

**Indywidualny Standard Raportowania Comarch S.A.  
(ISR)**

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>3</b>
<b>II. RAPORTOWANIE NIEFINANSOWYCH INFORMACJI POUFNYCH.....</b>	<b>4</b>
<b>Rozdział 1 - Definicje .....</b>	<b>4</b>
<b>Rozdział 2 - Informacje Poufne - zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej .....</b>	<b>6</b>
Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o: .....	6
<b>Szczegółowy zakres informacji: .....</b>	<b>6</b>
<b>Rozdział 3 Informacje Poufne – finansowanie działalności Emitenta .....</b>	<b>12</b>
Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o: .....	12
<b>Szczegółowy zakres informacji: .....</b>	<b>12</b>
<b>Rozdział 4 Informacje Poufne – ryzyka prawne i finansowe .....</b>	<b>15</b>
Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o: .....	15
<b>Szczegółowy zakres informacji: .....</b>	<b>16</b>
<b>Rozdział 5 Informacje Poufne - prognozy i ratingi finansowe .....</b>	<b>19</b>
Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o: .....	19
<b>Szczegółowy zakres informacji: .....</b>	<b>19</b>
<b>Rozdział 6 Informacje Poufne – sprawy korporacyjne.....</b>	<b>20</b>
Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o: .....	20
<b>Szczegółowy zakres informacji: .....</b>	<b>21</b>
<b>Rozdział 8 Informacje Poufne – pozostałe .....</b>	<b>30</b>
Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o: .....	30
<b>Szczegółowy zakres informacji: .....</b>	<b>30</b>
<b>III. RAPORTOWANIE FINANSOWYCH INFORMACJI POUFNYCH.....</b>	<b>31</b>

# I. INFORMACJE OGÓLNE

Mając na uwadze, że:

- od dnia 3 lipca 2016 r. w krajach członkowskich Unii Europejskiej obowiązuje rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 203/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE – (dalej: „**rozporządzenie MAR**”); a także

- z inicjatywy Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych w konsultacji ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych, Krajową Izbą Biegłych Rewidentów, Związkiem Maklerów i Doradców, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Izbą Domów Maklerskich wypracowane zostały Ogólne Standardy Raportowania (OSR-1 Raportowanie Danych Finansowych oraz OSR-2 Raportowanie bieżących informacji poufnych),

Comarch S.A. (dalej: „**Spółka**”, lub „**Emitent**”) opracowała niniejszy Indywidualny Standard Raportowania (dalej też: „**ISR**”). Przy opracowaniu niniejszego ISR Spółka wzięła pod uwagę rekomendacje zawarte w OSR-1 oraz OSR-2 z jednoczesnym uwzględnieniem specyfiki Emitenta oraz jego grupy kapitałowej, tj. skali działania, kapitalizacji, branży, praktyki, doświadczeń w zakresie wykonywania obowiązków informacyjnych oraz oczekiwań inwestorów. Niniejszy Standard Raportowania poprzedzony został dogłębną analizą zdarzeń historycznych popartą wiedzą ekspercką kadry zarządzającej.

Indywidualny Standard Raportowania Comarch S.A. określa w szczególności rodzaj, zakres i formę informacji, które mogą zostać przez Emitenta zakwalifikowane jako informacja poufna w rozumieniu art. 7 ust. 1 lit. a) rozporządzenia MAR oraz zostaną przekazane przez Emitenta do wiadomości publicznej.

Indywidualny Standard Raportowania stanowi dokument pomocniczy wspierający system raportowania Emitenta oraz jednocześnie ma na celu przedstawienie uczestnikom obrotu na rynku giełdowym, w tym w szczególności inwestorom indywidualnym oraz instytucjonalnym, zasad, którymi Spółka będzie się kierowała przy wypełnianiu swoich obowiązków informacyjnych.

Indywidualny Standard Raportowania nie stanowi wyczerpującego katalogu informacji, które mogą zostać przez Emitenta zakwalifikowane jako poufne w rozumieniu art. 7 ust. 1 lit. a) rozporządzenia MAR, a Zarząd będzie każdorazowo dokonywał oceny danej sytuacji w oparciu o definicję informacji poufnej określonej w rozporządzeniu MAR oraz będzie przekazywał do publicznej wiadomości informacje, które będą spełniały wszystkie elementy definicji informacji poufnej.

Treść poszczególnych informacji, które zostaną przez Emitenta przekazane do publicznej wiadomości na podstawie Indywidualnego Standardu Raportowania, określona w punkcie II poniżej, nie stanowi wyczerpującego zbioru danych i może zostać uzupełniona o dane tam niewskazane, jeżeli w ocenie Emitenta będzie to konieczne dla właściwej oceny konkretnej informacji poufnej.

## II. RAPORTOWANIE NIEFINANSOWYCH INFORMACJI POUFNYCH

### Rozdział 1 - Definicje

Ilekroć w ISR jest mowa o:

**jednostce dominującej** - rozumie się przez to jednostkę dominującą w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów ustawy o rachunkowości;

**jednostce zależnej** - rozumie się przez to jednostkę zależną w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości;

**jednostkach powiązanych** - rozumie się przez to jednostki powiązane w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości;

**grupie kapitałowej Emitenta** - rozumie się przez to grupę kapitałową w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości;

**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;

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

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

- a) podmiot dominujący nad Emitentem, lub osobę, która w chwili przekazania informacji jest jego małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą z nim we wspólnym pożyciu;
- b) jednostkę podporządkowaną Emitentowi lub podmiotowi dominującemu nad Emitentem, znaczącego inwestora, jednostki znajdujące się wraz z Emitentem pod wspólną kontrolą, a także współnika jednostki współzależnej;
- c) 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;
- d) osobę, która w chwili przekazania informacji jest osobą zarządzającą lub nadzorującą Emitenta lub jednostki z nim powiązanej;
- e) 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;
- f) 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 lit. d i e;

**ratingu** - rozumie się przez to ocenę ryzyka inwestycyjnego związanego z określonymi papierami wartościowymi lub zdolnością Emitenta do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań, dokonywaną przez wyspecjalizowaną instytucję;

**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 tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;

**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);

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

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

**znaczącej umowie** - 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 10% kapitałów własnych Emitenta;

Ilekoć w ISR jest mowa o znaczącej umowie, rozumie się przez to również dwie lub więcej umów zawieranych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z jednym podmiotem lub, o ile przy dochowaniu przez Emitenta należytej staranności możliwe jest ustalenie stosunku zależności, z jednostką zależną od tego podmiotu w okresie krótszym niż 12 miesięcy, jeżeli łączna wartość tych umów wynosi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. W przypadku znaczącej umowy wieloletniej przez wartość przedmiotu umowy znaczącej rozumie się łączną wartość świadczeń wynikających z tej umowy, określoną dla całego okresu jej obowiązywania. W przypadku umowy znaczącej zawartej na czas nieoznaczony wartością przedmiotu umowy znaczącej jest łączna wartość świadczeń wynikających z zawartej umowy na okres 5 lat. W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy należy określić szacunkową wartość przedmiotu umowy;

Ilekoć w ISR jest mowa o znaczącej umowie, rozumie się przez to również umowę, którą można uznać za nietypową ze względu na fakt, że jej charakter (m.in. przedmiot, zakres, zasięg) odbiega od dotychczas podpisanych przez Emitenta umów i może mieć istotny wpływ na obecną lub przyszłą sytuację ekonomiczną i finansową Emitenta;

**aktywach o znacznej wartości** - rozumie się przez to aktywa, których jednostkowa wartość rynkowa stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta;

**pasywach o znacznej wartości** - rozumie się przez to pasywa, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

## **Rozdział 2 - Informacje Poufne - zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej**

Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącej informacji o:

- 1) nabyciu lub zbyciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości;
- 2) utracie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości;
- 3) zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy lub uzyskaniu przez umowę zawartą przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną statusu umowy znaczącej;
- 4) spełnieniu się lub niespełnieniu warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy warunkowej;
- 5) wypowiedzeniu lub rozwiązaniu zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną umowy będącej znaczącą umową w momencie jej wypowiedzenia lub rozwiązywania;
- 6) planowanych działaniach restrukturyzacyjnych, o których mowa w Ustawie z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. 2016 poz. 1574) lub reorganizacyjnych Emitenta lub w ramach grupy kapitałowej, które mają lub będą miały wpływ na aktywa lub pasywa Emitenta o znacznej wartości, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty;
- 7) istotnych zmianach w zakresie wartości aktywów o znacznej wartości należących do Emitenta lub jednostki od niego zależnej, w szczególności ze względu na spadek wartości użytkowej;
- 8) powstaniu w ramach aktywów Emitenta lub jednostki od niego zależnej istotnych wartości niematerialnych i prawnych stanowiących aktywa o znacznej wartości, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych;
- 9) istotnym zmniejszeniu wartości patentów lub praw lub aktywów niematerialnych Emitenta lub jednostki od niego zależnej, stanowiących aktywa o znacznej wartości;
- 10) istotnym zmniejszeniu lub zwiększeniu wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych, mającym istotny wpływ na jego sytuację ekonomiczną i finansową;
- 11) podjęciu przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej, mających istotny wpływ na obecną lub przyszłą sytuację ekonomiczną i finansową Emitenta;
- 12) zaciągnięciu zobowiązania do ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną;
- 13) przyjęciu nowej strategii rozwoju Emitenta lub grupy kapitałowej do której należy, lub istotnych zmianach dotyczących wcześniej ogłoszonej strategii.

### **Szczegółowy zakres informacji:**

#### **1. NABYCIE LUB ZBYCIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ AKTYWÓW O ZNACZNEJ WARTOŚCI**

W przypadku nabycia lub zbycia aktywów o znacznej wartości, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącej zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) oznaczenie strony umowy, na podstawie której doszło do nabycia lub zbycia przez nią aktywów;
- b) datę i sposób nabycia lub zbycia aktywów;

- c) podstawową charakterystykę nabytych lub zbytych aktywów albo aktywów, na których ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
- d) cenę, po jakiej zostały nabyte lub zbyte aktywa oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta lub jednostki od niego zależnej;
- e) kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości;
- f) w przypadku nabycia aktywów - źródło finansowania nabycia aktywów;
- g) w przypadku nabycia aktywów – 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) w przypadku gdy umowa nabycia, zbycia aktywów o znacznej wartości jest umową z podmiotem powiązaniem - dodatkowo opis powiązań Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem zbywającym, lub nabywającym, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy.

## 2. UTRATA PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ AKTYWÓW O ZNACZNEJ WARTOŚCI

W przypadku utraty przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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.

## 3. ZAWARCIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ ZNACZĄCEJ UMOWY LUB UZYSKANIE PRZEZ UMOWĘ ZAWARTĄ PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ STATUSU UMOWY ZNACZĄCEJ

W przypadku zawarcia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę zawarcia umowy;
- b) oznaczenie stron umowy;
- c) oznaczenie przedmiotu umowy;
- d) istotne warunki umowy, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych umowy, oraz wskazanie określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności tych, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;
- e) w przypadku zawarcia umowy z zastrzeżeniem warunku lub terminu - zastrzeżony w tej umowie warunek lub termin, ze wskazaniem, czy jest on rozwiązujący czy zawieszający;
- f) oznaczenie kryterium uznania umowy za znaczącą umowę, w szczególności z uwzględnieniem zasad zawartych w ISR;
- g) datę, w której dana umowa uzyskała status znaczącej wraz ze wskazaniem przyczyn, dlaczego uzyskała taki status.

#### 4. 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, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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.

#### 5. WYPOWIEDZENIE LUB ROZWIĄZANIE UMOWY BĘDĄCEJ ZNACZĄCĄ UMOWĄ ZAWARTEJ PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ

W przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania umowy, będącej znaczącą umową, zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

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

#### 6. PLANOWANE DZIAŁANIA RESTRUKTURYZACYJNE LUB REORGANIZACYJNE EMITENTA LUB W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ, KTÓRE MAJĄ LUB BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA ISTOTNE AKTYWA I PASywa EMITENTA, ORAZ JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ, FINANSOWĄ LUB ZYSKI I STRATY

W przypadku planowania działań restrukturyzacyjnych, o których mowa w Ustawie z dnia z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. 2016 poz. 1574) lub reorganizacyjnych Emitenta lub w ramach grupy kapitałowej, które mają lub będą miały wpływ na aktywa lub pasywa Emitenta o znacznej wartości, oraz jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) opis planowanych działań restrukturyzacyjnych, w tym tryb rodzaj i tryb postępowania restrukturyzacyjnego, lub reorganizacyjnych;
- b) przyczyny podjęcia działań restrukturyzacyjnych lub przyjęcia planu reorganizacji;
- c) planowane terminy ich realizacji;
- d) spodziewane efekty planowanych działań.

## 7. ISTOTNE ZMIANY W ZAKRESIE WARTOŚCI AKTYWÓW O ZNACZNEJ WARTOŚCI NALEŻĄCYCH DO EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ

W przypadku zaistnienia istotnych zmian w zakresie wartości aktywów o znacznej wartości należących do Emitenta lub jednostki od niego zależnej, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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 Emitenta, co do wpływu tej zmiany na sytuację gospodarczą i finansową Emitenta.

## 8. POWSTANIE W RAMACH AKTYWÓW EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ ISTOTNYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH STANOWIĄCYCH AKTYWA O ZNACZNEJ WARTOŚCI, W TYM W SZCZEGÓLNOŚCI: NOWYCH LICENCJI, PATENTÓW, ZAREJESTROWANYCH ZNAKÓW TOWAROWYCH

W przypadku powstania w ramach aktywów Emitenta lub jednostki od niego zależnej istotnych wartości niematerialnych i prawnych stanowiących aktywa o znacznej wartości, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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, oraz ich znaczenia dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej;
- c) stanowisko zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na sytuację gospodarczą i finansową Emitenta.

## 9. ISTOTNE ZMNIEJSZENIE WARTOŚCI PATENTÓW, PRAW LUB INNYCH AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH, STANOWIĄCYCH AKTYWA O ZNACZNEJ WARTOŚCI NALEŻĄCYCH DO EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ

W przypadku istotnego zmniejszenia wartości patentów, praw lub innych aktywów niematerialnych stanowiących aktywa o znacznej wartości należących do Emitenta lub jednostki od niego zależnej, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego, w szczególności następujące informacje:

- a) opis czynników, które spowodowały zmniejszenie wartości patentów, praw lub innych aktywów niematerialnych;
- b) określenie wartości tych aktywów po zmianie, oraz znaczenia tego wydarzenia dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej;
- c) stanowisko zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki Emitenta.

## 10. ISTOTNE ZMNIĘSIENIE LUB ZWIĘKSZENIE WARTOŚCI POSIADANYCH PRZEZ EMITENTA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, MAJĄCE WPLYW NA JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ

W przypadku istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych, mającego istotny wpływ na jego sytuację ekonomiczną i finansową, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) określenie wartości bazowej posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych, których dotyczy przedmiotowe istotne zmniejszenie lub zwiększenie wartości;
- b) określenie wartości zmniejszenia lub zwiększenia wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych, oraz ich wartości po tym zmniejszeniu lub zwiększeniu;
- c) wskazanie opinii zarządu Emitenta, co do powodu zaistnienia przedmiotowej zmiany;
- d) stanowisko zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na sytuację finansową i gospodarczą Emitenta oraz ewentualne ryzyka z tym związane.

## 11. PODJĘCIE PRZEZ EMITENTA DECYZJI DOTYCZĄCYCH WYCOFANIA SIĘ Z LUB WEJŚCIA W NOWY OBSZAR DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

W przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) prezentację przyczyn podjęcia przez Emitenta decyzji, dotyczącej wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej;
- b) określenie skali zmiany związanej z przedmiotową decyzją;
- c) stanowisko zarządu Emitenta, co do spodziewanych efektów przedmiotowej decyzji na wyniki finansowe Emitenta oraz ewentualne ryzyka z tym związane.

## 12. ZACIĄgniĘCIE ZOBOWIĄZANIA DO USTANOWIENIA HIPOTEKI, ZASTAWU LUB INNEGO OGRANICZONEGO PRAWA RZECZOWEGO NA AKTYWACH O ZNACZNEJ WARTOŚCI

W przypadku zaciągnięcia zobowiązania do ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) oznaczenie podmiotu, na którego aktywach zostanie ustanowiona hipoteka, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
- b) szacowaną 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 zostanie ustanowiona hipoteka, 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 zostanie ustanowiona hipoteka, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe, i osobami nimi zarządzającymi;

- g) kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości;
- h) w przypadku zobowiązania do 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;
- i) w przypadku gdy zobowiązanie do obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym aktywów jest umową z podmiotem powiązaniem - dodatkowo opis powiązań Emitenta lub jednostki od niego zależnej z osobą, na rzecz której ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy.

### 13. PRZYJĘCIE NOWEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA LUB GRUPY KAPITAŁOWEJ DO KTÓREJ NALEŻY, LUB ISTOTNE ZMIANY DOTYCZĄCE WCZEŚNIEJ OGŁOSZONEJ STRATEGII

W przypadku przyjęcia nowej strategii rozwoju Emitenta lub grupy kapitałowej, do której należy lub wystąpienia istotnych zmian dotyczących wcześniej ogłoszonej strategii, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę przyjęcia nowej strategii, lub jej zmiany wraz ze wskazaniem organów spółki, które podjęły decyzję w tym zakresie;
- b) wskazanie kluczowych elementów przedmiotowej strategii lub jej zmiany, wraz z określeniem jej horyzontu czasowego;
- c) określenie spodziewanych efektów strategii, lub jej zmiany wraz ze wskazaniem ich wpływu na przyszłą sytuację Emitenta oraz grupy kapitałowej, do której należy.

## **Rozdział 3 Informacje Poufne – finansowanie działalności Emitenta**

Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącej informacji o:

- 1) emisji obligacji przez Emitenta, obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta;
- 2) odwołaniu lub likwidacji linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotyczące istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta, z powodu naruszenia przez Emitenta warunków umowy kredytowej;
- 3) podjęciu decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych;
- 4) zaciągnięciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną od podmiotu niepowiązanego kredytu, pożyczki lub zawarcie z podmiotem niepowiązanym umowy leasingu, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta;
- 5) udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz podmiotu niepowiązanego kredytu, pożyczki lub zawarcie z podmiotem niepowiązanym umowy leasingu, których wartość na dzień udzielenia przekracza 3% kapitałów własnych Emitenta;
- 6) udzieleniu lub zaciągnięciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną od podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta kredytu, pożyczki lub zawarcie umowy leasingu, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

### **Szczegółowy zakres informacji:**

#### **1. EMISJA OBLIGACJI, W PRZYPADKU GDY WARTOŚĆ EMITOWANYCH OBLIGACJI PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA**

W przypadku:

- emisji obligacji, gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, lub określony procent innego parametru przyjętego przez Emitenta w ramach Indywidualnych Standardów Raportowania,
- emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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 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 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;
- h) 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.

## 2. ODWOŁANIE LUB LIKWIDACJA LINII KREDYTOWYCH PRZEZ JEDEN LUB WIĘCEJ BANKÓW DOTYCZĄCE ISTOTNEJ CZĘŚCI DOTYCHCZASOWEGO FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

W przypadku odwołania lub likwidacji linii kredytowych przez jeden lub więcej banków, z powodu naruszenia przez Emitenta warunków umowy kredytowej dotyczących istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) wartość finansowania wynikającego 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 ryzyk z tego wynikających oraz planowanych działań Emitenta w przedmiotowym zakresie.

## 3. PODJĘCIE DECYZJI O ZAMIARZE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZEZ EMITENTA

W przypadku podjęcia decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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.

4. ZACIĄgniĘCIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ OD PODMIOTU NIEPOWIĄZANEGO KREDYTU, POŻYCZKI LUB ZAWARCIE Z PODMIOTEM NIEPOWIĄZANYM UMOWY LEASINGU, KTÓRYCH WARTOŚĆ PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W przypadku zaciągnięcia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną od podmiotu niepowiązanego kredytu, pożyczki lub zawarcie z podmiotem niepowiązanym umowy leasingu, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę zawarcia umowy;
- b) oznaczenie stron umowy;
- c) oznaczenie przedmiotu finansowania;
- d) kwotę i walutę finansowania;
- e) okres uruchomienia;
- f) okres finansowania i datę ostatecznej spłaty;
- g) rodzaj oprocentowania;
- h) zabezpieczenia umowne.

5. UDZIELENIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ NA RZECZ PODMIOTU NIEPOWIĄZANEGO KREDYTU, POŻYCZKI LUB ZAWARCIE Z PODMIOTEM NIEPOWIĄZANYM UMOWY LEASINGU, KTÓRYCH WARTOŚĆ NA DZIEŃ UDZIELENIA PRZEKRACZA 3% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W przypadku udzielenia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz podmiotu niepowiązanego kredytu, pożyczki lub zawarcie z podmiotem niepowiązanym umowy leasingu, których wartość na dzień udzielenia przekracza równowartość 3% kapitałów własnych Emitenta,

Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę zawarcia umowy;
- b) oznaczenie stron umowy;
- c) oznaczenie przedmiotu finansowania;
- d) kwotę i walutę finansowania;
- e) okres uruchomienia;
- f) okres finansowania i datę ostatecznej spłaty;
- g) rodzaj oprocentowania;
- h) zabezpieczenia umowne.

6. UDZIELENIE LUB ZACIĄgniĘCIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ OD PODMIOTU Z GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA KREDYTU, POŻYCZKI LUB ZAWARCIE UMOWY LEASINGU, KTÓRYCH WARTOŚĆ PRZEKRACZA 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W przypadku udzielenia lub zaciągnięcia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną od podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta kredytu, pożyczki lub zawarcie umowy leasingu, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę zawarcia umowy;
- b) oznaczenie stron umowy;
- c) oznaczenie przedmiotu finansowania;
- d) kwotę i walutę finansowania;
- e) okres uruchomienia;
- f) okres finansowania i datę ostatecznej spłaty;
- g) rodzaj oprocentowania;
- h) zabezpieczenia umowne.

## **Rozdział 4 Informacje Poufne – ryzyka prawne i finansowe**

Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o:

- 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 finansowego Emitenta 10% kapitałów własnych Emitenta;
- 2) udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, w przypadku gdy wartość tego poręczenia lub gwarancji w odniesieniu do wartości ze sprawozdania finansowego Emitenta jednorazowo lub łącznie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta;
- 3) wszczęciu 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 ze sprawozdania finansowego Emitenta 10% kapitałów własnych Emitenta;
- 4) podjęciu decyzji o: zamiarze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości albo rozpoczęcia postępowania restrukturyzacyjnego w rozumieniu Ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. 2016 poz. 1574), złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości; oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów ogłoszeniu upadłości; otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego; przyjęciu układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; zakończeniu lub umorzeniu postępowania upadłościowego albo restrukturyzacyjnego - w odniesieniu do Emitenta lub jednostki od niego zależnej;
- 5) powzięciu przez Emitenta informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad Emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Emitentem;
- 6) powzięciu wiedzy, co do niewypłacalności istotnych dłużników Emitenta.

## Szczegółowy zakres informacji:

### 1. NABYCIE LUB ZBYCIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WYEMITOWANYCH PRZEZ EMITENTA

W przypadku nabycia lub zbycia 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 finansowego Emitenta 10% kapitałów własnych Emitenta), Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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) 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.

### 2. UDZIELENIE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ NA RZECZ JEDNEGO PODMIOTU LUB PODMIOTÓW POWIĄZANYCH PORĘCZENIA KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIE GWARANCJI

W przypadku udzielenia przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji (w przypadku gdy wartość tego poręczenia lub gwarancji w odniesieniu do wartości ze sprawozdania finansowego Emitenta jednorazowo lub łącznie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta), Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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;
- 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.

### 3. 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 wiarytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej (w przypadku przekroczenia wartości potencjalnych roszczeń w odniesieniu do wartości ze sprawozdania finansowego Emitenta 10%

kapitałów własnych Emitenta), Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

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

#### 4. PRZYPADKI ZWIĄZANE Z NIEWYPŁACALNOŚCIĄ LUB ZAGROŻENIEM NIEWYPŁACALNOŚCIĄ EMITENTA

W przypadkach związanych z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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 sądu, 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 nadzorcy układu, dnia układowego, propozycji układowych, sprawozdania nadzorcy układu, informacji o wynikach głosowania wierzycieli, daty wniosku Emitenta o zatwierdzenie układu, a następnie wskazanie rozstrzygnięcia sądu 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 nadzorcy 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 sądu co do zatwierdzenia układu – informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sądu;
- i) w przypadku postępowania sanacyjnego – wskazanie: 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

sądu co do zatwierdzenia układu – informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sądu;

j) w przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego podanie informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem treści orzeczenia.

#### 5. 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, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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 ewentualnych efektów przedmiotowej zmiany lub umowy, z punktu widzenia prowadzonej działalności, wyników finansowych oraz wpływu na cenę papierów wartościowych Emitenta.

#### 6. POWZIĘCIE WIEDZY O OGŁOSZENIU UPADŁOŚCI LUB ROZPOCZĘCIU RESTRUKTURYZACJI ISTOTNYCH DŁUŻNIKÓW EMITENTA

W przypadku powzięcia wiedzy o ogłoszeniu upadłości lub rozpoczęciu restrukturyzacji istotnych dłużników Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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 sytuację finansową oraz gospodarczą Emitenta wraz ze wskazaniem ryzyk związanych z zaistniałą sytuacją oraz planowanych działań Emitenta w tej sprawie.

## **Rozdział 5 Informacje Poufne - prognozy i ratingi finansowe**

Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o:

- 1) sporządzeniu prognozy lub szacunków wyników finansowych Emitenta lub jego grupy kapitałowej, jeżeli Emitent podjął decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej,
- 2) przyznaniu lub zmianie ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta.

### **Szczegółowy zakres informacji:**

#### **1. SPORZĄDZENIE PROGNOZY LUB SZACUNKÓW WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA LUB JEJEGO 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, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego, zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) prognozowane lub szacowane wyniki;
- b) okres, którego prognoza dotyczy;
- c) podstawy i istotne założenia tej prognozy;
- d) sposób monitorowania przez Emitenta możliwości realizacji prognozowanych wyników;
- e) okresy w jakich Emitent będzie dokonywał oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników oraz dokonywał ewentualnej korekty prezentowanej prognozy, wraz z określeniem zastosowanych kryteriów tej oceny;

Emitent przekazuje niezwłocznie, w formie raportu, także korektę prognozy zawartej we wcześniejszym raporcie, w przypadku gdy co najmniej jedna z prognozowanych pozycji różni się istotnie w stosunku do pozycji zamieszczonej w ostatniej przekazanej do publicznej wiadomości prognozie, warunkami określonymi w Indywidualnym Standardzie Raportowania Emitenta.

Raport zawierający korektę prognozy przekazanej przez Emitenta w ciągu danego roku obrotowego uznany zostać powinien za nową prognozę wyników Emitenta.

Raport zawierający korektę prognozy zawierać powinien wskazanie prognozowanej pozycji ulegającej korekcie oraz prognozowane wyniki po dokonaniu korekty, jak również czynniki, które wpłynęły na podwyższenie lub obniżenie opublikowanej wcześniej prognozy.

W przypadku, gdy prognoza wyników finansowych Emitenta lub jego grupy kapitałowej podlegała sprawdzeniu przez biegłego rewidenta do przedmiotowego raportu Emitent dołączyć powinien raport biegłego rewidenta o prognozie wyników finansowych.

#### **2. PRYZNANIE LUB ZMIANA RATINGU**

W przypadku przyznania lub zmiany ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o:

- a) nazwę agencji przyznającej rating;
- b) wskazanie przyznanego ratingu wraz z krótkim opisem;
- c) w przypadku zmian wcześniej przyznanego ratingu - wskazanie przyczyn zmiany ratingu.

W przypadku rozwiązania umowy o przyznanie ratingu na zlecenie Emitenta, Emitent zobowiązuje się do wskazania tego faktu z podaniem daty rozwiązania oraz wskazania przyczyn rozwiązania przedmiotowej umowy.

## **Rozdział 6 Informacje Poufne – sprawy korporacyjne**

W przypadku, gdy przyszłości wymogi raportowania w zakresie zdarzeń korporacyjnych zostaną określone przez właściwe Rozporządzenie wykonawcze, zakres raportów dotyczących spraw korporacyjnych będzie wynikał bezpośrednio z przyjętych w tym zakresie regulacji prawnych. Po wejściu w życie stosownych regulacji prawnych w przedmiotowym zakresie będą one stosowane bezpośrednio mając pierwszeństwo przed zapisami niniejszego ISR.

Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącej informacji o:

- 1) rejestracji przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta lub rejestracji innych zmian statutu Emitenta;
- 2) zmianie praw z papierów wartościowych Emitenta;
- 3) umorzeniu akcji Emitenta;
- 4) podjęciu decyzji o zamiarze połączenia Emitenta z innym podmiotem;
- 5) sporządzeniu dokumentacji dotyczącej połączenia Emitenta z innym podmiotem;
- 6) połączeniu Emitenta z innym podmiotem;
- 7) podjęciu decyzji o zamiarze podziału Emitenta;
- 8) sporządzeniu dokumentacji dotyczącej podziału Emitenta;
- 9) podziale Emitenta;
- 10) podjęciu decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta;
- 11) sporządzeniu dokumentacji dotyczącej przekształcenia Emitenta;
- 12) przekształceniu Emitenta;
- 13) wyborze przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania, lub przeglądu;
- 14) wypowiedzeniu przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązaniu takiej umowy za porozumieniem stron;
- 15) odwołaniu lub rezygnacji osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięciu przez Emitenta informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
- 16) powołaniu osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- 17) zakończeniu subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 18) dopuszczeniu papierów wartościowych do obrotu;
- 19) odmowie dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 20) informacjach w związku z notowaniem papierów wartościowych Emitenta na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim;
- 21) informacjach dotyczących przebiegu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- 22) podjęciu decyzji dotyczących programów skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych;
- 23) przyjęciu polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej;
- 24) wydaniu rekomendacji przez Zarząd oraz wydaniu opinii przez Radę Nadzorczą Emitenta co do podziału zysku za ostatni rok obrotowy.

## Szczegółowy zakres informacji:

### 1. REJESTRACJA PRZEZ SĄD ZMIANY WYSOKOŚCI LUB STRUKTURY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA ALBO INNEJ ZMIANY STATUTU EMITENTA

W przypadku rejestracji przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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.

W przypadku rejestracji przez sąd innej zmiany statutu Emitenta niż dotycząca wysokości lub struktury kapitału zakładowego, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę zarejestrowania przez sąd zmiany statutu,
- b) treść dokonanej zmiany statutu.

### 2. ZMIANA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

W przypadku zmiany praw z papierów wartościowych, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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 walnym zgromadzeniu 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 walnym zgromadzeniu po dokonaniu zamiany.

W przypadku emisji obligacji za zmianę praw z papierów wartościowych uważa się również zmianę oprocentowania obligacji.

W przypadku każdej zamiany obligacji zamiennych na akcje, których łączna wartość przekracza:

- 5% lub
- wielokrotność 5% wartości wyemitowanych pierwotnie przez Emitenta obligacji zamiennych na akcje, albo
- inny poziom określony w ramach Indywidualnego Standardu Raportowania przyjętego przez Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania, w formie Informacji Poufnej w szczególności następujące informacje:
  - a) datę złożenia przez Emitenta zgłoszenia o podwyższeniu kapitału zakładowego w wyniku dokonania zamiany obligacji na akcje;
  - b) liczbę akcji, które zostaną wydane w zamian za obligacje;
  - c) strukturę kapitału zakładowego po dokonaniu zamiany obligacji na akcje, z określeniem wysokości kapitału zakładowego Emitenta i liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz udziału nowych akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta;
  - d) liczbę obligacji, które nie zostały zamienione na akcje.

### 3. UMORZENIE AKCJI EMITENTA

W przypadku umorzenia akcji Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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. PODJĘCIE DECYZJI O ZAMIARZE POŁĄCZENIA EMITENTA Z INNYM PODMIOTEM

W przypadku podjęcia decyzji o zamiarze połączenia się z innym podmiotem, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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. SPORZĄDZANIE DOKUMENTACJI DOTYCZĄCEJ POŁĄCZENIA EMITENTA Z INNYM PODMIOTEM

W przypadku planowanego połączenia Emitenta, z innym podmiotem, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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.

Emitent zobowiązuje się do przekazania w formie raportu pisemnego stanowiska zarządu i każdą jego zmianę, odnośnie do planowanego połączenia, wraz z jego uzasadnieniem, nie później niż na 2 dni robocze przed walnym zgromadzeniem mającym podjąć uchwałę o tym połączeniu.

## 6. POŁĄCZENIE EMITENTA Z INNYM PODMIOTEM

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) sposób połączenia (przejęcie lub zawiązanie nowej spółki) wraz ze wskazaniem podstawy prawnej;
- b) wskazanie podmiotów, które się połączyły, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- c) datę wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby, odpowiednio spółki przejmującej albo spółki nowo zawiązanej (dzień połączenia).

## 7. PODJĘCIE DECYZJI O ZAMIARZE PODZIAŁU EMITENTA

W przypadku podjęcia decyzji o zamiarze podziału Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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;
- c) oczekiwany wpływ przedmiotowego podziału na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego pozycję rynkową.

## 8. SPORZĄDZENIE DOKUMENTACJI DOTYCZĄCEJ PODZIAŁU EMITENTA

W przypadku planowanego podziału, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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) pisemna opinia biegłego, sporządzona 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.

Emitent przekaze, w formie raportu pisemne stanowisko zarządu i każdą jego zmianę, odnośnie do planowanego podziału, wraz z jego uzasadnieniem, nie później niż na 2 dni robocze przed walnym zgromadzeniem mającym podjąć uchwałę o tym podziale.

Emitent dołączy do przedmiotowego raportu, strategię działania oraz plan finansowy obejmujący, co najmniej analizę ekonomiczno-finansową możliwości prowadzenia działalności przez okres co najmniej 3 lat od dnia planowanego rozpoczęcia działalności.

## 9. PODZIAŁ EMITENTA

W przypadku podziału Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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. PODJĘCIE DECYZJI O ZAMIARZE PRZEKSZTAŁCENIA EMITENTA

W przypadku podjęcia decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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. SPORZĄDZENIE DOKUMENTACJI DOTYCZĄCEJ PRZEKSZTAŁCENIA EMITENTA

W przypadku planowanego przekształcenia, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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.

Emitent w formie raportu przekaze pisemne stanowisko zarządu i każdą jego zmianę odnośnie do planowanego przekształcenia, wraz z jego uzasadnieniem, nie później niż na 2 dni robocze przed walnym zgromadzeniem mającym podjąć uchwałę o tym przekształceniu.

## 12. PRZEKSZTAŁCENIE EMITENTA

W przypadku przekształcenia Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

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

## 13. WYBÓR PRZEZ WŁAŚCIWY ORGAN EMITENTA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W przypadku wyboru przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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;
  - 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. WYPOWIEDZENIE PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 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 finansowych umowy o badanie lub przegląd oraz w przypadku rozwiązania takiej umowy przez upływem okresu jej obowiązywania, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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) 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.

Emitent dołączy lub przekaże 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.

#### 15. ODWOŁANIE LUB REZYGNACJA OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ LUB NADZORUJĄCEJ ALBO POWIĘCIE PRZEZ EMITENTA INFORMACJI O DECYZJI OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ LUB NADZORUJĄCEJ O REZYGNACJI

W przypadku odwołania lub rezygnacji osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięciu przez Emitenta informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego 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.

#### 16. POWOŁANIE OSOBY ZARZĄDZAJĄCEJ LUB NADZORUJĄCEJ

W przypadku powołania osoby zarządzającej lub nadzorującej, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) datę powołania osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- b) imię i nazwisko powołanej osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- c) wskazanie funkcji powierzonych w przedsiębiorstwie Emitenta;
- d) posiadane wykształcenie, kwalifikacje i zajmowane wcześniej stanowiska;
- e) wskazanie innej działalności wykonywanej poza grupą kapitałową Emitenta, z oceną, czy jest w stosunku do działalności wykonywanej w grupie kapitałowej Emitenta konkurencyjna oraz wskazaniem, czy osoba ta uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej, jako członek jej organu;
- f) informacje o wpisie powołanej osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### 17. 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 Emitenta, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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.

## 18. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU

W przypadku dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) dopuszczeniu papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wraz z określeniem daty dopuszczenia, liczby dopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii;
- b) ustaleniu daty pierwszego notowania papierów wartościowych Emitenta w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych;
- c) ustaleniu daty pierwszego notowania papierów wartościowych po asymilacji papierów wartościowych Emitenta, wprowadzanych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, z papierami wartościowymi Emitenta będącymi już przedmiotem obrotu na tym rynku.

## 19. ODMOWA DOPUSZCZENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA DO OBROTU

W przypadku odmowy dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) odmowie dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wraz z określeniem daty niedopuszczenia oraz wskazaniem przyczyn przedmiotowego niedopuszczenia, jeśli zostały one określone,
- b) liczbie niedopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii.

## 20. INFORMACJE W ZWIĄZKU Z NOTOWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA NA TERYTORIUM PAŃSTWA NIEBĘDĄCEGO PAŃSTWEM CZŁONKOWSKIM

W przypadku notowania papierów wartościowych na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności ujawniane zgodnie z przepisami obowiązującymi na rynku, na którym są notowane jego papiery wartościowe, o ile zakres tych informacji jest szerszy od zakresu informacji przekazywanych na podstawie przyjętych standardów raportowania, jak również inne okoliczności dotyczące przedmiotowego wydarzenia, które Emitent w ramach Indywidualnego Standardu Raportowania uzna za istotne z jego punktu widzenia.

Informacje, o których mowa powyżej, powinny być przekazywane równocześnie z przekazaniem ich na rynek, na którym są notowane papiery wartościowe Emitenta.

Emitent, którego papiery wartościowe są notowane na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim zobowiązuje się dodatkowo do przekazywania w formie odrębnego raportu informacji dotyczących rozpoczęcia i zakończenia postępowania związanego z wypełnianiem przez Emitenta obowiązków informacyjnych, prowadzonego przez organy nadzoru nad rynkiem, na którym papiery wartościowe przez niego wyemitowane są przedmiotem obrotu, wraz z określeniem zakresu tego postępowania oraz podjętej decyzji w przedmiotowej sprawie.

## 21. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEBIEGU WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

W przypadku zdarzeń dotyczących przebiegu walnego zgromadzenia, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

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 walnego zgromadzenia na żądanie 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 walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia - treść projektów uchwał;

5) informacje o ogłoszeniu przerwy w obradach walnego zgromadzenia skutkującej koniecznością wznowienia obrad w innym dniu wraz z określeniem daty i miejsca tego wznowienia;

6) treść uchwał podjętych przez walne zgromadzenie 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 walne zgromadzenie od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad;

8) informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad walnego zgromadzenia, ze wskazaniem, których uchwał dotyczyły;

9) informacje o wniesieniu powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia 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 walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych;

12) udzielone akcjonariuszowi, na podstawie art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych, informacje wynikające z zobowiązania przez sąd rejestrowy zarządu Emitenta do udzielenia akcjonariuszowi, który zgłosił sprzeciw do protokołu w sprawie odmowy ujawnienia żądanej na walnym zgromadzeniu informacji, oraz informacje, do których ogłoszenia Emitent został zobowiązany, na podstawie art. 429 §2 Kodeksu spółek handlowych, przez sąd rejestrowy, a które zostały udzielone innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem;

13) w przypadku podjęcia przez walne zgromadzenie 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 walnego zgromadzenia, na którym jest planowane podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta ze środków spółki, jeżeli ostatnie sprawozdanie finansowe przypada na dzień bilansowy co najmniej na sześć miesięcy przed dniem walnego zgromadzenia, Emitent powinien przekazać, w formie Informacji Poufnej, informacji określonych w art. 442 § 2 Kodeksu spółek handlowych, które powinny być przedstawione na tym zgromadzeniu.

## 22. 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, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

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) planowany termin przeprowadzenia skupu akcji własnych i sposób jego przeprowadzenia wraz ze wskazaniem sposobu finansowania przedmiotowego skupu.

W przypadku transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych:

- a) liczbę i rodzaj instrumentów finansowych, których dotyczy przedmiotowa planowana decyzja;
- b) wartość planowanej transakcji, o ile jest możliwa do określenia;
- c) powody planowanej transakcji w przedmiotowym zakresie dotyczącym instrumentów finansowych.

## 23. 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, Emitent zobowiązuje się do przekazywania raportu bieżącego zawierającego 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.

## 24. WYDANIE REKOMENDACJI PRZEZ ZARZĄD ORAZ OPINII RADY NADZORCZEJ EMITENTA CO DO PODZIAŁU ZYSKU EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY

W przypadku uchwalenia przez Zarząd rekomendacji co do podziału zysku Emitenta za ostatni rok obrotowy oraz wydania opinii Rady Nadzorczej na temat takiej rekomendacji, Emitent zobowiązuje się do przekazania raportu bieżącego zawierającego w szczególności następujące informacje:

- a) jaka część zysku zostanie przekazana na kapitał zapasowy;
- b) jaka część zysku zostanie wypłacona w formie dywidendy;
- c) jaka będzie wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję.

## **Rozdział 8 Informacje Poufne – pozostałe**

Emitent zobowiązuje się do przekazywania w formie raportu bieżącego informacji o:

- 1) zmianach uregulowań prawnych mających istotny wpływ na sytuację finansową i gospodarczą Emitenta

### **Szczegółowy zakres informacji:**

#### 1. ZMIANY UREGULOWAŃ PRAWNYCH MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ I GOSPODARCZĄ EMITENTA

Emitent analizując zagadnienie zmian uregulowań prawnych wpływających bezpośrednio na działalność operacyjną, w sytuacji gdy jest w stanie oszacować ich wpływ na wyniki działalności operacyjnej, weźmie pod uwagę w szczególności:

- embarga;
- wprowadzenie/zniesienie opodatkowania;
- przepisy dotyczące ochrony środowiska.

### **III. RAPORTOWANIE FINANSOWYCH INFORMACJI POUFNYCH**

Z punktu widzenia dokonywania oceny, czy dana informacja finansowa stanowi Informację Poufną podlegającą opublikowaniu w formie raportu bieżącego, Zarząd Comarch S.A. każdorazowo analizuje istotność wpływu poszczególnego zdarzenia na wyniki finansowe Grupy Comarch. Ze względu na, między innymi, specyfikę działalności czy historyczną dynamikę rozwoju Grupy Comarch, nieuzasadnione jest przyjmowanie sztywnych parametrów finansowych determinujących istotność danego zdarzenia. W przypadku stwierdzenia przez Zarząd zaistnienia jakiegokolwiek zdarzenia w odniesieniu do określonej informacji finansowej mającego istotny wpływ na wyniki Grupy Comarch, informacja taka – po uznaniu jej za Informację Poufną – podlegać będzie niezwłocznemu raportowaniu w formie raportu bieżącego, bez oczekiwania na termin przekazania raportu okresowego. W szczególności Zarząd będzie poddawał analizie:

- a) zmiany poziomu przychodów;
- b) zmiany poziomu kosztów produkcji oraz kosztów ogólnego zarządu;
- c) zmiany poziomu wyniku finansowego;
- d) konieczność utworzenia nadzwyczajnych rezerw;
- e) zmiany poziomu wyceny istotnych składników bilansowych;
- f) wpływ zmiany kursów walut na osiągnięte wyniki.

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. Na moment sporządzenia niniejszego ISR, Spółka nie potwierdziła istnienia powszechnego konsensusu rynkowego w zakresie jej danych finansowych.