

Załącznik do raportu bieżącego nr 47/2016 z dnia 1 lipca 2016 roku: Wprowadzenie Indywidualnego Standardu Raportowania Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie

Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie wprowadza:

**INDYWIDUALNY STANDARD RAPORTOWANIA
VISTULA GROUP SA
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
z dnia 1 lipca 2016 r.**

**Rozdział I
Wprowadzenie**

Zgodnie z Rozdziałem 3 art. 17 ust. 1 Rozporządzenia 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 uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: „**Rozporządzenie**”), emitent zobowiązany jest podać niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Rozporządzenie nie zawiera katalogu informacji poufnych.

Opóźnienie podania do wiadomości publicznej informacji poufnych może nastąpić zgodnie z Rozdziałem 3 art. 17 ust. 4 Rozporządzenia.

Zgodnie z Rozdziałem 2 art. 7 Rozporządzenia:

1. Informacje poufne obejmują następujące rodzaje informacji:
 - a) 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;
 - b) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami

ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;

- c) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
 - d) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, 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, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.
2. Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.
 3. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w omawianym artykule.
 4. Informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

W zakresie w jakim jest to wymagane, emitent stosuje Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Spółka ustala w niniejszym dokumencie otwarty wykaz informacji poufnych, który będzie podawać do wiadomości publicznej od dnia 4 lipca 2016 r.

Zdarzenia opisane poniżej w Rozdziale II nie stanowią zamkniętego katalogu zdarzeń generujących obowiązek raportowania w związku z informacją poufną. Zarząd Spółki jest każdorazowo odpowiedzialny za analizę zdarzeń w Spółce pod kątem uznania ich za informację poufną. Osoby zatrudnione w Spółce, w szczególności pełniące funkcje kierownicze zobowiązane są w razie wątpliwości do kierowania zapytań do Zarządu Spółki.

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

Rozdział II

Otwarty Katalog Informacji Poufnych

I. Raporty bieżące:

1. Raportowanie dotyczące określonych zdarzeń oraz związane z walnym zgromadzeniem akcjonariuszy:

- 1.1. nabycie lub zbycie aktywów o znacznej wartości;
- 1.2. utrata przez emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości;
- 1.3. zawarcie przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy;
- 1.4. spełnienie się lub niespełnienie warunku dotyczącego znaczącej umowy warunkowej;
- 1.5. wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy będącej znaczącą umową w momencie jej wypowiedzenia lub rozwiązywania;
- 1.6. podjęcie przez emitenta decyzji o podjęciu działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają istotny wpływ na aktywa znacznej wartości i pasywa emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty;
- 1.7. podjęcie przez emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej;
- 1.8. ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości przez emitenta lub jednostkę od niego zależną;
- 1.9. emisja obligacji, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10 % poziomu kapitałów własnych emitenta z ostatniego raportu rocznego oraz emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych;

- 1.10. podjęcie decyzji o emisji papierów wartościowych, gdy wartość emitowanych papierów wartościowych przekracza 10 % poziomu kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego;
- 1.11. nabycie lub zbycie przez emitenta lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta, gdy ich wartość przekracza 10% poziomu kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego;
- 1.12. udzielenie przez emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, w przypadku przekroczenia wartości tego poręczenia lub gwarancji w odniesieniu do wartości przekraczającej jednorazowo lub łącznie 10% poziomu kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego;
- 1.13. wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wiarygodności emitenta lub jednostki od niego zależnej w przypadku gdy ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego;
- 1.14. złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości; oddalenie wniosku o ogłoszenie upadłości, w przypadku gdy majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów ogłoszenia upadłości; otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego; przyjęcie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; zakończenie lub umorzenie postępowania upadłościowego albo restrukturyzacyjnego - w odniesieniu do emitenta lub jednostki od niego zależnej;
- 1.15. sporządzenie prognozy lub szacunków wyników finansowych Spółki lub jej grupy kapitałowej, jeżeli Spółka podjęła decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej; Spółka 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 o ponad 10%; raport zawierający korektę prognozy przekazanej przez Spółkę w ciągu danego roku obrotowego uznawany jest za nową prognozę wyników emitenta;
- 1.16. przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie emitenta;
- 1.17. następujące wydarzenia korporacyjne:
 - a) rejestracja przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego emitenta;
 - b) zmiana praw z papierów wartościowych emitenta;
 - c) umorzenie akcji emitenta;
 - d) podjęcie decyzji o zamiarze połączenia emitenta z innym podmiotem;
 - e) planowanie połączenia emitenta z innym podmiotem;
 - f) połączenie emitenta z innym podmiotem;
 - g) podjęcie decyzji o zamiarze podziału emitenta;
 - h) planowanie podziału emitenta;
 - i) podział emitenta;
 - j) podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia emitenta;
 - k) planowanie przekształcenia emitenta;
 - l) przekształcenie emitenta;
 - m) dokonanie wyboru przez właściwy organ emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać

- zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu;
- n) wypowiedzenie przez emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie takiej umowy za porozumieniem stron;
 - o) odwołanie lub rezygnacja osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięcie przez emitenta informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
 - p) powołanie osoby zarządzającej lub nadzorującej;
 - q) zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych emitenta do obrotu;
 - r) dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu;
 - s) odmowa dopuszczenia papierów wartościowych emitenta do obrotu;
 - t) informacje dotyczące walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w tym:
 - 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;
 - treść projektów uchwał oraz załączników do tych projektów;
 - 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;
 - 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;
 - informacje o ogłoszeniu przerwy w obradach walnego zgromadzenia wraz z określeniem daty i miejsca jego wznowienia;
 - treść uchwał podjętych przez walne zgromadzenie, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”;
 - informacje o odstąpieniu przez walne zgromadzenie od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad;
 - informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad walnego zgromadzenia, ze wskazaniem, których uchwał dotyczyły;
 - 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;
- wszystkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat zaliczki na poczet przewidywanych dywidend oraz wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend lub odsetek od papierów wartościowych;
 - informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych;
 - udzielone akcjonariuszowi, na podstawie art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych, informacje wynikające ze 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;
 - w przypadku podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy, emitent powinien przekazać, w formie informacji poufnej informacje na temat wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, liczby akcji objętych dywidendą, dnia dywidendy oraz terminu wypłat dywidendy;
 - 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, informacje określone w art. 442 § 2 Kodeksu spółek handlowych, które powinny być przedstawione na tym zgromadzeniu;
- u) podjęcie decyzji dotyczącej programu skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych emitenta;
 - v) przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej.

2. Raportowanie dotyczące danych finansowych:

- 2.1. miesięczne dane o przychodach ze sprzedaży z podziałem na segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta.
- 2.2. przyjęcie prognoz finansowych, jeżeli Spółka podjęła decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej;
- 2.3. zmiana osiągniętych lub przewidywanych rezultatów odbiegających o ponad 10% względem wcześniejszych prognoz finansowych, które zostały opublikowane;

II. Raporty okresowe:

Raporty okresowe przekazywane są przez emitenta w zakresie i w terminach określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

III. Wyjaśnienia pojęć:

Ilekczoć w niniejszym dokumencie jest mowa o:

- **emitencie, Spółce** - rozumie się przez to spółkę Vistula Group SA z siedzibą w Krakowie;
- **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, która podlega konsolidacji zgodnie z przepisami prawa;
- **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 wspólnika 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;
 - **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;
 - **podjęciu decyzji** - rozumie się przez to podjęcie decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do zrealizowania wskazanego zamiaru, przejawiające się poprzez zawarcie umowy, złożenie wniosku do organu administracji lub inne złożone przez emitenta oświadczenie woli lub wiedzy lub, gdy jest to wymagane przez statut lub przepisy prawa - poprzez podjęcie przez radę nadzorczą lub inny organ emitenta uchwały upoważniającej organ zarządzający emitenta do rozpoczęcia tej procedury;
 - **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 ponad 10% wartości kapitałów własnych emitenta z ostatniego raportu rocznego emitenta. Celem określenia czy umowa ma charakter znaczący Spółka sumuje się niepublikowane uprzednio umowy zawarte przez Spółkę lub podmiot od niej zależny w okresie 12 miesięcy z jednym podmiotem lub podmiotami od niego zależnymi, o ile przy dochowaniu przez emitenta należytej staranności możliwe jest ustalenie stosunku zależności. 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.

W przypadku gdy wielkość kapitałów własnych nie jest kryterium pozwalającym na właściwą ocenę znaczenia zawartej umowy – wówczas uwzględnia się jako kryterium istotności co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży emitenta z ostatniego raportu rocznego emitenta;

- **aktywach o znacznej wartości** - rozumie się przez to, aktywa o wartości stanowiącej ponad 10% wartości kapitałów własnych emitenta z ostatniego raportu rocznego emitenta.

W przypadku gdy wielkość kapitałów własnych nie jest kryterium pozwalającym na właściwą ocenę znaczenia aktywów - wówczas uwzględnia się jako kryterium znaczenia aktywów co najmniej 10% wartości przychodów ze sprzedaży emitenta z ostatniego raportu rocznego emitenta.

Rozdział III Zakres Raportów Bieżących

Poniżej wskazana została zawartość raportów bieżących objętych katalogiem otwartym ISR:

1) Raport o nabyciu lub zbyciu aktywów o znacznej wartości powinien zawierać 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;
- 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) wskazanie przyczyn podjęcia decyzji o nabyciu lub zbyciu przedmiotowych aktywów;
- i) w przypadku gdy umowa nabycia lub 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 opis istotnych warunków tej umowy, jeżeli odbiegają od warunków rynkowych.

2) Raport o utracie przez emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości powinien zawierać 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) Raport o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy powinien zawierać 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) wskazanie przyczyn zawarcia przedmiotowej umowy wraz z określeniem przewidywanego wpływu przedmiotowej umowy na wyniki finansowe emitenta w kolejnych okresach;
- f) w przypadku zawarcia umowy z zastrzeżeniem warunku lub terminu - zastrzeżony w tej umowie warunek lub termin, ze wskazaniem, czy jest on rozwiązujący czy zawieszający;
- g) oznaczenie kryterium uznania umowy za znaczącą umowę;
- h) datę, w której dana umowa uzyskała status znaczącej wraz ze wskazaniem przyczyn, dlaczego uzyskała taki status.

4) Raport o spełnieniu się lub niespełnieniu warunku dotyczącego znaczącej umowy warunkowej powinien zawierać 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;
- e) wskazanie raportu bieżącego, w którym podano do wiadomości publicznej zawarcie umowy.

5) Raport o wypowiedzeniu lub rozwiązaniu umowy będącej znaczącą umową w momencie jej wypowiedzenia lub rozwiązywania powinien zawierać 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;
- f) wskazanie raportu bieżącego, w którym podano do wiadomości publicznej zawarcie umowy.
- 6) Raport o podjęciu decyzji o podjęciu działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają istotny wpływ na aktywa znacznej wartości i pasywa emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty powinien zawierać w szczególności następujące informacje:**
- a) opis planowanych działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych;
 - b) przyczyny przyjęcia przedmiotowych planów;
 - c) planowane terminy ich realizacji;
 - d) spodziewane efekty planowanych działań.
- 7) Raport o podjęciu przez emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej powinien zawierać 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.
- 8) Raport o ustanowieniu hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach o znacznej wartości przez emitenta lub jednostkę od niego zależną powinien zawierać w szczególności następujące informacje:**
- a) oznaczenie podmiotu, na którego aktywach ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
 - b) datę i sposób ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
 - c) informację o przyczynach ustanowienia hipoteki, zastawu, lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
 - d) podstawową charakterystykę aktywów, na których ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
 - e) wartość zobowiązania zabezpieczonego ograniczonym prawem rzeczowym na aktywach oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych emitenta lub jednostki od niego zależnej;
 - f) charakter powiązań pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta a osobą, na rzecz której ustanowiono hipotekę, zastawnikiem oraz osobą, na rzecz której ustanowiono inne ograniczone prawo rzeczowe, i osobami nimi zarządzającymi;
 - g) kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa znacznej wartości;
 - h) w przypadku obciążenia akcji (udziałów) ograniczonym prawem rzeczowym w innych jednostkach - dodatkowo:
 - nazwę (firmę) jednostki, której akcje (udziały) są przedmiotem obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym,

- ich udział w kapitale zakładowym tej jednostki oraz wartość nominalną tych aktywów,
 - ich charakter jako długo- lub krótkoterminowej lokaty kapitałowej emitenta lub jednostki od niego zależnej,
 - udział emitenta lub jednostki od niego zależnej w kapitale zakładowym i liczbie posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników jednostki, której akcje (udziały) były przedmiotem nabycia lub zbycia;
- i) w przypadku gdy umowa 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 opis istotnych warunków tej umowy, jeżeli odbiegają od warunków rynkowych.

9) Raport emisji obligacji, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10 % poziomu kapitałów własnych emitenta z ostatniego raportu rocznego oraz emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych powinien zawierać w szczególności następujące informacje:

- a) cel emisji obligacji, jeżeli został określony;
- b) określenie rodzaju emitowanych obligacji;
- c) wielkość emisji ze wskazaniem czy będzie to emisja prywatna czy publiczna;
- d) wartość nominalną i cenę emisyjną obligacji lub sposób jej ustalenia, warunki emisji, w szczególności dotyczące wykupu, oprocentowania i warunków wypłaty oprocentowania obligacji;
- e) wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia;
- f) w przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności 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.

10) Raport o podjęciu decyzji o emisji papierów wartościowych, gdy wartość emitowanych papierów wartościowych przekracza 10 % poziomu kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego powinien zawierać w

szczegółności 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.

11) Raport o nabyciu lub zbyciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez emitenta, gdy ich wartość przekracza 10% poziomu kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego powinien zawierać 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.

12) Raport o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, w przypadku przekroczenia wartości tego poręczenia lub gwarancji w odniesieniu do wartości przekraczającej jednorazowo lub łącznie 10% poziomu kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego powinien zawierać 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.

13) Raport o 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 gdy ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki z ostatniego raportu rocznego powinien zawierać w szczególności następujące informacje:

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

14) Raport 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 powinien zawierać 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 otwarciu 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 wstępnego planu restrukturyzacyjnego; w przypadku wydania przez sąd postanowienia w przedmiocie otwarcia postępowania - wskazanie informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem sędziego-komisarza oraz zarządcy; w przypadku złożenia przez zarządcę planu restrukturyzacyjnego - wskazanie jego treści; w przypadku zatwierdzenia planu restrukturyzacyjnego - wskazanie informacji o tym, datę postanowienia sędziego-komisarza; w przypadku przyjęcia układu - wskazanie informacji o tym, datę zgromadzenia wierzycieli i treść układu; w przypadku rozstrzygnięcia sądu co do zatwierdzenia układu - wskazanie informacji 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.

15) Raport o sporządzeniu prognozy lub szacunków wyników finansowych Spółki lub jej grupy kapitałowej, jeżeli Spółka podjęła decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej, powinien zawierać w szczególności następujące informacje:

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

Spółka 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 o ponad 10%. Raport zawierający korektę prognozy przekazanej przez Spółkę w ciągu danego roku obrotowego uznawany jest za nową prognozę wyników emitenta. Raport zawierający korektę prognozy zawierać powinien wskazanie prognozowanej pozycji ulegającej korekcie oraz prognozowane wyniki po dokonaniu korekty. 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.

16) Raport o przyznaniu lub zmianie ratingu dokonanego na zlecenie emitenta powinien zawierać w szczególności następujące informacje:

- 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 wskaże na ten fakt wraz z podaniem daty rozwiązania oraz wskazaniem przyczyn rozwiązania przedmiotowej umowy.

17) Raport następujących wydarzeniach korporacyjnych powinien zawierać w szczególności następujące informacje:

17.1. w przypadku rejestracji przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego emitenta:

- 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;

17.2. w przypadku zmiany praw z papierów wartościowych emitenta:

- 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 emitenta obligacji za zmianę praw z papierów wartościowych uważa się również zmianę oprocentowania obligacji;

17.3. w przypadku każdej zamiany obligacji zamiennych na akcje, których łączna wartość przekracza: 5 % wartości wyemitowanych pierwotnie przez emitenta obligacji zamiennych na akcje.

Spółka przekazuje 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;

17.4. w przypadku umorzenia akcji emitenta:

- 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;

17.5. w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze połączenia emitenta z innym podmiotem:

- 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;

17.6. w przypadku planowania połączenia emitenta z innym podmiotem;

- 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) pisemną opinię biegłego, sporządzoną zgodnie z art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych;

17.7. w przypadku połączeniu emitenta z innym podmiotem:

- 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);

17.8. w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze podziału emitenta:

- 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;

17.9. w przypadku planowania podziału emitenta:

- a) plan podziału, sporządzony zgodnie z art. 534 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 534 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- b) pisemne sprawozdanie zarządu, sporządzone na podstawie art. 536 Kodeksu spółek handlowych;
- c) pisemną opinię biegłego, sporządzoną zgodnie z art. 538 § 1 Kodeksu spółek handlowych albo informację 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;
- e) 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;

17.10. w przypadku podziału emitenta:

- 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);

17.11 w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze przekształcenia emitenta:

- 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;

17.12. w przypadku planowania przekształcenia emitenta:

- 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) pisemną opinię biegłego rewidenta, sporządzoną zgodnie z art. 559 § 4 Kodeksu spółek handlowych;
- c) uchwałę o przekształceniu, podjętą zgodnie z art. 562 Kodeksu spółek handlowych;

17.13. w przypadku przekształcenia emitenta:

- 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);

17.14. w przypadku wyboru przez właściwy organ emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu:

- 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;

17.15 w przypadku wypowiedzenia przez emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także

rozwiązania takiej umowy za porozumieniem stron:

- 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;

17.16. 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:

- a) datę odwołania lub rezygnacji osoby zarządzającej lub nadzorującej albo datę 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;

17.17. w przypadku powołania osoby zarządzającej lub nadzorującej:

- 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, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej;
- e) wskazanie innej działalności wykonywanej poza przedsiębiorstwem emitenta, z oceną, czy jest w stosunku do działalności wykonywanej w przedsiębiorstwie 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;

17.18. w przypadku zakończenia subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych emitenta do obrotu:

- 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;

17.19. w przypadku dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu:

- a) informację o dopuszczeniu papierów wartościowych emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wraz z określeniem daty dopuszczenia, liczby dopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii;
- b) informację o ustaleniu daty pierwszego notowania papierów wartościowych emitenta w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych;
- c) informację o 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;

17.20. w przypadku odmowy dopuszczenia papierów wartościowych emitenta do obrotu:

- a) informację o 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) liczbę niedopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii;

17.21. w przypadku informacji dotyczących walnego zgromadzenia akcjonariuszy;

- a) 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;
- b) treść projektów uchwał oraz załączników do tych projektów;
- c) 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;
- d) 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;
- e) informacje o ogłoszeniu przerwy w obradach walnego zgromadzenia wraz z określeniem daty i miejsca jego wznowienia;
 - f) treść uchwał podjętych przez walne zgromadzenie oraz treść załączników do tych uchwał, a przy każdej uchwale również liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, oraz procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się”;
 - g) informacje o odstąpieniu przez walne zgromadzenie od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad;
 - h) informacje o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu podczas obrad walnego zgromadzenia, ze wskazaniem, których uchwał dotyczyły;
 - i) 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;
 - j) wszystkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat zaliczki na poczet przewidywanych dywidend oraz wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend lub odsetek od papierów wartościowych;
 - k) informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych;
 - l) udzielone akcjonariuszowi, na podstawie art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych, informacje wynikające ze 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;
 - m) w przypadku podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy, emitent powinien przekazać, w formie informacji poufnej informację na temat wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, liczby akcji objętych dywidendą, dnia dywidendy oraz terminu wypłat dywidendy;
 - n) 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, informacje określone w art. 442 § 2 Kodeksu spółek handlowych, które powinny być przedstawione na tym zgromadzeniu;

17.22. w przypadku podjęcia decyzji dotyczącej programu skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych emitenta;

W przypadku skupu akcji własnych:

- a) łączną liczbę i rodzaj akcji własnych, których dotyczy przedmiotowy program;

- b) procentowy udział przedmiotowych akcji własnych w kapitale zakładowym, oraz w ogólnej liczbie głosów wynikających ze wszystkich akcji Spółki;
- c) powody planowanej decyzji w przedmiotowym zakresie dotyczącym akcji własnych;
- d) planowane do osiągnięcia cele;
- e) planowany termin przeprowadzenia skupu akcji własnych i sposób jego przeprowadzenia wraz ze wskazaniem sposobu finansowania przedmiotowego skupu;

W przypadku transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych emitenta:

- 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;
- d) planowane do osiągnięcia cele oraz ryzyka związane z planowaną transakcją;

17.23. w przypadku przyjęcia polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej;

- 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.

* * *

Kraków, dnia 1 lipca 2016 r.

Vistula Group SA