki Emitenta.

9. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.8.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) oznaczenie podmiotu, na którego aktywach ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
- b) datę i sposób ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
- c) informację o przyczynach ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
- d) podstawową charakterystykę aktywów, na których ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
- e) wartość zobowiązania zabezpieczonego ograniczonym prawem rzeczowym na aktywach jednostki
- f) oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta lub od niego zależnej;
- g) kryterium będące podstawą uznania aktywów za istotne aktywa;
- h) w przypadku obciążenia akcji (udziałów) ograniczonym prawem rzeczowym w innych jednostkach dodatkowo:
 - nazwę (firmę) jednostki, której akcje (udziały) są przedmiotem obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym;
 - ich udział w kapitale zakładowym tej jednostki oraz wartość nominalną tych aktywów;
 - ich charakter, jako długo- lub krótkoterminowej lokaty kapitałowej Emitenta lub jednostki od niego zależnej;
 - udział Emitenta lub jednostki od niego zależnej w kapitale zakładowym i liczbie posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników jednostki, której akcje (udziały) były przedmiotem nabycia lub zbycia;

M 43

- g) w przypadku, gdy umowa obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym aktywów jest umową z podmiotem powiązany - dodatkowo opis powiązań Emitenta lub jednostki od niego zależnej z osobą, na rzecz, której ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy.

Art. 6

Zdarzenia dotyczące spraw korporacyjnych

1. Informacje dotyczące spraw korporacyjnych, które spełniają kryteria informacji poufnej określone Rozporządzeniem MAR obejmują:

1. rejestrację przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta;
2. umorzenie akcji Emitenta;
3. podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta z innym podmiotem;
4. planowanie połączenia Emitenta z innym podmiotem;
5. połączenie Emitenta z innym podmiotem;
6. podjęcie decyzji o zamiarze podziału Emitenta;
7. planowanie podziału Emitenta;
8. podział Emitenta;
9. podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta;
10. planowanie przekształcenia Emitenta;
11. przekształcenie Emitenta;
12. wybór przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu;
13. wypowiedzenie przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie takiej umowy za porozumieniem stron;

2. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.1. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) datę zarejestrowania przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego;
- b) wysokość, a gdy znajduje to zastosowanie, również strukturę kapitału zakładowego po zarejestrowaniu jego zmiany;
- c) ogólną liczbę głosów wynikającą ze wszystkich wyemitowanych akcji (udziałów), po zarejestrowaniu zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego.

3. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.2. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) liczbę umorzonych akcji;
- b) liczbę głosów odpowiadających umorzonym akcjom;
- c) określenie czy umorzenie nastąpiło za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne), czy bez jego zgody (umorzenie przymusowe), a w przypadku, gdy umorzenie przymusowe nastąpiło w wyniku ziszczenia się określonego zdarzenia bez podjęcia uchwały przez walne zgromadzenie określenie tego zdarzenia;
- d) wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych albo uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia;
- e) wysokość kapitału zakładowego Emitenta oraz ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu po dokonaniu umorzenia.

4. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.3. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze połączenia i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;

- b) sposób planowanego połączenia (przejęcie lub zawiązanie nowej spółki) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;
- c) wskazanie podmiotów które mają się połączyć, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- d) oczekiwany wpływ przedmiotowego połączenia na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego pozycje rynkową.

5. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.4. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a. plan połączenia, sporządzony zgodnie z art. 499 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- b. sprawozdanie Zarządu, sporządzone na podstawie art. 501 Kodeksu spółek handlowych;
- c. pisemna opinia biegłego, sporządzona zgodnie z art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych;
- d. pisemne stanowisko Zarządu i każda jego zmianę, odnośnie do planowanego połączenia, wraz z jego uzasadnieniem.

6. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.5. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) wskazanie podmiotów, które się połączyły, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- b) datę wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby, odpowiednio spółki przejmującej albo spółki nowo zawiązanej (dzień połączenia).

7. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.6. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze podziału i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;
- b) sposób planowanego podziału (przejęcie, zawiązanie, przejęcie i zawiązanie lub wydzielenie) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej.

8. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.7. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) plan podziału, sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- b) pisemne sprawozdanie Zarządu, sporządzone na podstawie art. 536 Kodeksu spółek handlowych;
- c) pisemną opinię biegłego, sporządzoną zgodnie z art. 538 § 1 Kodeksu spółek handlowych albo informacja o tym, że na podstawie art. 538 Kodeksu spółek handlowych odstąpiono od wymogu sporządzenia oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, a także od wymogu badania planu podziału oraz sporządzenia opinii przez biegłego;
- d) wniesione do planu podziału zastrzeżenia, o których mowa w art. 541 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

9. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.8. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) sposób podziału (przez przejęcie, przez zawiązanie, przez przejęcie i zawiązanie lub przez wydzielenie) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;
- b) wskazanie podmiotów, które powstały po podzieleniu, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- c) datę wpisu nowo zawiązanej spółki do właściwego rejestru;
- d) datę wpisów uchwały o podziale do właściwego rejestru;
- e) datę wykreślenia spółki dzielonej z rejestru (dzień podziału).

10. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.9. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze przekształcenia i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;
- b) charakter planowanego przekształcenia, z określeniem jego podstawy prawnej;
- c) planowane zmiany relacji przekształconego podmiotu z osobami trzecimi;
- d) projekt umowy albo statutu podmiotu po przekształceniu.

11. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.10. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) plan przekształcenia, sporządzony zgodnie z art. 558 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 558 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- b) pisemna opinia biegłego rewidenta, sporządzona zgodnie z art. 559 § 4 Kodeksu spółek handlowych;
- c) uchwała o przekształceniu, podjęta zgodnie z art. 562 Kodeksu spółek handlowych;
- d) pisemne stanowisko Zarządu i każdą jego zmianę, odnośnie do planowanego przekształcenia, wraz z jego uzasadnieniem.

12. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.11. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) określenie podstawy prawnej decyzji o przekształceniu;
- b) określenie trybu i warunków przekształcenia, a w szczególności:
- c) określenie rodzaju spółki handlowej, w którą przekształcił się Emitent,
- d) szacunkową wartość kapitałów własnych Emitenta według stanu na dzień przekształcenia,
- e) szacunkową wartość kapitałów własnych przekształconego podmiotu i sposób pokrycia kapitału zakładowego;
- f) umowę albo statut przekształconego podmiotu
- g) datę wpisu spółki przekształconej do rejestru oraz wykreślenia z rejestru spółki przekształcanej (dzień przekształcenia).

13. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.12. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) dane o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wybranym przez właściwy organ Emitenta, z którym ma zostać zawarta umowa o badanie, lub przegląd z określeniem nazwy (firmy), siedziby i adresu oraz podstawy uprawnień;
- b) datę wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- c) określenie czy Emitent korzystał z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, a jeżeli tak, to w jakim zakresie;
- d) określenie organu, który dokonał wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wraz ze wskazaniem, że nastąpiło to zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi;
- e) określenie okresu, na jaki ma zostać zawarta umowa.

14. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.13. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) wskazanie czy wypowiedzenie umowy wynika z decyzji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych czy z decyzji Emitenta;
- b) wskazanie przypadków rezygnacji z wyrażenia opinii, wydania opinii negatywnych albo opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta;
- c) wskazanie organów zalecających lub akceptujących zmianę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;

- d) ogólny opis rozbieżności odnośnie do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania lub przeglądu, jakie miały miejsce pomiędzy osobami zarządzającymi a biegłym rewidentem, który dokonywał badania lub przeglądu w okresie obowiązywania umowy, która podlega wypowiedzeniu.

Art. 7 Pozostałe zdarzenia

1. Informacje, które spełniają kryteria informacji poufnej określone Rozporządzeniem MAR obejmują w szczególności:

1. emisję obligacji, w przypadku, gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 30% kapitałów własnych Emitenta oraz emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych;
2. podjęcie decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych;
3. nabycie lub zbycie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w przypadku, gdy wartość zbycia lub nabycia przekroczy 30% kapitałów własnych Emitenta wynikających z ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta;
4. udzielenie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, w przypadku przekroczenia wartości tego poręczenia lub gwarancji o ponad 30% kapitałów własnych Emitenta określonych w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu finansowym, jednorazowo lub łącznie;
5. wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, w przypadku przekroczenia wartości potencjalnych roszczeń w odniesieniu do wartości z ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego o 30% w stosunku do wartości kapitałów własnych Emitenta.
6. złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości; oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów ogłoszenia upadłości; ogłoszenie upadłości, otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego; przyjęcie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym;
7. zakończenie lub umorzenie postępowania upadłościowego albo restrukturyzacyjnego, zmiany postanowień dotyczących prowadzonego postępowania upadłościowego lub restrukturyzacyjnego- w odniesieniu do Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

2. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.1. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) cel emisji obligacji, jeżeli został określony;
- b) określenie rodzaju emitowanych obligacji;
- c) wielkość emisji ze wskazaniem czy będzie to emisja prywatna czy publiczna;
- d) wartość nominalną i cenę emisyjną obligacji lub sposób jej ustalenia, warunki emisji, w szczególności dotyczące wykupu, oprocentowania i warunków wypłaty oprocentowania obligacji;
- e) wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia;
- f) w przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki, jako
- g) zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego;
- h) w przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:
 - przyjęty parytet wymiany obligacji na akcje,

- liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku, gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
- ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - w przypadku, gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;
- i) w przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo przekazywana jest informacja określająca:
 - liczbę akcji przypadających na jedną obligację
 - cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia
 - terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

3. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.2.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) rodzaj i wartość planowanej emisji papierów wartościowych wraz ze wskazaniem czy będzie to emisja prywatna, czy publiczna;
- b) planowany termin przeprowadzenia przedmiotowej emisji;
- c) cele przygotowywanej emisji papierów wartościowych;
- d) planowane działania związane z przygotowywaną emisją papierów wartościowych.

5 W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.3.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) podstawę prawną nabycia papierów wartościowych;
- b) liczbę nabytych lub zbytych papierów wartościowych;
- c) przyczyny i cel nabycia lub zbycia papierów wartościowych;
- d) średnią jednostkową cenę nabycia lub zbycia papieru wartościowego;
- e) wskazanie łącznej liczby posiadanych akcji Emitenta wraz z określeniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu odpowiadających posiadanym akcjom Emitenta - w przypadku nabycia lub zbycia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną akcji własnych Emitenta.

6. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.4.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

- a) nazwę (firmę) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenie lub gwarancja;
- b) łączną kwotę kredytu, pożyczki lub innego zobowiązania, które w całości lub w części zostało odpowiednio poręczone lub zabezpieczone gwarancją, wraz ze wskazaniem wysokości poręczenia lub gwarancji udzielonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną;
- c) okres, na jaki zostały udzielone poręczenie lub gwarancja;
- d) warunki finansowe, na jakich zostały udzielone poręczenie lub gwarancja, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczenia lub gwarancji;
- e) charakter powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczkę.

7. W przypadku raportu, o którym mowa w **ust. 1.5.** raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

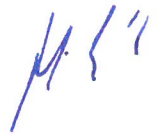
- a) przedmiot postępowania;
- b) wartość przedmiotu sporu;
- c) datę wszczęcia postępowania;
- d) oznaczenie stron wszczętego postępowania;
- e) stanowisko Emitenta.

441

8. W przypadku raportu, o którym mowa w ust. 1.6. raport bieżący będzie zawierał w szczególności następujące informacje:

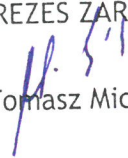
- e) w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości: wskazanie sądu, do którego został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości, daty złożenia wniosku oraz podmiotu, który złożył wniosek;
- f) w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości w sytuacji, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, albo wydania innego orzeczenia kończącego postępowanie: wskazanie sądu, który oddalił ten wniosek, przyczyn wydania takiego orzeczenia oraz daty jego wydania;
- g) w przypadku ogłoszenia upadłości: wskazanie sądu, który ogłosił upadłość, daty wydania postanowienia, sędziego-komisarza, zastępcy sędziego-komisarza i syndyka;
- h) w przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania upadłościowego: wskazanie rodzaju rozstrzygnięcia, sądu, który wydał orzeczenie, przyczyn jego wydania, daty jego wydania;
- i) w przypadku złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego - wskazanie sądu, do którego został złożony wniosek, rodzaju postępowania restrukturyzacyjnego i daty złożenia wniosku;
- j) w przypadku zabezpieczenia majątku Emitenta w postępowaniu o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego: wskazanie sposobu zabezpieczenia i daty wydania orzeczenia;
- k) w przypadku postępowania o zatwierdzenie układu - wskazanie nadzorca układu, dnia układowego, propozycji układowych, sprawozdania nadzorca układu, informacji o wynikach głosowania wierzycieli, daty wniosku Emitenta o zatwierdzenie układu, a następnie wskazanie rozstrzygnięcia sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu;
- l) w przypadku przyspieszonego postępowania układowego lub postępowania układowego: wskazanie daty wniosku o otwarciu postępowania oraz propozycji układowych wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym;
- m) w przypadku wydania przez sąd postanowienia w przedmiocie otwarcia postępowania - informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem sędziego-komisarza oraz nadzorca sądowego;
- n) w przypadku złożenia przez nadzorcę sądowego planu restrukturyzacyjnego jego treść; w przypadku przyjęcia układu - informację o tym, datę zgromadzenia wierzycieli i treść układu;
- o) w przypadku rozstrzygnięcia sądu co do zatwierdzenia układu - informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sądu;
- p) w przypadku postępowania sanacyjnego - wskazanie: daty wniosku o otwarciu postępowania oraz wstępny plan restrukturyzacyjny;
- q) w przypadku wydania przez sąd postanowienia w przedmiocie otwarcia postępowania - informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem sędziego-komisarza oraz zarządcy; w przypadku złożenia przez zarządcę planu restrukturyzacyjnego - jego treść
- r) w przypadku zatwierdzenia planu restrukturyzacyjnego - informację o tym, datę postanowienia sędziego komisarza;
- s) w przypadku przyjęcia układu - informację o tym, datę zgromadzenia wierzycieli i treść układu;
- t) w przypadku rozstrzygnięcia sądu co do zatwierdzenia układu - informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sądu;
- u) w przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego podanie informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem treści orzeczenia.

Art. 8
Postanowienia końcowe



1. Niniejsze ISR mają charakter pomocniczy, co oznacza, że Emitent przy określaniu Informacji jako poufnej zawsze w pierwszej kolejności kieruje się i stosuje obowiązujące przepisy prawa wskazane na wstępie.
2. Zasady wskazane w niniejszym dokumencie obowiązują począwszy od dnia powzięcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przyjęciu ISR.

PREZES ZARZĄDU


Tomasz Michalik