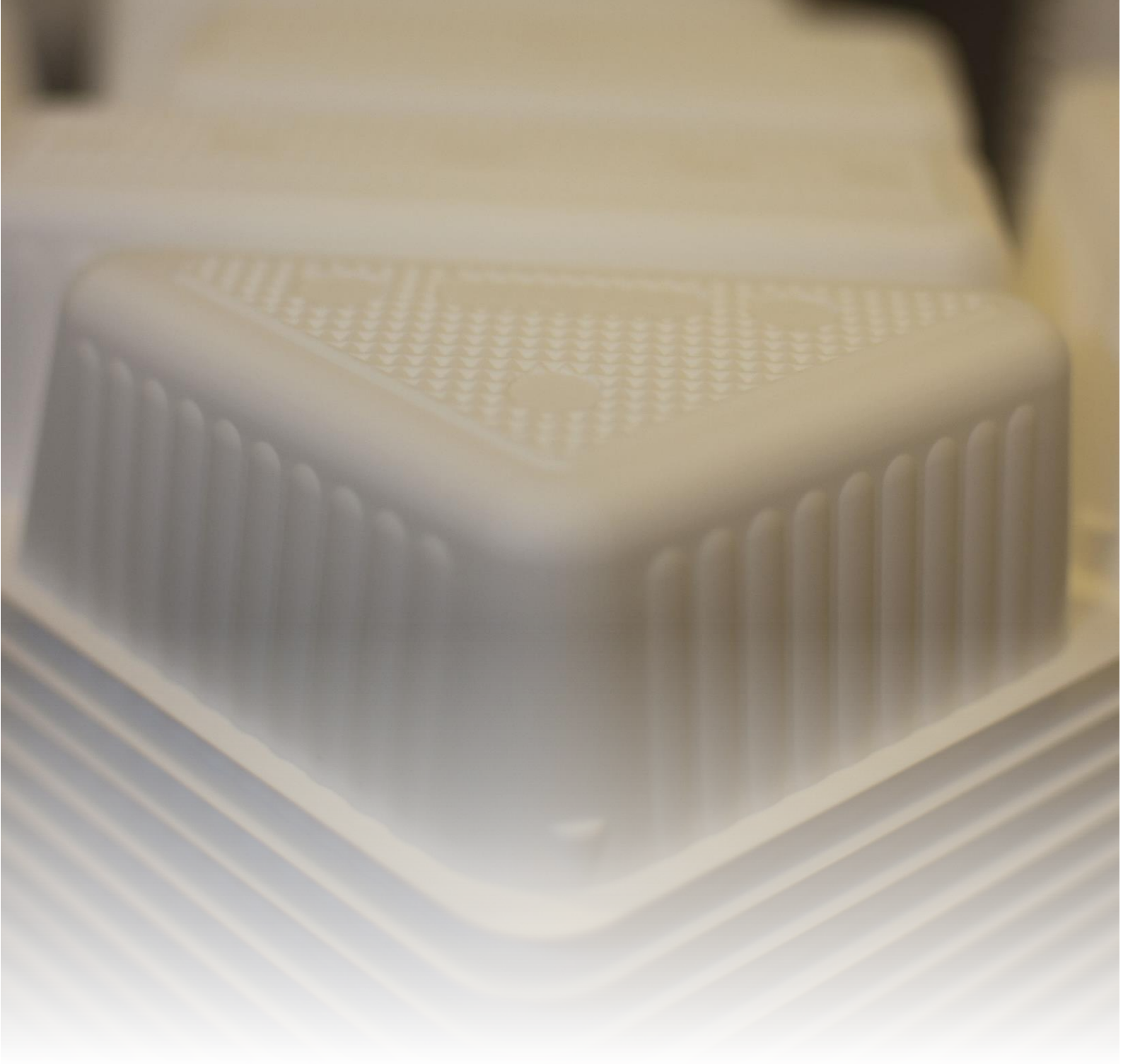




**INDYWIDUALNY STANDARD RAPORTOWANIA
SPÓŁKI KORPORACJA KGL S.A.**



spółka
notowana na
GPW

Spis treści

Spis treści	2
I. Wprowadzenie	3
Informacje o Emitencie.....	3
Preambuła.....	3
Zastrzeżenia.....	4
Definicje.....	6
II. Istotne informacje i zdarzenia.....	9
Definicja informacji poufnej.....	9
Czynniki określające cenotwórczość	9
Określenie poziomu istotności	10
Progi istotności	10
III. Zdarzenia związane z powstawaniem informacji poufnych	12
A. Zdarzenia związane z działalnością operacyjną.....	12
1. Znaczące umowy.....	12
2. Działania i zdarzenia dotyczące majątku Grupy Emitenta.....	13
3. Decyzje i zdarzenia związane z rozwojem działalności podmiotu.....	14
4. Zdarzenia nadzwyczajne	15
B. Działalność finansowa	15
1. Informacje związane ze zmianami struktury finansowania majątku.....	15
2. Zdarzenia związane z wystąpieniem nadzwyczajnych obciążeń finansowych	17
C. Obszar informacji korporacyjnych	18
1. Zmiany w zakresie zarządzania i kontroli	18
2. Operacje i zdarzenia dotyczące akcji.....	19
3. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia (WZ)	22
D. Raportowanie danych finansowych	23
1. Powzięcie informacji o podstawowych danych finansowych	23
2. Zdarzenia związane ze sprawozdawczością finansową.....	24
Stale elementy raportu bieżącego	24
IV. Weryfikacja i aktualizacja ISR.....	25

I. Wprowadzenie

Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mościska
Adres:	Mościska, ul. Postępu 20 05-080 Izabelin
Numer telefonu:	+48 22 321 30 00
Numer faksu:	+48 22 321 30 09
Adres internetowy:	www.kgl.pl
E-mail	info@kgl.pl

Osoby działające w imieniu Emitenta:

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne:

- Krzysztof Gromkowski – Prezes Zarządu
- Ireneusz Strzelczak – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Okulus – Wiceprezes Zarządu,
- Lech Skibiński - Wiceprezes Zarządu.

Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 r. KSH, tj. z dnia 19 kwietnia 2013 r. (Dz.U. z 2013, poz. 1030) oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje następujące zasady rachunkowości:

- W zakresie danych jednostkowych dotyczących Emitenta - w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku, poz. 330)
- W zakresie danych skonsolidowanych zasady ustanowione przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) przyjętymi i opublikowanymi przez Unię Europejską, a w zakresie w nich nieuregulowanym ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. z dnia 30 stycznia 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami).

Preambuła

Niniejszy Indywidualny Standard Raportowania (ISR) został przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 października 2016 r. i obowiązuje od 1 listopada 2016 r.

Dokument ten ma na celu przedstawienie aktualnym i potencjalnym akcjonariuszom zasad, którymi Spółka będzie się posługiwała w wypełnianiu swoich obowiązków informacyjnych.

Zasady określone w niniejszym ISR będą miały wyłącznie charakter pomocniczy i uzupełniający w stosunku do obowiązujących regulacji prawnych.

Z wykorzystaniem niniejszego ISR Spółka będzie dążyć do osiągnięcia i utrzymania pełnej transparentności na rynku obrotu instrumentami finansowymi przez jednoznaczne określenie okoliczności, w jakich Spółka zobowiązuje się do publikowania informacji w trybie raportu bieżącego, co – w ocenie Spółki – ułatwi prawidłowe wypełnienie spoczywających na Spółce obowiązków informacyjnych, z pełnym poszanowaniem interesów wszystkich uczestników obrotu na rynku giełdowym, w tym inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Zastrzeżenia

Czym jest ISR

Emitent mając na uwadze obowiązujące regulacje w zakresie publikacji informacji poufnych oraz raportów bieżących, w celu określenia transparentnych dla akcjonariuszy zasad publikacji informacji poufnych ustanawia oraz przekazuje do publicznej wiadomości Indywidualny Standard Raportowania (ISR).

Niniejszy Indywidualny standard raportowania zostaje wprowadzony do organizacji informacyjnej Grupy KGL **w celu wsparcia i zwiększenia transparentności raportowania przez Grupę KGL** obowiązków wynikających z:

1. Rozporządzenia MAR (tj. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2024 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/224/WE, 2003/225/WE i 2004/72/WE z dnia 26 kwietnia 2004 r.,
2. Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r.,
3. Rozporządzenia Ministra finansów z dnia 25 maja 2016 r. zmieniającego rozporządzenie z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim),

Niniejszy ISR, stanowi integralną (choć o uzupełniającym charakterze) część polityki informacyjnej Grupy KGL i w sposób precyzyjny określa zdarzenia spełniające (w opinii Emitenta) kryteria informacji poufnej.

Niniejszy ISR określa rodzaj, zakres i formę informacji, które mogą zostać przez Emitenta zakwalifikowane, jako informacja poufna w rozumieniu art. 7 ust. 1 lit. a) MAR oraz przekazane do wiadomości publicznej.

Spółka przekazuje raporty bieżące, w tym zawierające informacje poufne lub informacje stanowiące znaczącą zmianę informacji poufnej, za wykorzystaniem systemu ESPI równocześnie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., do wiadomości publicznej, a także umieszcza je na stronie w sieci Internet pod adresem www.kgl.pl, w zakładce Relacje inwestorskie w sekcji raporty.

Hierarchia stosowanych regulacji

Emitent zastrzega, że podstawową regulacją w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących informacji spełniających definicję informacji poufnej jest Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2024 z dnia 26 kwietnia 2004 r. w sprawie nadużyć na rynku (Market Abuse Regulation).

Niniejszy Indywidualny Standard Raportowania ma jedynie charakter otwartego, przykładowego wykazu informacji, których ujawnienie może być (w ocenie Emitenta) zasadnie oczekiwane przez rynek.

Spółka będzie publikować raporty bieżące w sytuacjach wymienionych w niniejszym dokumencie, a także w wyniku zakwalifikowania konkretnych informacji, jako cenotwórcze, na podstawie kryteriów wskazanych w Rozporządzeniu MAR.

Bezwzględnie obowiązujące normy prawa krajowego i prawa Unii Europejskiej dotyczące informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych mają pierwszeństwo przed postanowieniami niniejszego ISR.

Uzupełniający charakter ISR

Zdarzenia wprost opisane w dokumencie nie stanowią zamkniętego zbioru zdarzeń generujących obowiązek raportowania w związku z informacją cenotwórczą. Zarząd jest każdorazowo odpowiedzialny za przeprowadzenie analizy każdego zdarzenia w spółce pod kątem uznania go za informację cenotwórczą zgodnie z MAR.

Informacje zawarte w niniejszym opracowaniu jedynie doprecyzowują pojęcie informacji poufnej oraz wskazują otwarty katalog zdarzeń występujących w Grupie KGL, które mogą spełniać kryteria informacji poufnej. Nie wypełniają one jednak całości definicji informacji poufnej. Emitent będzie indywidualnie oceniał

wszelkie zdarzenia korporacyjne oraz o charakterze biznesowym pod kątem wpisania się tych zdarzeń w definicję informacji poufnej.

W przypadku, gdy w przyszłości zasady i podstawy raportowania jakichkolwiek zdarzeń objętych niniejszym Indywidualnym Standardem Raportowania zostaną uregulowane w powszechnie obowiązujących przepisach prawa unijnego lub krajowego, przepisy te będą stosowane przez Emitenta bezpośrednio, z pierwszeństwem przed postanowieniami Indywidualnego Standardu Raportowania.

W razie wątpliwości przyjmuje się, że obowiązek publikacji raportu bieżącego powstaje w momencie powzięcia przez Spółkę wiadomości o zajściu zdarzeń lub okoliczności, które uzasadniają ich przekazanie lub podjęcia przez Spółkę określonej decyzji, w szczególności poprzez podjęcie uchwały przez organ Spółki.

Definicje

Pojęcie	Definicja
Akcje Emitenta	Akcje serii A, B, A1, B1 oraz C spółki Korporacja KGL S.A. O wartości nominalnej 1,00 zł
B+R	Badania i rozwój
CBR	Centrum Badawczo-Rozwojowe Emitenta
Emitent	Korporacja KGL S.A. Z siedzibą w Mościskach
GRUPA KGL	Grupa Kapitałowa, w której podmiotem dominującym jest Korporacja KGL S.A.
ISR	Indywidualny Standard raportowania
Istotne aktywa, aktywa o istotne wartości	Rozumie się przez to, aktywa stanowiące, co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta, z ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta (liczonego wg danych jednostkowych)
Jednostka dominująca	Korporacja KGL S.A.
Jednostka zależna	Spółki zależne od Korporacja KGL S.A.
Komisja	Rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego
Krajowy Depozyt, KDPW	Rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KSH	Kodeks Spółek Handlowych
Lock-u	Zobowiązanie głównych udziałowców spółki do niesprzedawania jej akcji przez określony czas.
MAD, Dyrektywa MAD	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku
MAR, Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 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, Dz.U L 173 z 12.0.2014;
MSR	Rozumie się przez to Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;
Nabycie przez Emitenta lub Grupę KGL	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);
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Okres zamknięty	Oznacza 1 miesiąc przed każdym raportem okresowym
OPOZ	Osoba pełniąca obowiązki zarządcze
Osoba	Oznacza osobę fizyczną lub prawną

Osoba blisko związana	Oznacza:
	a) Małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; b) Dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; c) Członek rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres, co najmniej roku; lub d) Osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby;
Osoba nadzorująca	Rozumie się przez to członka rady nadzorczej
Osoba pełniąca obowiązki zarządcze	Oznacza osobę związaną ze spółką Korporacja KGL S.A., Uczestnika rynku uprawnień do emisji lub inny podmiot, o którym mowa w art. 19 ust. 10, która: a) Jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub b) Pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w lit. a), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu;
Osoba zarządzająca	Rozumie się przez to osoby mające istotny wpływ na zarządzanie Korporacją KGL S.A., a w szczególności: członka zarządu, osobę pełniącą obowiązki członka zarządu;
Państwo członkowskie	Państwa wchodzące w skład Unii Europejskiej
Podjęcie decyzji	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;
Podjęcie decyzji o zamiarze	Rozumie się przez to podjęcie przez organ Emitenta 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;
Poprzednim roku obrotowym	Rozumie się przez to skonsolidowane dane finansowe wynikające z ostatniego zatwierdzonego przez ZWZ sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej emitenta;
Porównywalny okres sprawozdawczy	Rozumie się przez to analogiczny okres kalendarzowy w roku poprzednim;
Raport bieżący	Oznacza raport zawierający informacje przekazywane zgodnie z: Rozdziałem 2 art. 7 Rozporządzenia MAR
Raport okresowy	Oznacza opublikowany przez Emitenta raport roczny, półroczny i kwartalny obejmujący odpowiednio Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe lub Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe;
Rating	Rozumie się przez to ocenę ryzyka inwestycyjnego związanego z określonymi papierami wartościowymi lub zdolnością emitenta do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań, dokonywaną przez wyspecjalizowaną instytucję
Rok obrotowy	Rozumie się przez to rok kalendarzowy
Rozporządzenie o obowiązkach informacyjnych	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Z 2014 r. poz. 133) znowelizowane w dniu 25 maja 2016 r.
Umowa istotna / znacząca	Rozumie się przez to umowę lub umowy, której jedną ze stron jest emitent lub jednostki od niego zależne, a których przedmiot ma wartość, co najmniej:

	a) 10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta z ostatniego rocznego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pełny rok obrotowy w przypadku umów handlowych (sprzedaży produktów lub towarów lub zakupu surowców, materiałów do produkcji lub towarów) b) 10% kapitałów własnych Emitenta z ostatniego opublikowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki dla pozostałych umów W przypadku znaczącej umowy wieloletniej przez wartość przedmiotu umowy rozumie się łączną wartość świadczeń wynikających z tej umowy w Roku obrotowym. W przypadku znaczącej umowy zawartej na czas nieoznaczony wartością przedmiotu umowy jest łączna wartość świadczeń wynikających z tej umowy w Roku obrotowym. W przypadku dwóch lub więcej umów zawieranych przez Emitenta lub Jednostki od niego zależne z jednym podmiotem w okresie krótszym niż Rok obrotowy sumowaniu podlega ich łączna wartość. W celu zapewnienia pełnej i rzetelnej informacji, co do znaczenia danej umowy lub umów dla działalności emitenta, lub jednostek od niego zależnych, zasady sumowania umów zawieranych przez emitenta i jednostki od niego zależne w szczególności z uwzględnieniem specyfiki grupy kapitałowej emitenta, branż, w których działa emitent oraz jednostki od niego zależne, jak również zasad ich funkcjonowania zostały doprecyzowane przez emitenta w ramach niniejszego ISR;
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538)
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. z dnia 30 stycznia 2013 r. (Dz.U. Z 2013 r. poz. 330) ze zm.;
WZ	Walne Zgromadzenia
Zbycie	Rozumie się przez to przeniesienie, przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną, prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania;
Zobowiązania finansowe	Obejmuje wszelkie zobowiązania finansowe z tytułu zobowiązań o charakterze kredytowym, zaciągniętych pożyczek, umów leasingu zawartych w charakterze leasingobiorcy, oraz dłużnych instrumentów finansowych, udzielonych linii kredytowych, udzielonych przez podmiot gwarancji oraz poręczeń, zobowiązań warunkowych w tym zarówno poszczególne zobowiązania z ich tytułu rozpatrywane odrębnie jak i łącznie wszystkie zobowiązania finansowe tego typu;
Zwiększenie posiadania	Oznacza nabywanie papierów wartościowych spółki, które nie skutkuje ustawowym lub regulacyjnym obowiązkiem ogłoszenia oferty przejęcia w odniesieniu do tej spółki;

W przypadku braku definicji w niniejszym ISR należy posługiwać się definicjami zawartymi w Ustawie o rachunkowości, MSR/MSSF, Dyrektywie MAD, Rozporządzeniu MAR

Wszelkie powołane w niniejszym dokumencie, w tym w niniejszym Rozdziale przepisy prawa, powołane są w brzmieniu obowiązującym na dzień przyjęcia niniejszego dokumentu przez zarząd Emitenta. W przypadku zmiany brzmienia właściwych przepisów zastosowanie mają odpowiednie przepisy w zmienionym, obowiązującym brzmieniu.

Odniesienia do okoliczności lub sytuacji, doprecyzowane wyrażeniami takimi jak „w tym” lub „w szczególności” lub innymi podobnymi będą rozumiane w ten sposób, że dotyczą one wszelkich okoliczności lub sytuacji wyszczególnionych po tych wyrażeniach, jak również innych przypadków danego rodzaju, które nie zostały wyszczególnione.

W przypadku, gdy określone dane związane z wystąpieniem zdarzenia określone są w walucie obcej, dla celów określenia czy dane zdarzenie podlega ujawnieniu zgodnie z niniejszymi ISR, a także dla podania tych danych do publicznej wiadomości, właściwa jest wartość waluty przeliczona zgodnie z średnim kursem ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski, obowiązującym w dniu wystąpienia zdarzenia.

II. Istotne informacje i zdarzenia

Definicja informacji poufnej

Zgodnie z Rozdziałem 2 art. 7 Rozporządzenia MAR, mając na uwadze, że przedmiotem obrotu na rynku regulowanym są akcje Emitenta, informacje poufne obejmują informacje spełniające łącznie poniższe przesłanki:

1. są określone w sposób precyzyjny,
2. nie zostały podane do wiadomości publicznej,
3. dotyczą – bezpośrednio lub pośrednio – jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych,
4. w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski, co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych.

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

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

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

Czynniki określające cenotwórczość

Przy ocenie wydarzeń wyrażanych w postaci danych finansowych pod kątem ich cenotwórczości, Zarząd Spółki bierze pod uwagę m.in. takie czynniki, jak:

- a. wpływ informacji dotyczącej tego samego lub podobnego zdarzenia / okoliczności w przeszłości na cenę instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych Spółki;
- b. istotność zmiany wcześniejszych deklaracji Spółki odnośnie osiągniętych lub przewidywanych danych finansowych, przekazanych do wiadomości publicznej, nawet, jeśli ich przekazanie nie nastąpiło w drodze formalnie zakomunikowanych prognoz;
- c. brak możliwości utrzymania poufności danych finansowych;
- d. nieoczekiwany charakter danych finansowych.

W przypadku zaistnienia w przyszłości powszechnego konsensusu rynkowego, Spółka będzie publikować w formie raportu bieżącego także te dane finansowe, które stanowią element raportu okresowego, a które odbiegają w sposób istotny od powszechnego szacowania rynku w ramach powszechnego konsensusu rynkowego – o ile będą weryfikowalne, konkretne i precyzyjne.

Wydarzenia mogące mieć charakter cenotwórczy, wyrażone poprzez wybrane dane finansowe zawarte zwyczajowo w raportach okresowych, których zaistnienie przekłada się bezpośrednio na sytuację finansową spółki i jej wyniki, takie jak:

1. Spodziewany przez spółkę poziom przychodów odbiegający od przeciętnego/spodziewanego w danym okresie;
2. Spodziewany przez spółkę poziom wyniku finansowego w danym okresie sprawozdawczym;

Określenie poziomu istotności

Jeśli nie zastrzeżono inaczej w treści niniejszego ISR, pod pojęciami „istotne”, „znaczące” lub im równoważnymi uznaje się każdorazowo te informacje o charakterze cenotwórczym, których przedmiotem są dane odnoszące się do wartości przekraczającej „Próg istotności”. Natomiast tzw. „Progi istotności” dla poszczególnych zdarzeń zostały określone w podrozdziale poniżej.

Powyższa ogólna definicja istotności odnosi się m.in. do:

- umów znaczących,
- aktywów lub pasywów o znacznej wartości (lub ich składników) i istotnych zmian w zakresie ich wartości (nabycie, zbycie, utrata),
- istotnych wartości niematerialnych i prawnych,
- istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości instrumentów finansowych,
- zmian wielkości zadłużenia (zaciągnięcie, spłata zobowiązań finansowych),
- istotnych dłużników.

Zarząd Spółki podejmie decyzję o opublikowaniu raportu bieżącego dotyczącego informacji, która obejmuje dane niewymienione w niniejszym ISR, choćby nie przekraczały *Progu istotności*, o ile informacja taka spełniać będzie niezależnie przesłanki informacji poufnej w rozumieniu rozporządzenia MAR lub innych powszechnie obowiązujących Spółkę przepisów, w tym również w sytuacji niespełniania kryterium liczonego pod względem wartości.

Progi istotności

Niniejszy podrozdział określa kryteria uznania danego zdarzenia za istotne w odniesieniu do oceny wpływu wartości każdego zdarzenia na sytuację finansową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej lub cenę jego papierów wartościowych („Istotność”).

W przypadku, gdy w danym zdarzeniu związanym z powstawaniem informacji poufnych, których lista została przedstawiona w części III niniejszego ISR brak jest wskazania konkretnego progu istotności – wówczas w celu zapewnienia pełnej i rzetelnej informacji, co do istotności danego parametru dla działalności emitenta, lub jednostek od niego zależnych, przyjmuje się, że:

1. Dla zdarzeń mających bezpośredni **wpływ na wielkość przychodów oraz kosztów zakupów towarów, materiałów, surowców przeznaczonych do produkcji lub sprzedaży** - za istotne uznaje się osiągnięcie lub przekroczenie przez wartość danego zdarzenia poziomu **10% skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta z ostatniego rocznego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pełny rok obrotowy**.

Dotyczy to w szczególności zdarzeń dotyczących:

- Znaczących umów handlowych (sprzedaży produktów lub towarów lub zakupu surowców, materiałów do produkcji lub towarów);
- Wielkości obrotów z danym kontrahentem (zarówno dostawcą jak i odbiorcą) w danym roku obrotowym;
- Przewidywanej wartości sprzedaży nowych produktów z danym kontrahentem;

Wielkość obrotów z danym kontrahentem (lub grupą kontrahentów) liczona jest dla danego roku obrotowego.

Uzależnienie progu istotności grupy zdarzeń, o których mowa wyżej, od łącznej wartości skonsolidowanych przychodów grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy pozwala efektywnie ocenić znaczenie i wpływ danego zdarzenia na podstawowe wielkości finansowe związane z podstawową działalnością operacyjną (tj. na przychody / koszty), których jest elementem składowym – w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Wartość obrotów lub podpisanych umów z danym dostawcą należy liczyć w odniesieniu do łącznych obrotów realizowanych przez wszystkie spółki należące do Grupy KGL (czyli obroty zrealizowane łącznie przez całą Grupę KGL z danym kontrahentem).

W odniesieniu do kontrahentów (zarówno dostawców jak i odbiorców) Emitent będzie identyfikował próg istotności w oparciu o łączną sumę obrotów uwzględniając przy tym obroty ze wszystkimi jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej danego kontrahenta (o ile możliwe będzie

przy dochowaniu należytej staranności zidentyfikowanie przynależności danego kontrahenta do jakiegokolwiek grupy kapitałowej należącej do grupy kontrahentów Grupy KGL).

2. Dla zdarzeń mających wpływ na zasoby majątku oraz wielkość kapitałów Grupy Kapitałowej Emitenta (w tym szczególnie wpływające na wartość aktywów i pasywów) - za istotne uznaje się poziom **10% kapitałów własnych Emitenta z ostatniego opublikowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki**.

Dotyczy to: w szczególności znaczących zdarzeń dotyczących zmian w zakresie:

- źródeł finansowania działalności w tym m.in.: umów kredytowych, linii kredytowych, pożyczek, leasingu etc.;
- emisji papierów wartościowych;
- utworzenia rezerw;
- poręczeń kredytu,
- udzielenia gwarancji;
- nabycia, zbycia, utraty aktywów, w tym środków trwałych, wartości niematerialnych, udziałów w innych przedsiębiorstwach czy należności;
- wielkości nakładów inwestycyjnych;
- postępowania prowadzone wobec emitenta (w tym sądowe, arbitrażowe, administracji publicznej).

Uzależnienie progu istotności dla grupy zdarzeń wskazanej powyżej od wielkości kapitału własnego Emitenta uzasadnione jest faktem, iż wielkość kapitału własnego jest jedną z najważniejszych pozycji dla oceny kondycji finansowej podmiotu. Jego znaczenie wyraża się przede wszystkim w ocenie stabilności finansowania działalności oraz gwarancji bezpieczeństwa dla wierzycieli.

3. Dla informacji dotyczących bezpośrednio raportowanych okresowych danych finansowych za okres sprawozdawczy znaczącą zmianę przyjmuje się **poziom 30% w stosunku do minionych, analogicznych okresów**.

Próg ten odnosi się w szczególności do zdarzeń dotyczących szacunków dotyczących podstawowych skonsolidowanych wyników finansowych tj. (przychodów, zysku operacyjnego oraz zysku netto).

Dodatkowe czynniki wspierające ocenę cenotwórczości, którymi będzie się kierował Emitent:

1. Czy informacja dotycząca tego samego lub podobnego wydarzenia miała w przeszłości wpływ na cenę instrumentów finansowych Spółki (dalej łącznie, jako „cena”),
2. Czy raporty analityczne i opinie opracowane przed publikacją informacji wskazują, iż ten rodzaj wydarzenia, lub okoliczności i informacje jego dotyczące mają wpływ na cenę,
3. Czy sama spółka uznała już w przeszłości podobne wydarzenia za informację poufną,
4. Czy istnieje, w szczególności w branży Spółki, praktyka rynkowa publikacji informacji danego rodzaju.

Przy ocenie cenotwórczości informacji pod uwagę brane jest również dotychczasowe:

1. Reakcje rynku na komunikaty Spółki,
2. Historyczną politykę informacyjną Spółki,
3. Pytania zadawane przez inwestorów i analityków podczas spotkań, telekonferencji i WZ oraz nadsyłane do spółki i zadawane innymi kanałami komunikacji.

III. Zdarzenia związane z powstawaniem informacji poufnych

Niniejszym, Spółka ustala otwarty wykaz zdarzeń związanych z powstawaniem informacji poufnych, które będzie podawać do wiadomości publicznej w przypadku ich wystąpienia. Należy mieć jednak na uwadze, że zdarzenia opisane poniżej nie stanowią zamkniętego katalogu zdarzeń generujących obowiązek raportowania w związku z informacją poufną. Zarząd Spółki jest każdorazowo odpowiedzialny za analizę zdarzeń w Spółce pod kątem uznania ich za informację poufną.

Spółka będzie okresowo weryfikować aktualność poniższego wykazu i stosownie do wyników weryfikacji będzie aktualizować lub modyfikować ten wykaz.

Ze względu na fakt, że Emitent tworzy grupę kapitałową, analiza zdarzeń mogących przejawiać przesłanki informacji poufnej dokonywana będzie w odniesieniu do całej Grupy Kapitałowej KGL.

A. Zdarzenia związane z działalnością operacyjną

1. Znaczące umowy

1.1. Zawarcie znaczącej umowy lub uzyskanie przez daną umowę statusu umowy znaczącej

W przypadku zawarcia przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy przekazywany jest na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę zawarcia umowy;
- b) Oznaczenie stron i przedmiotu umowy (z zaznaczeniem jeśli dotyczy spółki zależnej od Emitenta);
- c) Istotne warunki umowy, ze szczególnym uwzględnieniem:
 - warunków finansowych umowy,
 - określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla danej umowy, w tym tych, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;
- d) Wskazanie przyczyn zawarcia przedmiotowej umowy wraz z określeniem przewidywanego jej wpływu na wyniki finansowe emitenta w kolejnych okresach;
- e) Zastrzeżony w tej umowie warunek lub termin (jeżeli takie są w niej zawarte) ze wskazaniem, czy jest on rozwiązujący czy zawieszający;
- f) Datę, w której dana umowa uzyskała status znaczącej.

Przez znaczącą umowę rozumie się również więcej niż jedną umowę z danym podmiotem oraz podmiotami od niego zależnymi (o ile przy dochowaniu przez Emitenta należytej staranności możliwe jest ustalenie takiego powiązania) w danym roku obrotowym.

W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy - Spółka określa jej szacunkową wartość, jeżeli będzie ona możliwa do oszacowania.

1.2. Spełnienie się (lub niespełnienie) warunku dotyczącego zawartej przez emitenta (lub jednostkę od niego zależną) znaczącej umowy warunkowej

W przypadku, spełnienia się lub niespełnienia warunku dotyczącego zawartej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy warunkowej przekazywany był raport zawierający w szczególności:

- a) Oznaczenie stron i przedmiotu umowy;
- b) Oznaczenie daty spełnienia warunku;
- c) Treść warunku lub termin realizacji umowy;
- d) Informację o spełnieniu lub niespełnieniu wskazanego warunku wraz ze wskazaniem przyczyn,
- e) Odwołanie do wcześniejszego raportu, w którym informowano o zawarciu umowy warunkowej.

1.3. Wypowiedzenie lub rozwiązanie zawartej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną umowy będącej znaczącą umową w momencie jej wypowiedzania lub rozwiązywania

W przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania umowy, będącej znaczącą umową, zawartej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną przekazywany był raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Oznaczenie stron i przedmiotu umowy;
- b) Odwołanie do raportu bieżącego, w którym przekazano informację o zawarciu umowy znaczącej lub spełnieniu się przesłanek do uznania umowy za znaczącą;
- c) Datę wypowiedzenia umowy, ze wskazaniem daty rozwiązania umowy;
- d) Przyczyny rozwiązania umowy, ze wskazaniem strony wypowiedzanej umowy;
- e) Opis przewidywanych skutków finansowych, wynikających z rozwiązania umowy, dla emitenta, jednostki od niego zależnej i grupy jednostek powiązanych emitenta.

2. Działania i zdarzenia dotyczące majątku Grupy Emitenta

2.1. Nabycie lub zbycie aktywów o znacznej wartości

(w tym także podjęcie wiążącej decyzji w tym zakresie)

W przypadku nabycia lub zbycia aktywów o znacznej wartości, a także podjęcia wiążącej decyzji w tym zakresie przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Oznaczenie daty i strony umowy nabycia lub zbycia;
- b) Sposób nabycia lub zbycia aktywów;
- c) Podstawową charakterystykę nabytych lub zbytych aktywów;
- d) Cenę nabycia / zbycia oraz wartość ewidencyjną tych aktywów;
- e) Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości (zgodnie z definicją „istotnego aktywa”);
- f) Źródło finansowania nabycia aktywów (jeżeli dotyczy);
- g) W przypadku nabycia aktywów albo akcji lub udziałów – określenie wyceny przedmiotowych aktywów wraz ze wskazaniem kluczowych założeń tej wyceny, jeżeli taka wycena została przeprowadzona przez niezależny podmiot, wraz ze wskazaniem tego niezależnego podmiotu;
- h) Wskazanie przyczyn podjęcia decyzji o nabyciu lub zbyciu przedmiotowych aktywów, (jeżeli nabycie danego aktywa odbiegało od standardowej formy działania Emitenta);
- i) W przypadku, gdy umowa nabycia, zbycia aktywów o znacznej wartości jest umową z podmiotem powiązanym - dodatkowo opis powiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem zbywającym, lub nabywającym, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy;
- j) W przypadku nabycia aktywów – informacja czy nabycie aktywów wiąże się z szerszym planem inwestycyjnym Spółki, w szczególności jeżeli Emitent wcześniej przekazywał te informacje do wiadomości publicznej (np.: strategia rozwoju, cele emisji, etc.).

2.2. Utrata przez Emitenta aktywów o znacznej wartości

W przypadku utraty przez emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Nazwę (firmę) podmiotu, którego zdarzenie dotyczy;
- b) Datę wystąpienia zdarzenia;
- c) Charakter zdarzenia;
- d) Opis utraconych aktywów, a w przypadku utraconych akcji lub udziałów również nazwa (firma) jednostki, której akcje lub udziały zostały utracone, ich udział w kapitale zakładowym tej jednostki oraz wartość nominalną tych akcji lub udziałów i ich charakter, jako długo - lub krótkoterminowej lokaty kapitałowej Emitenta lub jednostki od niego zależnej, a także liczba głosów na WZ lub zgromadzeniu wspólników jednostki, do jakiej uprawnia łączna liczba utraconych akcji lub udziałów;
- 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.

2.3. Planowane działania restrukturyzacyjne lub reorganizacyjne, które mają lub będą miały wpływ na istotne aktywa i pasywa emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty

W przypadku planowania działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają lub będą miały wpływ na istotne aktywa i pasywa emitenta, oraz jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty (a także w odniesieniu do skonsolidowanych wyników Emitenta) przekazywany jest raport zawierający w szczególności:

- a) Opis planowanych działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych;
- b) Przyczyny przyjęcia przedmiotowych planów;
- c) Planowane terminy ich realizacji;
- d) Spodziewane efekty planowanych działań.

2.4. Istotne zmiany w zakresie wartości aktywów w Emitenta, w szczególności ze względu na spadek wartości użytkowej

W przypadku zaistnienia istotnych zmian w zakresie wartości aktywów emitenta lub jego grupy kapitałowej przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie przyczyn zaistnienia istotnych zmian w zakresie wartości aktywów;
- b) Określenie dotychczasowej wartości przedmiotowych aktywów oraz wartości tych aktywów po zmianie;
- c) Stanowisko zarządu, co do wpływu tej zmiany na sytuację gospodarczą i finansową emitenta.

2.5. Powstanie, znaczące zwiększenie lub zmniejszenie wartości istotnych wartości niematerialnych emitenta

W przypadku powstania w ramach aktywów emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Opis czynników, które spowodowały powstanie w ramach aktywów emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych;
- b) Określenie wartości tych aktywów (w tym określenie wartości po zmianie), oraz ich znaczenia (a także znaczenia wydarzenia powodującego zmianę) dla prowadzonej działalności gospodarczej
- c) Stanowisko zarządu emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki emitenta;

2.6. Ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na istotnych aktywach przez emitenta

W przypadku ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na istotnych aktywach przez emitenta lub jednostki od niego zależnej przekazywany jest raport zawierający 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) Informacje o przyczynach ustanowienia hipoteki, zastawu, lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
- d) Podstawowa charakterystyka aktywów, na których ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
- e) Wartość zobowiązania zabezpieczonego ograniczonym prawem rzeczowym na aktywach oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych emitenta lub jednostki od niego zależnej;
- f) Charakter powiązań pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a osobą, na rzecz, której ustanowiono hipotekę, zastawnikiem oraz osobą, na rzecz, której ustanowiono inne ograniczone prawo rzeczowe, i osobami nimi zarządzającymi;
- g) Kryterium będące podstawą uznania aktywów za istotne aktywa;

W przypadku obciążenia akcji (udziałów) ograniczonym prawem rzeczowym w innych jednostkach - dodatkowo:

- a) Nazwę jednostki, której akcje (udziały) są przedmiotem obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym,
- b) Ich udział w kapitale zakładowym tej jednostki oraz wartość nominalną tych aktywów;
- c) Ich charakter, jako długo- lub krótkoterminowej lokaty kapitałowej emitenta lub jednostki od niego zależnej;
- d) Udział emitenta lub jednostki od niego zależnej w kapitale zakładowym i liczbie posiadanych głosów na WZ lub zgromadzeniu wspólników jednostki, której akcje (udziały) były przedmiotem nabycia lub zbycia;
- e) W przypadku, gdy umowa obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym aktywów jest umową z podmiotem powiązanym - dodatkowo opis powiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej z osobą, na rzecz, której ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy.

3. Decyzje i zdarzenia związane z rozwojem działalności podmiotu

3.1. Powstanie istotnych innowacyjnych produktów lub usług

W przypadku powstania w ramach działalności emitenta istotnych innowacyjnych produktów lub usług przekazywany jest na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Opis czynników, które spowodowały powstanie w ramach działalności Grupy Kapitałowej Emitenta istotnych innowacyjnych produktów lub usług;
- b) Opis innowacyjnego produktu lub usługi wraz z określeniem przesłanek kwalifikujących produkt lub usługę, jako innowacyjną;
- c) Określenie wartości tych istotnych innowacyjnych produktów lub procesów, oraz znaczenia tego wydarzenia dla prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej.

3.2. Podjęcie przez emitenta decyzji dotyczących wejścia w nowy obszar działalności (lub wycofania się z obszaru działalności)

W przypadku podjęcia przez emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Przyczyny podjęcia przez emitenta takiej decyzji;
- b) Określenie skali zmiany wynikającej (oczekiwanej) z przedmiotową decyzją;

3.3. Przyjęcie, aktualizacja lub zmiana strategii rozwoju Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej

W przypadku przyjęcia nowej strategii rozwoju emitenta lub jego grupy kapitałowej lub wystąpienia istotnych zmian dotyczących wcześniej ogłoszonej strategii przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę przyjęcia nowej strategii, lub jej zmiany wraz ze wskazaniem organów spółki, które podjęły decyzje w tym zakresie;
- b) Wskazanie kluczowych elementów przedmiotowej strategii lub jej zmiany, wraz z określeniem jej horyzontu czasowego.

3.4. Ogłoszenie, znaczące postępy w realizacji oraz zmiany planów inwestycyjnych

W przypadku ogłoszenia, znaczących postępów lub zmiany planów inwestycyjnych przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę przyjęcia planu inwestycyjnego, lub jego zmiany wraz ze wskazaniem organów spółki, które podjęły decyzje w tym zakresie;
- b) Przesłanki decyzji inwestycyjnej w przypadku jej ogłoszenia;
- c) Przedmiot inwestycji oraz planowane zastosowanie w organizacji emitenta;
- d) Wartość inwestycji oraz źródła jej finansowania;
- e) Przewidywany termin realizacji inwestycji.
- f) Opis zakresu prac zakończonego etapu inwestycyjnego wraz z podaniem przyczyn uznania tego etapu za istotny.

3.5. Podjęcie decyzji, zakończenie istotnych etapów oraz zakończenie procesu nabycia udziałów w innych podmiotach

W przypadku podjęcia decyzji, a także realizacji i zakończenia procesu nabycia udziałów w innych podmiotach przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę podjęcia decyzji lub wystąpienia istotnego zdarzenia w tym zakresie wraz ze wskazaniem organów spółki, które podjęły decyzje w tym zakresie;
- b) Wskazanie przejmowanego podmiotu lub przedstawienie istotnych informacji na temat jego działalności (na pośrednim etapie procesu nabywania udziałów, w celu wyeliminowania ryzyka związanych z powodzeniem dokonywanej transakcji nabycia informacje umożliwiające w sposób precyzyjny zidentyfikowanie danego podmiotu będą opóźniane);
- c) Cel dokonywanej transakcji;
- d) Cena nabywanych udziałów oraz sposób ich finansowania;
- e) Inne znaczące warunki dokonywanej transakcji.

4. Zdarzenia nadzwyczajne**4.1. Stwierdzenie ryzyka lub przypadków odpowiedzialności, za jakość produktu lub za szkody emitenta w środowisku naturalnym**

W przypadku stwierdzenia ryzyka lub przypadków odpowiedzialności, za jakość produktu lub za szkody emitenta w środowisku naturalnym przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie ryzyka lub przypadków odpowiedzialności, za jakość produktu lub za szkody emitenta w środowisku naturalnym;
- b) Określenie wartości ewentualnych skutków nanosowych związanych z tymi ryzykiem lub odpowiedzialnością;
- c) Stanowisko emitenta, co do wpływu bieżącego ryzyka lub przypadków odpowiedzialności, za jakość produktu lub za szkody emitenta w środowisku naturalnym na wyniki roczne oraz sytuację gospodarczą emitenta wraz ze wskazaniem zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją oraz planowanych działań emitenta w tej sprawie;
- d) Wskazanie podjętych przez emitenta działań w celu wyeliminowania przedmiotowego ryzyka lub przypadków odpowiedzialności, za jakość produktu lub za szkody w środowisku naturalnym, a także w celu uniknięcia wystąpienia analogicznych przypadków w przyszłości;

B. Działalność finansowa

Wydarzenia powodujące, że dane finansowe będą przekazywane niezwłocznie w trybie raportu bieżącego bez oczekiwania na termin przekazania raportu okresowego.

1. Informacje związane ze zmianami struktury finansowania majątku**1.1. Emisje obligacji,**

W przypadku:

1. Emisji obligacji, gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10% kapitałów własnych emitenta, lub określony procent innego parametru przyjętego przez emitenta w ramach ISR,
2. Emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych,

Przekazywany był na rynek raport zawierający 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 jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki, jako zabezpieczenia wiarytelności wynikających z obligacji - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego;
- g) W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:
 - Przyjęty parytet wymiany obligacji na akcje,
 - Liczbę głosów na WZ emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
 - Ogólna liczbę głosów na WZ emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;
- h) W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo przekazywana jest informacja określająca:
 - Liczbę akcji przypadających na jedną obligację,
 - Cenne emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,
 - Terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji;

1.2. Podjęcie decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych

W przypadku podjęcia decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych przekazywany był na rynek raport zawierający 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.

1.3. Odwołanie, likwidacja, zmiana warunków, a także odnowienie linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotyczących istotnej części dotychczasowego finansowania działalności emitenta

W przypadku odwołania lub likwidacji linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotyczących istotnej części dotychczasowego finansowania działalności emitenta przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wartość finansowania z przedmiotowych linii kredytowych, wraz ze wskazaniem dotychczasowego udziału procentowego tych linii w całości finansowania posiadanego przez emitenta;
- b) Przyczyny zaistnienia tego wydarzenia w ocenie emitenta;
- c) Skutki zaistnienia takiego wydarzenia dla sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta wraz ze wskazaniem ewentualnych rodzajów ryzyka z tego wynikających oraz planowanych działań emitenta w przedmiotowym zakresie;
- d) Nowe warunki finansowania.

1.4. Utworzenie rezerw o znacznej wartości

W przypadku powzięcia przez Zarząd informacji o konieczności utworzenia rezerw o znacznej wartości przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie zdarzenia lub okoliczności uzasadniających utworzenie nadzwyczajnych rezerw;
- b) Wskazanie możliwego zakresu odpowiedzialności emitenta, ze szczególnym uwzględnieniem kwestii finansowych i ich skutków dla wyniku finansowego w danym oraz w przyszłych okresach sprawozdawczych;
- c) Wskazanie zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją - w szczególności w zakresie jej wpływu na sytuację ekonomiczno-finansową Emitenta.

1.5. Udzielenie przez emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych poręczenia kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W przypadku udzielenia przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji (w przypadku przekroczenia wartości tego poręczenia lub gwarancji w odniesieniu do wartości ze sprawozdania finansowego emitenta jednorazowo lub łącznie przekracza 25% kapitałów własnych) przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Nazwę 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;
- 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.

1.6. Powzięciu wiedzy, co do niewypłacalności istotnych dłużników emitenta

W przypadku powzięcia wiedzy, co do niewypłacalności istotnych dłużników emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie podmiotu lub podmiotów, których przedmiotowa wiedza dotyczy;
- b) Określenie wartości zobowiązań, które przedmiotowi dłużnicy mają wobec emitenta, wraz ze wskazaniem udziału tych kwot w stosunku do przychodów rocznych emitenta;
- c) Stanowisko emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na wyniki roczne spółki oraz sytuacją gospodarczą emitenta wraz ze wskazaniem ryzyka związanych z zaistniałą sytuacją oraz planowanych działań emitenta w tej sprawie.

1.7. Informacje nt. pozyskania dofinansowania publicznego

W przypadku pozyskania finansowania ze środków publicznych przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę powzięcia informacji o dofinansowaniu;
- b) Informacje na temat źródła środków
- c) Charakter, przedmiot i podstawowe warunki dofinansowania.

2. Zdarzenia związane z wystąpieniem nadzwyczajnych obciążeń finansowych

2.1. 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 wszczęcia 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 tych roszczeń 10% kapitałów własnych emitenta) przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Przedmiot postępowania;
- b) Wartość przedmiotu sporu;
- c) Datę wszczęcia postępowania;
- d) Oznaczenie stron wszczętego postępowania;
- e) Stanowisko emitenta;

2.2. Przypadki związane z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością emitenta

W przypadku informacji o postawieniu, w którym natychmiastowej wymagalności zobowiązania finansowego podane do publicznej wiadomości informacje zawiera, co najmniej:

- a) Określenie rodzaju i wierzyciela zobowiązania finansowego, które zostały postawione w tryb natychmiastowej wymagalności;
- b) Określenie wielkości zadłużenia z tytułu zobowiązania finansowego z dnia postawienia zobowiązania finansowego w tryb natychmiastowej wymagalności;
- c) Wskazanie, przy czym postawienia zobowiązania finansowego w tryb natychmiastowej wymagalności, jeżeli przyczyny te są emitentowi znane.

2.3. Pozostałe przypadki związane z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością emitenta

W przypadkach związanych z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) 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;
- b) 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;
- c) W przypadku ogłoszenia upadłości:
Wskazanie sądu, który ogłosił upadłość, daty wydania postanowienia, sędziego -komisarza, zastępcy sędziego -komisarza i syndyka;
- d) W przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania upadłościowego:
Wskazanie rodzaju rozstrzygnięcia, sądu, który wydał orzeczenie, przyczyn jego wydania, daty jego wydania;
- e) W przypadku złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego:

Wskazanie sadu, do którego został złożony wniosek, rodzaju postępowania restrukturyzacyjnego i daty złożenia wniosku;

- f) **W przypadku zabezpieczenia majątku emitenta w postępowaniu o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego:** wskazanie sposobu zabezpieczenia i daty wydania orzeczenia;
- g) **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 sadu w przedmiocie zatwierdzenia układu;
- h) **W przypadku przyspieszonego postępowania układowego lub postępowania układowego:**
Wskazanie daty wniosku o otwarcie postępowania oraz propozycji układowych wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym; w przypadku wydania przez sąd postanowienia w przedmiocie otwarcia postępowania – informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem sędziego-komisarza oraz nadzorca sądowego; w przypadku złożenia przez nadzorcę sądowego planu restrukturyzacyjnego jego treść; w przypadku przyjęcia układu – informację o tym, datę zgromadzenia wierzycieli i treść układu; w przypadku rozstrzygnięcia sadu, co do zatwierdzenia układu – informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sadu;
- i) **W przypadku postępowania sanacyjnego:**
Skazanie: daty wniosku o otwarcie postępowania oraz wstępny plan restrukturyzacyjny; 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; w przypadku zatwierdzenia planu restrukturyzacyjnego – informację o tym, datę postanowienia sędziego-komisarza; w przypadku przyjęcia układu – informację o tym, datę zgromadzenia wierzycieli i treść układu; w przypadku rozstrzygnięcia sadu, co do zatwierdzenia układu – informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sadu;
- j) **W przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego:**
Podanie informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem treści orzeczenia.
W każdym z powyższych przypadków emitent powinien wskazać w przekazywanym raporcie zawierającym Informacje Poufne także inne okoliczności dotyczące przedmiotowego wydarzenia, które emitent w ramach Indywidualnego Standardu Raportowania uzna za istotne z jego punktu widzenia.

C. Obszar informacji korporacyjnych

1. Zmiany w zakresie zarządzania i kontroli

1.1. Powzięcie przez emitenta informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad emitentem

W przypadku powzięcia przez emitenta informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad emitentem przekazywany będzie na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Zakres zmiany kontroli, ze wskazaniem podmiotu lub podmiotów, które mogą przejąć kontrolę lub są stroną umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad emitentem;
- b) Stanowisko zarządu emitenta, co do potencjalnych efektów przedmiotowej zmiany lub umowy, z punktu widzenia prowadzonej działalności, wyników finansowych oraz wpływu na cenę papierów wartościowych emitenta.

1.2. Rejestracja przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego emitenta

W przypadku rejestracji przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego emitenta przekazywany jest raport zawierający 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) Ogólna liczbę głosów wynikającą ze wszystkich wyemitowanych akcji (udziałów), po zarejestrowaniu zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego.

1.3. Zmiana praw z papierów wartościowych emitenta

W przypadku zmiany praw z papierów wartościowych przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie papierów wartościowych emitenta, z których prawa zostały zmienione, z podaniem ich liczby;
- b) Wskazanie podstaw prawnych podjętych działań, jak również treści uchwał właściwych organów emitenta, na mocy których dokonano zmiany praw z papierów wartościowych emitenta;

- c) Pełny opis praw z papierów wartościowych przed i po zmianie - w zakresie tych zmian;
- d) W przypadku zamiany akcji imiennych uprzywilejowanych, co do głosu na akcje na okaziciela dodatkowo:
 - Liczbę akcji imiennych, które podlegały zamianie,
 - Wysokość kapitału zakładowego emitenta oraz ogólną liczbę głosów na WZ po dokonaniu zamiany;
- e) W przypadku zmiany praw z akcji uprzywilejowanych w sposób inny niż poprzez zmianę liczby przysługujących z nich głosów dodatkowo:
 - Liczbę akcji, dla których zmienione zostały prawa,
 - Określenie zmian praw z akcji;
- f) W przypadku zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne uprzywilejowane dodatkowo:
 - Liczbę akcji na okaziciela, które podlegały zamianie,
 - Określenie rodzaju uprzywilejowania akcji imiennych po dokonaniu zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne uprzywilejowane,
 - Wysokość kapitału zakładowego emitenta oraz ogólną liczbę głosów na WZ po dokonaniu zamiany.

1.4. Odwołanie lub rezygnacja osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięcie przez emitenta informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji

W przypadku odwołania lub rezygnacji osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięcia przez emitenta informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę odwołania lub rezygnacji osoby zarządzającej lub nadzorującej albo daty powzięcia wiadomości przez emitenta o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
- b) Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- c) Dotychczas pełnioną funkcję w przedsiębiorstwie emitenta;
- d) Przyczyny odwołania lub rezygnacji, jeżeli przyczyny te zostały podane przez organ lub osobę podejmującą decyzję;

1.5. Powołanie osoby zarządzającej lub nadzorującej

W przypadku powołania osoby zarządzającej lub nadzorującej przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę powołania osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- b) Imię i nazwisko powołanej osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- c) Wskazanie funkcji powierzonej w przedsiębiorstwie emitenta;
- d) Posiadane wykształcenie, kwalifikacje i zajmowane wcześniej stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej;

2. Operacje i zdarzenia dotyczące akcji.

2.1. Nabyciu lub zbyciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta w przypadku przekroczenia wartości tych papierów wartościowych w odniesieniu do wartości ze sprawozdania anansowego

W przypadku nabycia lub zbycia przez emitenta lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Podstawę prawną nabycia papierów wartościowych wraz ze wskazaniem celu przedmiotowego nabycia;
- b) Liczbę nabytych lub zbytych papierów wartościowych;
- c) Przyczyny i cel nabycia lub zbycia papierów wartościowych;
- d) Średnia jednostkową cenę nabycia lub zbycia papieru wartościowego;
- e) Wskazanie łącznej liczby posiadanych akcji emitenta wraz z określeniem liczby głosów na WZ odpowiadających posiadanym akcjom emitenta - w przypadku nabycia lub zbycia przez emitenta lub jednostkę od niego zależną akcji własnych emitenta;

2.2. Planowane decyzje dotyczące programów skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych

W przypadku planowanych decyzji dotyczących programów skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- 1) W przypadku skupu akcji własnych:
 - a. Łączną liczbę i rodzaj akcji własnych, których dotyczy przedmiotowy program;

- b. Procentowy udział przedmiotowych akcji własnych w kapitale zakładowym, oraz w ogólnej liczbie głosów wynikających ze wszystkich akcji spółki;
 - c. Powody planowanej decyzji w przedmiotowym zakresie dotyczącym akcji własnych;
 - d. Planowane do osiągnięcia cele;
 - e. Planowany termin przeprowadzenia skupu akcji własnych i sposób jego przeprowadzenia wraz ze wskazaniem sposobu lansowania przedmiotowego skupu;
- 2) W przypadku transakcji na innych notowanych instrumentach nanosowych:
- a. Liczbę i rodzaj instrumentów nanosowych, których dotyczy przedmiotowa planowana decyzja;
 - b. Wartość planowanej transakcji, o ile jest możliwa do określenia;
 - c. Powody planowanej transakcji w przedmiotowym zakresie dotyczącym instrumentów nanosowych;
 - d. Planowane do osiągnięcia cele oraz ryzyka związane z planowaną transakcją.

2.3. Zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych emitenta do obrotu

W przypadku zakończenia subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i przydziałem papierów wartościowych emitent przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;
- b) Datę przydziału papierów wartościowych;
- c) Liczbę papierów wartościowych objętych subskrypcją lub sprzedażą;
- d) Liczbę papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży;
- e) Cenę, po jakiej papiery wartościowe były nabywane (obejmowane);
- f) Liczbę osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach;
- g) Wartość przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży, rozumianej, jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży.

2.4. Dopuszczenie (lub odmowa dopuszczenia) papierów wartościowych emitenta do obrotu

W przypadku dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje o:

- 1) Liczby dopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii;
- 2) Ustaleniu daty pierwszego notowania papierów wartościowych emitenta;
- 3) Ustaleniu daty pierwszego notowania papierów wartościowych po asymilacji papierów wartościowych emitenta, wprowadzanych do obrotu, z papierami wartościowymi emitenta będącymi już przedmiotem obrotu na tym rynku;
- 4) W zakresie odmowy dopuszczenia papierów wartościowych emitenta do obrotu:
 - Określenie daty niedopuszczenia oraz wskazaniem przyczyn przedmiotowego niedopuszczenia, jeśli zostały one określone,
 - Liczbie niedopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii,
 - Okoliczności i przyczyny niedopuszczenia papierów wartościowych do obrotu.

2.5. Umorzenie akcji Emitenta

W przypadku dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje o:

- 1) Liczbę umorzonych akcji;
- 2) Liczbę głosów odpowiadających umorzonym akcjom;
- 3) 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 WZ — określenie tego zdarzenia;
- 4) Wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych albo uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia;
- 5) Wysokość kapitału zakładowego emitenta oraz ogólna liczbę głosów na WZ po dokonaniu umorzenia.

2.6. Planowanie, podjęcie decyzji o zamiarze oraz połączenie emitenta z innym podmiotem;

Planowanie zamiaru połączenia z innym podmiotem:

- 1) Uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze połączenia i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;
- 2) Sposób planowanego połączenia (przejęcie lub zawiązanie nowej spółki) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;
- 3) wskazanie podmiotów, które mają się połączyć, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności.

Podjęcie decyzji:

- 1) Plan połączenia, sporządzony zgodnie z art. 499 § 1 KSH, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 KSH;
- 2) Sprawozdanie zarządu, sporządzone na podstawie art. 501 KSH;
- 3) Pisemna opinia biegłego, sporządzona zgodnie z art. 503 § 1 KSH.
- 4) Pisemne stanowisko zarządu i każdą jego zmianę, odnośnie do planowanego połączenia, wraz z jego uzasadnieniem, nie później niż na 2 dni robocze przed WZ mającym podjąć uchwałę o tym połączeniu.

Dokonanie połączenia:

- 1) Sposób połączenia (przejęcie lub zawiązanie nowej spółki) wraz ze wskazaniem podstawy prawnej;
- 2) Wskazanie podmiotów, które się połączyły, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- 3) Datę wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby, odpowiednio, spółki przejmującej albo spółki nowo zawiązanej (dzień połączenia).

2.7. Planowanie, podjęcie decyzji o zamiarze podziału oraz podziale emitenta

Planowanie i podjęcie decyzji:

- 1) Uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze podziału i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;
- 2) Sposób planowanego podziału (przejęcie, zawiązanie, przejęcie i zawiązanie lub wydzielenie) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej.
- 3) Plan podziału, sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 KSH, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 KSH;
- 4) Pisemne sprawozdanie zarządu, sporządzone na podstawie art. 536 KSH;
- 5) Pisemna opinia biegłego, sporządzona zgodnie z art. 538 § 1 KSH;
- 6) Wniesione do planu podziału zastrzeżenia, o których mowa w art. 541 § 5 KSH;
- 7) Pisemne stanowisko zarządu i każdą jego zmianę, odnośnie do planowanego podziału, wraz z jego uzasadnieniem, nie później niż na 2 dni robocze przed WZ mającym podjąć uchwałę o tym podziale.

Dokonanie podziału:

- 1) Sposób podziału (przez przejęcie, przez zawiązanie, przez przejęcie i zawiązanie lub przez wydzielenie) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;
- 2) Wskazanie podmiotów, które powstały po podzieleniu, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- 3) Datę wpisu nowo zawiązanej spółki do właściwego rejestru;
- 4) Datę wpisów uchwały o podziale do właściwego rejestru;
- 5) Datę wykreślenia spółki dzielonej z rejestru (dzień podziału).

2.8. Planowanie, podjęcie decyzji o zamiarze przekształceniu i przekształcenie emitenta

Planowanie i podjęcie decyzji:

- 1) Uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze przekształcenia i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;
- 2) Charakter planowanego przekształcenia, z określeniem jego podstawy prawnej;
- 3) Planowane zmiany relacji przekształconego podmiotu z osobami trzecimi;
- 4) Projekt umowy albo statutu podmiotu po przekształceniu;
- 5) Plan przekształcenia, sporządzony zgodnie z art. 558 elementy planu przekształcenia § 1 KSH, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 558 elementy planu przekształcenia § 2 KSH;
- 6) Pisemna opinia biegłego rewidenta, sporządzona zgodnie z art. 559 konieczność badania planu przekształcenia przez rewidenta § 4 KSH;
- 7) Uchwała o przekształceniu, podjęta zgodnie z art. 562 uchwała o przekształceniu spółki - warunki KSH;
- 8) Pisemne stanowisko zarządu i każdą jego zmianę, odnośnie do planowanego przekształcenia, wraz z jego uzasadnieniem, nie później niż na 2 dni robocze przed WZ mającym podjąć uchwałę o tym przekształceniu.

Dokonanie przekształcenia:

- 1) Określenie podstawy prawnej decyzji o przekształceniu;
- 2) Określenie trybu i warunków przekształcenia, a w szczególności:
 - a) Określenie rodzaju spółki handlowej, w którą przekształcił się emitent,
 - b) Szacunkową wartość kapitałów własnych emitenta według stanu na dzień przekształcenia,
 - c) Szacunkową wartość kapitałów własnych przekształconego podmiotu i sposób pokrycia kapitału zakładowego;
- 3) Umowa albo statut przekształconego podmiotu;
- 4) Data wpisu spółki przekształconej do rejestru oraz wykreślenia z rejestru spółki przekształcanej (dzień przekształcenia).

3. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia (WZ)

W przypadku zdarzeń dotyczących przebiegu WZ przekazywane były na rynek raporty zawierające w szczególności informacje dotyczące:

- 1) W przypadku zamierzonej albo dokonanej zmiany statutu - dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych albo dokonanych zmian oraz:
 - W przypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian emitent podjął decyzję o sporządzeniu projektu nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu - treść nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu
 - W przypadku, gdy emitent sporządził tekst jednolity statutu uwzględniający jego zmiany - treść tekstu jednolitego statutu;
- 2) Treść projektów uchwał oraz załączników do tych projektów;
- 3) W przypadku wprowadzenia zmian do porządku obrad WZ na zadanie akcjonariusza lub akcjonariuszy - nowy porządek obrad wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych punktów oraz z treścią projektów uchwał lub z uzasadnieniem do nowych lub zmienionych punktów;
- 4) W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza lub akcjonariuszy projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad WZ - treść projektów uchwał;
- 5) Informacje o ogłoszeniu przerwy w obradach WZ wraz z określeniem daty i miejsca jego wznowienia;
- 6) Treść uchwał podjętych przez WZ oraz treść załączników do tych uchwał, a przy każdej uchwale również liczba akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów, w tym liczba głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”;
- 7) Informacje o odstąpieniu przez WZ od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad;
- 8) Informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad WZ, ze wskazaniem, których uchwał dotyczyły;
- 9) Informacje o wniesieniu powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały WZ oraz o wydaniu przez sąd wyroku w sprawie, jak również o terminie stwierdzenia nieważności lub uchylenia uchwały bądź oddalenia powództwa;
- 10) Wszystkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat zaliczki na poczet przewidywanych dywidend oraz wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend lub odsetek od papierów wartościowych
- 11) Informacje udzielone akcjonariuszowi poza WZ na podstawie art. 428 § 5 lub 6 KSH;
- 12) Udzielone akcjonariuszowi, na podstawie art. 429 § 1 KSH, informacje wynikające z zobowiązania przez sąd rejestrowy zarządu emitenta do udzielenia akcjonariuszowi, który zgłosił sprzeciw do protokołu w sprawie odmowy ujawnienia zadanej na WZ informacji, oraz informacje, do których ogłoszenia emitent został zobowiązany, na podstawie art. 429 § 2 KSH, przez sąd rejestrowy, a które zostały udzielone innemu akcjonariuszowi poza WZ;
- 13) W przypadku podjęcia przez WZ uchwały o wypłacie dywidendy, emitent powinien przekazać, w formie Informacji Poufnej informacji na temat wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, liczby akcji objętych dywidendą, dnia dywidendy oraz terminu wypłat dywidendy;
- 14) W przypadku WZ, na którym jest planowane podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego emitenta ze smrodków spółki, jeżeli ostatnie sprawozdanie finansowe przypada na dzień bilansowy, co najmniej na sześć miesięcy przed dniem WZ, emitent powinien przekazać, w formie Informacji Poufnej, informacji określonych w art. 442 § 2 KSH, które powinny być przedstawione na tym zgromadzeniu.

3.1. Przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej.

W przypadku przyjęcia polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Datę przyjęcia lub zmiany polityki dywidendy wraz ze wskazaniem organu, który tę politykę lub zmianę zatwierdził;
- b) Główne założenia przedmiotowej polityki lub jej zmiany;
- c) Przyczyny przyjęcia przedmiotowej polityki lub jej zmiany;
- d) Spodziewane efekty przyjęcia przedmiotowej polityki lub jej zmiany.

D. Raportowanie danych finansowych

1. Powzięcie informacji o podstawowych danych finansowych

1.1. Szacunki dot. podstawowych wyników finansowych

W przypadku powzięcia przez zarząd weryfikowalnej i konkretnej informacji, po zamknięciu danego okresu sprawozdawczego, a przed opublikowaniem raportu okresowego za ten okres, nt. wybranych danych finansowych publikowanych zwyczajowo w raporcie okresowym takich jak:

- Przychody;
- EBIT;
- Zysk netto.

W momencie zidentyfikowania, że dane te:

Stanowią istotną zmianę w stosunku do wcześniejszych deklaracji (istotność określona w podrozdziale niniejszego ISR (tj. progi istotności określone w Rozdziale II w pkt. „Progi istotności” w pkt. 1.):

- Są odmienne od powszechnego szacowania rynku lub wykazują nieoczekiwany charakter, jeżeli przy dochowaniu należytej staranności Emitent będzie w stanie określić poziom powszechnego szacowania rynku;
- Wykazują istotną zmianę w zakresie wartości, która odbiega od średnich w minionych, analogicznych okresach sprawozdawczych
- Istnieje ryzyko związane z utrzymaniem poufności danych;
- Ujawnienie ich nie budzi ryzyka dla ostatecznych wyników publikowanych w raporcie okresowym,

Emitent przekazuje te wybrane dane w postaci raportu bieżącego. W raporcie bieżącym zamieszcza się informację dotyczącą:

- 1) Podstawowej wielkości finansowej, o której Emitent powziął informację;
- 2) Okresu, którego informacja finansowa dotyczy;
- 3) Ewentualnych przyczyn znaczącej zmiany w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim.

1.2. Stwierdzenie wystąpienia znaczących zmian cen surowców, energii oraz usług obcych

W przypadku odnotowania znaczących zmian kosztów działalności operacyjnej np.: cen surowców, usług obcych, lub innych, które są wykorzystywane w procesie dystrybucyjno-produkcyjnym Emitenta, o co najmniej 10% skonsolidowanych przychodów za ostatni rok obrotowy, przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie surowca, rodzaju nośnika energii lub rodzaju usług, którego dotyczy znacząca zmiana;
- b) Udział kosztów związanych z danym przedmiotem w łącznych kosztach Grupy za ostatni rok obrotowy;
- c) Wskazanie zmian ceny tego przedmiotu, (jeżeli Emitent przy zachowaniu należytej staranności jest w stanie zidentyfikować te przyczyny);
- d) Perspektywy, co do dalszych tendencji w tym zakresie.

Zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej określone w niniejszym standardzie nie stanowią zamkniętego i precyzyjnego katalogu.

1.3. Sporządzenie prognozy wyników finansowych emitenta lub jego grupy kapitałowej

W przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych emitenta lub jego grupy kapitałowej, jeżeli emitent podjął decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- 1) Prognozowane lub szacowane wyniki;
- 2) Okres, którego prognoza dotyczy;
- 3) Podstawy i istotne założenia tej prognozy;
- 4) Sposób monitorowania przez emitenta możliwości realizacji prognozowanych wyników;
- 5) Okresy, w jakich emitent będzie dokonywał oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz dokonywał ewentualnej korekty prezentowanej prognozy, wraz z określeniem zastosowanych kryteriów tej oceny.

1.4. Zarejestrowanie znaczących obrotów z danym kontrahentem

W przypadku powzięcia przez Zarząd Emitenta informacji nt. znaczących obrotów w ujęciu skonsolidowanym (tj. zarejestrowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta) w danym roku obrotowym z danym kontrahentem do wiadomości publicznej przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- 1) Nazwę kontrahenta;
- 2) Datę powzięcia informacji dotyczącej przekroczenia znaczącego progu obrotów;
- 3) Charakter obrotów (dostawy czy sprzedaż);
- 4) Opis przedmiotu transakcji.

W ramach niniejszego ppkt stosuje się progi istotności oraz metody ich liczenia określone w Rozdziale II w pkt. „Progi istotności” w pkt. 1.

2. Zdarzenia związane ze sprawozdawczością finansową

2.1. Wybór przez właściwy organ emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań nanosowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania, lub przeglądu

W przypadku wyboru przez właściwy organ emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Dane o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań nanosowych, wybranym przez właściwy organ emitenta, z którym ma zostać zawarta umowa o badanie, lub przegląd z określeniem;
 - Nazwy, siedziby i adresu;
 - Podstawy uprawnień;
- b) Datę wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań nanosowych;
- c) Określenie, czy emitent korzystał z usług wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań nanosowych, a jeżeli tak, to, w jakim zakresie;
- d) Określenie organu, który dokonał wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań nanosowych wraz ze wskazaniem, że nastąpiło to zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi;
- e) Określenie okresu, na jaki ma zostać zawarta umowa.

2.2. Wypowiedzenie przez emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań nanosowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie takiej umowy za porozumieniem stron

W przypadku wypowiedzenia przez emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań nanosowych umowy o badanie lub przegląd oraz w przypadku rozwiązania takiej umowy przekazywany jest raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- a) Wskazanie, czy wypowiedzenie umowy wynika z decyzji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań nanosowych czy z decyzji emitenta;
- b) Wskazanie przypadków rezygnacji z wyrażenia opinii, wydania opinii negatywnych albo opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań nanosowych lub skonsolidowanych sprawozdań nanosowych emitent
- c) Wskazanie organów zalecających lub akceptujących zmianę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań nanosowych
- d) 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, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia;

Do przedmiotowego raportu emitent będzie dołączał albo przekazywał niezwłocznie po jego uzyskaniu pismo biegłego rewidenta, sporządzone na wniosek emitenta i adresowane do organu sprawującego nadzór, w którym potwierdzają oni informacje podane w przedmiotowym raporcie lub odmawiają ich potwierdzenia.

Stałe elementy raportu bieżącego

W treści publikowanego raportu ESPI każdorazowo zamieszcza się następujące informacje:

- Data zdarzenia (w skrajnych wypadkach także godzina);
- Opis czynników, które spowodowały lub przyczyniły się do danego zdarzenia (jeżeli nie zostały wyszczególnione w ISR)
- Strony (podmioty) zaangażowane w zdarzenie (wskazanie pełnej nazwy oraz miejsca siedziby);
- Kryterium uznania zdarzenia za istotne;
- Stanowisko zarządu emitenta, co do wpływu danego zdarzenia na wyniki emitenta
- Inne okoliczności, elementy i czynniki, które nie zostały wskazane w ISR, a które zdaniem emitenta są istotne dla inwestorów

IV. Weryfikacja i aktualizacja ISR

Nie rzadziej niż raz w roku, wraz z przygotowaniem do odbycia ZWZ Spółki, niniejszy ISR podlegać będzie analizie w zakresie konieczności lub zasadności jego zmiany, uzupełnienia lub doprecyzowania, w związku z działalnością Spółki oraz jego praktycznym zastosowaniem.

Niezależnie od powyższego, niniejszy ISR podlega aktualizacji w celu dostosowania do zmian w przepisach powszechnie obowiązujących.

Ponadto, niniejszy ISR podlega niezwłocznej aktualizacji w zakresie wskazanych w nim imion i nazwisk osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz publikację raportów Spółki, w przypadku zaistnienia jakichkolwiek zmian w tym zakresie.

Osobami odpowiedzialnymi za aktualizację ISR jest Zarząd Spółki. Operacyjnie zmiany przygotowują osoby odpowiedzialne z przygotowanie i publikację raportów Spółki.

Ewentualna uchwała rady nadzorczej o przyjęciu zmian do Indywidualnego Standardu Raportowania stanowić będzie przedmiot raportu bieżącego Spółki, do którego załączony zostanie tekst jednolity ISR.