

Indywidualny Standard Raportowania



Ostrów Wielkopolski, dnia 29.06.2017 r.

Spis treści

Preambuła	3
§ 1. Wprowadzenie	4
§ 2. Pojęcia	5
§ 3. Informacja poufna i raporty z informacją poufną	5
§ 4. Czynniki warunkujące cenotwórczość informacji	6
§ 5. Ogólna definicja istotności - Próg istotności	7
§ 6. Raportowanie danych finansowych	7
§ 7. Raportowanie zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej	7
§ 8. Raportowanie zdarzeń dotyczących finansowania	8
§ 9. Raportowanie zdarzeń dotyczących ryzyka	8
§ 10. Raportowanie zdarzeń dotyczących spraw korporacyjnych	9
§ 11. Postanowienia końcowe	9

Preambuła

Z uwagi na to, że:

- 1) od 3 lipca 2016 r. na obszarze Unii Europejskiej obowiązuje bezpośrednio rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.UE.L Nr 173, str. 1, dalej także: „MAR”);
- 2) w związku z czym zmienił się stan prawny w zakresie obowiązków informacyjnych spółek notowanych na rynkach regulowanych, w tym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 3) z inicjatywy Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, w konsultacji ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych, Krajową Izbą Biegłych Rewidentów, Związkiem Maklerów i Doradców, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Izbą Domów Maklerskich wypracowane zostały Ogólne Standardy Raportowania (to jest tak zwany OSR-1 „Raportowanie Danych Finansowych” oraz OSR-2 „Raportowanie Bieżących Informacji Poufnych”),

Spółka Lubawa S.A. (dalej też: „**Spółka**” albo „**Emitent**”), biorąc pod uwagę status prawnego Emitenta, segmenty w których funkcjonuje, wielkość Spółki, historię oraz płynność jej papierów wartościowych, przygotowała niniejszy Indywidualny Standard Raportowania (dalej także: „**ISR**”).

ISR ma umożliwić aktualnym i potencjalnym akcjonariuszom Spółki poznanie zasad, jakimi Emitent będzie kierował się w polityce informacyjnej Spółki w zakresie raportowania o zdarzeniach stanowiących informacje poufne.

Korzystając z niniejszego ISR Spółka ma zamiar dążyć do osiągnięcia i utrzymania pełnej transparentności wobec wszystkich uczestników obrotu regulowanego, w związku z notowaniem instrumentów finansowych (akcji) Spółki na rynku regulowanym. Transparentność ma zostać osiągnięta przez określenie przykładowego katalogu okoliczności, w jakich Spółka zobowiązuje się do publikowania informacji w trybie raportu z informacją poufną, co - w ocenie Spółki - ułatwi właściwe wypełnienie spoczywających na Spółce obowiązków informacyjnych, z pełnym poszanowaniem interesów wszystkich uczestników obrotu na rynku giełdowym, w tym inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

Przy tworzeniu niniejszego ISR „została uwzględniona specyfika i charakterystyka Lubawa S.A. oraz Grupy Lubawa S.A., a w szczególności istotne aspekty wskazane poniżej.

Spółka jest podmiotem dominującym w strukturze Grupy Kapitałowej Lubawa S.A., do której poza Lubawa S.A., należą między innymi: Litex Promo Sp. z o. o., Miranda Sp. z o.o., Effect - System Sp. z o. o., a także spółki z siedzibą za granicą: Lubawa Armenia S.A. oraz Lubawa USA.

Spółka realizuje projekty dla służb mundurowych (w tym wojska). Ponadto produkuje także produkty związane z bezpieczeństwem i higieną pracy, ochroną pracowników, a także produkty do wykorzystania w branży turystycznej. Zakres oferowanych produktów i grupa docelowych kontrahentów powodują, że znaczna część przychodów ze sprzedaży pochodzi od jednostek organizacyjnych Skarbu Państwa.

Lubawa S.A. wyróżnia 3 specyficzne segmenty działalności:

1. Sprzęt ochronny BHP i ratownictwo. Do odbiorców w ramach tego segmentu należą: Jednostki Państwowej i Ochotniczej Straży Pożarnej, Hurtownie BHP i Przeciwpożarowe, Firmy produkcyjne, Małe i średnie przedsiębiorstwa budowlane, Urzędy Miast, Urzędy Wojewódzkie, Urzędy Gminy, Zarządzanie Kryzysowe, Producenci pojazdów specjalistycznych.
2. Sprzęt specjalistyczny. Do odbiorców w ramach tego segmentu należą: Ministerstwo Obrony Narodowej, Wojska Specjalne, Służby Celne, Służby więzienne, Straż Graniczna, Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Centralne Biuro Antykorupcyjne, Służba Wywiadu i Kontrwywiadu

Wojskowego, Policja, Straże municypalne, Firmy ochroniarskie, Przedsiębiorstwa produkujące wyroby na rzecz obronności kraju.

3. Tkaniny. Produkty z tego sektora są przeznaczone przede wszystkim dla sektora logistycznego.

Natomiast podmioty należące do Grupy Lubawa S.A. są aktywne w następujących obszarach, oferując następujące produkty i usługi:

- tkaniny i dzianiny (także tkaniny na rolety, tkaniny wodoodporne),
- sitodruk,
- parasole, markizy, meble i bujaki ogrodowe,
- flagi, banery, ekspozytyry,
- pokrycia maskujące,
- umundurowania kamuflujące,
- namioty specjalne,
- usługi informatyczne.

Ważnym aspektem, również uwzględnionym w niniejszym ISR, są podejmowane przez Lubawa S.A. działania w celu rozwoju innowacyjnych produktów oraz optymalizacji dotychczasowych metod produkcji oraz stosowanych surowców.

§ 1. Wprowadzenie

1. Indywidualny Standard Raportowania spółki Lubawa S.A. został opracowany według najlepszej woli i wiedzy Spółki i określa w formie otwartego katalogu rodzaj, zakres i formę informacji poufnych publikowanych przez Spółkę w formie raportów z informacją poufną.
2. ISR uwzględnia wytyczne wynikające z Ogólnych Standardów Raportowania opracowanych przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych (OSR-1: Raportowanie Danych Finansowych oraz OSR-2: Raportowanie Bieżących Informacji Poufnych).
3. Niezależnie od przyjęcia niniejszego Indywidualnego Standardu Raportowania, Spółka w przypadku indywidualnych zdarzeń będzie każdorazowo dokonywać oceny zaistniałej sytuacji pod kątem spełnienia wszystkich przesłanek koniecznych do zakwalifikowania danej informacji (również niewskazanej w Indywidualnym Standardzie Raportowania) jako informacji poufnej w rozumieniu MAR. Indywidualny Standard Raportowania nie stanowi wyczerpującej regulacji w zakresie wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych - Spółka będzie wykonywać obowiązki informacyjne w zakresie wymaganym przez powszechnie obowiązujące przepisy.
4. Niniejszy Indywidualny Standard Raportowania powstał na podstawie przeprowadzonej analizy reakcji rynku na dotychczas publikowane przez Spółkę informacje bieżące, okresowe i poufne, z uwzględnieniem dotychczasowej polityki informacyjnej Emitenta. Indywidualny Standard Raportowania uwzględnia także obszary będące obiektem szczególnego zainteresowania inwestorów, które zostały określone na podstawie kontaktów z uczestnikami rynku (w tym analitykami i inwestorami).
5. O zdarzeniach, które nie zostaną zakwalifikowane przez Spółkę jako informacje poufne, Spółka może niezależnie informować za pośrednictwem innych kanałów komunikacji z inwestorami, w tym za pośrednictwem strony Internetowej Spółki, wychodząc naprzeciw potrzebom informacyjnym inwestorów.
6. Informacje o wartości łącznego okresowego obrotu z najważniejszymi kontrahentami będą publikowane przez Spółkę w raportach okresowych.

§ 2. Pojęcia

1. Przez niżej wymienione określenia użyte w treści niniejszego ISR należy rozumieć:
 - a. **Grupa Kapitałowa** - grupa kapitałowa Emitenta w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
 - b. **jednostka zależna** - jednostka zależna Emitenta w rozumieniu obowiązujących przepisów, zgodnie z którymi sporządzane są skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej;
 - c. **rok obrotowy** - rok kalendarzowy;
 - d. **nadzwyczajne rezerwy** - zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne, wywołane zdarzeniami losowymi, związane na podstawie uchwały zarządu Spółki, o wartości przekraczającej Próg istotności (zdefiniowany w § 5 ISR);
 - e. **wynik finansowy netto** - różnica pomiędzy przychodami a kosztami ich uzyskania ustalana w rachunku zysków i strat tworzonym przez Emitenta w wybranym okresie sprawozdawczym;
 - f. **rating** - ocena ryzyka inwestycyjnego związanego z określonymi papierami wartościowymi lub zdolnością Emitenta do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań, dokonywana przez wyspecjalizowaną instytucję;
 - g. **nabycie** - przeniesienie na rzecz Emitenta lub jednostki od niego zależnej prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także objęcie akcji (udziałów);
 - h. **zbycie** - przeniesienie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania;
 - i. **podjęcie decyzji o zamiarze** - podjęcie przez organ Emitenta decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do zrealizowania wskazanego zamiaru;
 - j. **istotność** - cecha danego parametru, wpływająca na doniosłość zdarzenia, którego dotyczy, występująca pod warunkiem przekroczenia Progu istotności, zdefiniowanego w par. 5 ust. 1 ISR;
 - k. **istotna umowa** - umowa lub umowy, której jedną ze stron jest Emitent lub jednostki od niego zależne, a której przedmiot osiąga istotną wartość, zdefiniowaną w par. 5 ust. 1 ISR;
 - l. **analogiczny okres sprawozdawczy** - historyczny okres obrotowy odpowiadający okresowi przyjętemu za punkt odniesienia w ocenie danych finansowych, to jest na przykład: rok obrotowy 2016 do roku obrotowego 2015, I półrocze 2016 do I półrocza 2015, 2 kwartał 2016 do 2 kwartału 2015, ale już nie I półrocze 2015 do II półrocza 2015 i nie 1 kwartał 2016 do 4 kwartału 2015;
 - m. **zadłużenie** - wartość zbiorczego zadłużenia Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów i leasingów, która została wykazana przez Emitenta w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym raporcie okresowym.
2. Pojęciom, które nie zostały wskazane w ustępie powyżej, powinno nadawać się znaczenie przyjęte dla tych pojęć w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o ile nic innego nie wynika z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) lub Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR).

§ 3. Informacja poufna i raporty z informacją poufną

1. Za informację poufną uznaje się informację zdefiniowaną w art. 7 MAR:
 - a) określoną w sposób **precyzyjny** informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby **prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych** lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych (jest cenotwórcza);
 - b) Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny:
 - jeżeli wskazuje ona 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 informacja ta jest w wystraszającym stopniu szczegółowa, aby można było wyciągnąć z niej wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych;

- w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informację określoną 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.
 - c) Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych w rozumieniu niniejszego ustępu.
 - d) Za Informację określoną w lit. a, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych lub instrumentów pochodnych, uważa się Informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na niej w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.
2. Spółka będzie publikować raporty zawierające informację poufną na zasadach wskazanych w niniejszym ISR, w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń wymienionych w niniejszym ISR.
 3. Spółka będzie realizować obowiązki związane z identyfikacją oraz raportowaniem informacji poufnej zgodnie z postanowieniami MAR. Każdorazowo Spółka będzie oceniać, czy dane zdarzenie kwalifikuje się jako informacja poufna. Kwalifikacja konkretnych zdarzeń jako informacji poufnej będzie dokonywana w szczególności na podstawie kryteriów wskazanych niniejszym paragrafie oraz § 4 poniżej.
 4. Publikowane przez Spółkę raporty zawierające informację poufną będą odzwierciedlały specyfikę opisywanej sytuacji oraz będą sporządzane w sposób prawdziwy, rzetelny i kompletny, umożliwiający inwestorom ocenę wpływu przekazywanych informacji na sytuację Emitenta, zwłaszcza w aspekcie gospodarczym, majątkowym i finansowym.
 5. Raporty zawierające informację poufną będą wskazywać podstawę prawną, na jakiej są przekazywane, oraz rodzaj zdarzenia, którego dotyczą.
 6. Spółka będzie przekazywać raporty zawierające informacje poufne lub informacje stanowiące znaczącą zmianę informacji poufnej, za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (dalej także: „ESPI”) równocześnie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz do wiadomości publicznej, a także będzie umieszczać je na swojej stronie internetowej.
 7. W razie wątpliwości przyjmuje się, że obowiązek publikacji raportu zawierającego informację poufną, 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 organu Spółki.

§ 4. Czynniki warunkujące cenotwórczość informacji

1. Dokonując oceny 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 - o ile taki wpływ zostanie zidentyfikowany przez Spółkę;
 - b. istotność zmiany wcześniejszych deklaracji Spółki odnośnie osiągniętych lub przewidywanych danych finansowych, przekazanych do wiadomości publicznej, nawet jeśli ich przekazanie nie nastąpiło w sposób formalnie zakomunikowanych prognoz - o ile takie deklaracje zostały przez Spółkę złożone;
 - c. nieoczekiwany charakter danych finansowych, które mogą mieć - w ocenie zarządu Spółki - istotny wpływ na wynik finansowy netto Emitenta lub Grupy Kapitałowej.

2. Ponadto w sytuacji, gdy nie jest możliwe utrzymanie danych finansowych w poufności, Spółka niezwłocznie w trybie raportu z informacją poufną opublikuje wybrane dane finansowe, których poufności z jakichś względów nie można utrzymać - o ile stanowią one informację poufną w rozumieniu art. 7 MAR.

§ 5. Ogólna definicja istotności - Próg istotności

1. Jeśli niniejszy ISR nie zawiera postanowień odmiennych, za „istotne” oraz za potencjalnie cenotwórcze, zawsze uznaje się te informacje, których przedmiotem są dane odnoszące się do wartości przekraczającej kwotę 20 mln zł.
2. Powyższą definicję istotności należy stosować także do zdarzeń dotyczących istotnych umów, aktywów lub pasywów o znacznej wartości (istotnych), istotnych zmian w zakresie wartości aktywów lub pasywów, istotnych składników aktywów lub pasywów, istotnych wartości niematerialnych i prawnych, istotnych innowacyjnych produktów lub procesów, istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości instrumentów finansowych, istotnych dłużników itp.
3. W związku z faktem, że ISR nie stanowi zamkniętego katalogu zdarzeń, Zarząd Spółki będzie badał każdorazowo zdarzenia nieosiągające Progu istotności wskazanego w ust. 1 powyżej oraz podejmie decyzję o opublikowaniu raportu z informacją poufną dotyczącego takiego zdarzenia, o ile informacja taka spełniać będzie niezależnie przesłanki kwalifikujące ją jako informację poufną.
4. Próg istotności wskazany w ust. 1 powyżej został przez Spółkę ustalony w oparciu o obecną i historyczną wysokość kapitałów własnych Spółki oraz mając na uwadze dotychczasową politykę raportowania Spółki i reakcje rynku na raporty Spółki (w ramach analiz przeprowadzonych zgodnie z § 1 ust. 4 ISR). Zarząd Spółki będzie monitorował adekwatność wysokości progu istotności, w szczególności w kontekście aktualnej wysokości kapitałów własnych Spółki oraz będzie podejmował decyzje o ewentualnej modyfikacji progu istotności wskazanego w ust. 1 powyżej, w trybie wskazanym w § 11 ISR.

§ 6. Raportowanie danych finansowych

1. Za zdarzenia wymagające opublikowania raportu zawierającego informację poufną uznaje się podjęcie przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną decyzji o utworzeniu nadzwyczajnych rezerw, o ile taka informacja jest niespodziewanym zdarzeniem jednostkowym o znacznym wpływie na wyniki finansowe Emitenta lub Grupy Kapitałowej i zostaną spełnione przesłanki określone w art. 7 MAR, tj. taka informacja stanowi informację poufną.
2. Ponadto Spółka opublikuje szacunkowe wyniki finansowe (kwartalne, śródroczne albo roczne) przed datą publikacji określonego raportu okresowego, o ile informacje powzięte przez Spółkę są konkretne oraz weryfikowalne, biorąc wcześniej pod uwagę przy decyzji ryzyko wprowadzenia uczestników rynku w błąd, o ile taka informacja spełnia przesłanki określone w art. 7 MAR, tj. taka informacja stanowi informację poufną.

§ 7. Raportowanie zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące działalności operacyjnej będą stanowić przedmiot raportu z informacją poufną Spółki:

1. wygrana Emitenta lub jednostki zależnej w przetargu organizowanym w ramach zamówienia publicznego, o ile wartość przedmiotu przetargu przekracza Próg istotności;
2. nabycie lub zbycie istotnych aktywów;
3. utrata przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną istotnych aktywów;
4. zawarcie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną istotnej umowy lub uzyskanie przez umowę zawartą przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną statusu umowy istotnej, z zastrzeżeniem par. 8 ust. 3 ISR;
5. spełnienie się lub niespełnienie warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną istotnej umowy warunkowej;

6. wypowiedzenie lub rozwiązanie zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną umowy będącej istotną umową w momencie jej wypowiedzania lub rozwiązywania;
7. 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;
8. istotne zmiany w zakresie wartości aktywów Emitenta, w szczególności ze względu na spadek wartości użytkowej;
9. powzięcie wiedzy co do istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości nieruchomości Emitenta;
10. fizyczne zniszczenie dóbr stanowiących istotne składniki aktywów Emitenta (zarówno wartościowo, jak i z punktu widzenia przydatności w prowadzeniu działalności Emitenta);
11. powstanie w ramach aktywów Emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych, których istotność jest oceniana przez uwzględnienie prognozowanych kosztów i przychodów z tytułu ich uzyskania, o ile przygotowanie takiej prognozy jest możliwe;
12. istotne zmniejszenie wartości patentów lub praw lub innych wartości niematerialnych i prawnych;
13. powstanie w ramach działalności Emitenta istotnych innowacyjnych produktów lub procesów, o ile nie naruszy to już na tym etapie konkurencji Emitenta wobec rynku, w tym w szczególności z uwagi na planowane pozyskanie praw ochronnych na te produkty lub procesy, których istotność jest oceniana przez uwzględnienie prognozowanych kosztów i przychodów z tytułu ich uzyskania, o ile przygotowanie takiej prognozy jest możliwe;
14. istotne zmniejszenie lub zwiększenie wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych;
15. podjęcie przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej, które istotnie wpłyną na działalność Emitenta;
16. podjęcie decyzji dotyczącej zmiany w polityce inwestycyjnej Emitenta, która istotnie wpłynie na działalność Emitenta;
17. ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na istotnych aktywach przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną;
18. przyjęcie nowej strategii rozwoju Emitenta lub Grupy Kapitałowej, lub istotne zmiany dotyczące wcześniej ogłoszonej strategii;
19. istotne zmiany uregulowań prawnych, mających trwały i bezpośredni wpływ na zakres i sposób prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę lub jednostki zależne;
20. istotne zmiany faktyczne dotyczące obszarów, gdzie prowadzona jest działalność operacyjna Spółki, mających trwały i bezpośredni wpływ na zakres i sposób prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę lub jednostki zależne

§ 8. Raportowanie zdarzeń dotyczących finansowania

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące finansowania będą stanowić przedmiot raportu z informacją poufną Spółki:

1. podjęcie decyzji o zamiarze emisji obligacji oraz obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych - każdorazowo w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza Próg istotności
2. podjęcie decyzji o zamiarze emisji akcji Spółki lub innych papierów wartościowych Spółki o charakterze udziałowym;
3. zaciągnięcie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną nowego zobowiązania (rozumianego jako podpisanie umowy), które istotnie zwiększałoby zadłużenie;
4. odwołanie lub likwidacja linii kredytowych (rozumiane jako rozwiązanie umowy) przez jeden lub więcej banków, dotyczących finansowania działalności Emitenta, o ile wartość tej / tych linii kredytowych przekracza Próg istotności.

§ 9. Raportowanie zdarzeń dotyczących ryzyka

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące ryzyka będą stanowić przedmiot raportu z informacją poufną Spółki:

1. udzielenie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz podmiotu innego niż Emitent lub jednostka od niego zależna poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji, w przypadku gdy wartość tego poręczenia lub gwarancji przekracza Próg istotności;

2. 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 gdy wartość potencjalnych roszczeń przekracza Próg istotności;
3. podjęcie decyzji o: złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości; oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów ogłoszenia 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;
4. powzięcie przez Emitenta weryfikowalnej i konkretnej informacji dotyczących zmian w zakresie kontroli nad Emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Emitentem;
5. powzięcie wiedzy co do niewypłacalności istotnych dłużników Emitenta;
6. stwierdzenie ryzyka lub przypadków odpowiedzialności za jakość produktu lub za szkody Emitenta w środowisku naturalnym - o istotnym charakterze;
7. materializacja ryzyk związanych z działalnością operacyjną o istotnym charakterze;
8. przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta.

§ 10. Raportowanie zdarzeń dotyczących spraw korporacyjnych

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące spraw korporacyjnych będą stanowiły przedmiot raportu z informacją poufną Spółki:

1. podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta z innym podmiotem;
2. planowanie połączenia Emitenta z innym podmiotem;
3. połączenie Emitenta z innym podmiotem;
4. podjęcie decyzji o zamiarze podziału Emitenta;
5. planowanie podziału Emitenta;
6. podział Emitenta;
7. podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta;
8. planowanie przekształcenia Emitenta;
9. przekształcenie Emitenta;
10. podjęte decyzje dotyczące programów skupu akcji własnych
11. przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiana, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej

§ 11. Postanowienia końcowe

1. Indywidualny Standard Raportowania został przyjęty w Spółce w dniu 29 czerwca 2017 roku uchwałą Zarządu oraz uchwałą Rady Nadzorczej Spółki i ma zastosowanie do raportów z informacją poufną publikowanych od dnia 29.06.2017 r.
2. Po upływie 6 miesięcy od dnia jego wejścia w życie niniejszego ISR, Zarząd Spółki podejmie decyzję, co do ewentualnej nowelizacji jego treści, mając w szczególności na uwadze fakt wpływu przyjętego przez Zarząd Indywidualnego Standardu Raportowania na rynek papierów wartościowych, pojawienie się bądź nie konsensusu na rynku itd. Niezależnie Indywidualny Standard Raportowania może być zmieniany w drodze uchwały zarządu Spółki, w szczególności w przypadku konieczności dostosowania jego treści do nowych regulacji prawnych lub praktyki rynkowej.
3. Zarząd może przyjąć tekst jednolity ISR.