

# POLITYKA INFORMACYJNA

## VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.

Niniejsza polityka informacyjna Voicetel Communications S.A. (dalej jako: „**Polityka**”), określa sposób wykonywania przez Voicetel Communications S.A. (dalej jako: „**Voicetel**”) reżimu obowiązków informacyjnych.

Polityka ma na celu zapewnienie wykonywania obowiązków informacyjnych zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami w najlepszym interesie Spółki i jej interesariuszy.

### INFORMACJA POUFNA

Voicetel, zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (*Market Abuse Regulation* – dalej jako: „**MAR**”), rozumie informację poufną jako:

1. określoną w sposób precyzyjny informację, wskazującą na minione okoliczności lub zdarzenia oraz takie okoliczności i zdarzenia, których wystąpienia można zasadnie oczekiwać i które są wystarczająco szczegółowe, aby można było wyciągnąć na ich podstawie wnioski co do prawdopodobnego ich wpływu na rynek;
2. mającą prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych (tj. cenotwórczą) – czyli taką informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na niej w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych.

Obydwie opisane powyżej przesłanki należy rozpatrywać łącznie.

### CZYNNOŚCI OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Każdorazowo, w przypadku podejmowania przez Zarząd uchwał, Zarząd dokonuje oceny, czy informacja o zdarzeniu, będącym następstwem uchwały Zarządu, może być informacją poufną.

Każdy pracownik lub współpracownik Voicetel, który wejdzie w posiadanie informacji potencjalnie poufnej, jest obowiązany niezwłocznie powiadomić o tym właściwego członka Zarządu lub Osobę Upoważnioną. Osoba Upoważniona winna niezwłocznie poinformować Osobę Zarządzającą o powzięciu informacji o informacji potencjalnie poufnej.

Zarząd zawiadamia spółki zależne o jego oczekiwaniach odnośnie przekazywania przez Jednostki Zależne do Zarządu Voicetel informacji o zdarzeniach, których konsekwencją może być powstanie informacji poufnej.

Osoba Zarządzająca oraz Osoba Upoważniona winna na bieżąco dokonywać oceny potencjalnego wpływu informacji o danym zdarzeniu na cenę akcji Voicetel. W przypadku, w którym jest przekonana, że informacja ma znaczący wpływ na cenę akcji Voicetel, winna zdecydować o zakwalifikowaniu danej informacji jako informacji poufnej. W przypadku zarządu wieloosobowego powinna zwrócić się do innej Osoby Zarządzającej o potwierdzenie takiej decyzji. Decyzję o uznaniu danej informacji za poufną oraz decyzję o jej ewentualnym opóźnieniu podejmuje członek Zarządu Voicetel w przypadku Zarządu jednoosobowego, a w przypadku Zarządu wieloosobowego dwie Osoby Zarządzające Voicetel. W każdym przypadku, każda z Osób Zarządzających może zwrócić się o podjęcie przez Zarząd uchwały w przedmiocie oceny uznania danej informacji za poufną i/lub ewentualnym jej opóźnieniu. W przypadku uznania danej informacji za poufną, podlega ona niezwłocznemu opublikowaniu w formie raportu, chyba że podjęto decyzję o jej opóźnieniu.

W przypadku, gdy dana Osoba Zarządzająca lub Osoba Upoważniona poweźmie wątpliwość co do znaczącego wpływu danej informacji na cenę akcji Voicetel, winna niezwłocznie zwrócić się o rozpatrzenie tej kwestii przez Zarząd Voicetel.

Zarząd Voicetel opracował katalog informacji potencjalnie poufnych, przy których Osoby Zarządzające winny traktować je jak informacje poufne, chyba że zachodzą okoliczności wyłączające przesłanki uznania danego zdarzenia za informację poufną. Oceny wystąpienia takich przesłanek dokonuje Zarząd Voicetel w formie uchwały.

Zarząd Voicetel raz w roku kalendarzowym (w formie pisemnego raportu) Radę Nadzorczą Voicetel o wszelkich zdarzeniach, w odniesieniu do których dokonywał oceny wpływu zdarzenia na cenę akcji Voicetel. Raport zawiera zestawienie informacji przekazanych w formie raportu bieżącego oraz zestawienie rozpatrywanych zdarzeń, które nie zostały uznane za poufne, wraz z uzasadnieniem decyzji podjętych przez Zarząd.

## ZDARZENIA

Zarząd będzie przekazywał raporty o zdarzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu wraz z załącznikami, w szczególności Załącznikiem nr 3 – Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu, oraz Załącznikiem do Uchwały Nr 646/2011 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 20 maja 2011 r. (z późn. zm.) - zasady przekazywania informacji bieżących i okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst oraz przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego, w zakresie w jakim powyższe akty będą nakładać na Voicetel obowiązki informacyjne.

Katalog zdarzeń wskazanych w niniejszej Polityce stanowi jedynie przykładowe wyliczenie informacji uznawanych przez Voicetel za informacje **potencjalnie** poufne.

Wystąpienie danego zdarzenia na liście nie jest równoznaczne z uznaniem zdarzenia za informację poufną. Także niewystąpienie danego zdarzenia na liście nie determinuje braku jego istotności. Istotność każdego zdarzenia będzie analizowana przez Voicetel oddzielnie.

### 1. DEFINICJE

- 1.1. Użyte w niniejszej Polityce wyrażenia pisane wielką literą należy rozumieć w następujący sposób:
  - 1.1.1. **„Emitent”** rozumie się spółkę Voicetel Communications Spółkę Akcyjną;
  - 1.1.2. **„Istotność”** – za **„istotne”** rozumie się informacje, dane, wartości, których przedmiotem są dane odnoszące się do wartości nie mniejszej niż 5 % Kapitałów Własnych, a w przypadku umów skutkujących powstaniem po stronie Emitenta przychodów lub kosztów, dotyczących wartości nie mniejszej niż 20% Przychodów, a także informacje, skutkiem zaistnienia których powstaną lub można zasadnie oczekiwać wystąpienia skutków, których przedmiotem są dane lub wartości odnoszące się do tych poziomów.
  - 1.1.3. **„Jednostka Dominująca”, „Jednostka Zależna”, „Jednostka Powiązana”, „Grupa Kapitałowa”** rozumie się pojęcia zdefiniowane w obowiązujących Emitenta przepisach o rachunkowości w szczególności ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 ze zm.);
  - 1.1.4. **„Kapitały Własne”** rozumie się kapitały własne Emitenta wykazane w ostatnim opublikowanym przez Emitenta sprawozdaniu kwartalnym, a począwszy od sporządzenia, zbadania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 rozumie się kapitały własne Emitenta wykazane w ostatnim opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta;
  - 1.1.5. **„KNF”** rozumie się Komisję Nadzoru Finansowego;
  - 1.1.6. **„Kodeks spółek handlowych”** – rozumie się ustawę z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.);
  - 1.1.7. **„Nabycie”** rozumie się przeniesienie, na rzecz Emitenta lub Jednostki Zależnej Emitenta prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także objęcie akcji (udziałów), a także inną transakcją o podobnym skutku ekonomicznym dla Emitenta lub jego Jednostki Zależnej;
  - 1.1.8. **„Osoba Zarządzająca”** rozumie się osobę będącą członkiem zarządu Emitenta;
  - 1.1.9. **„Osoba Upoważniona”** rozumie się osobę wyznaczoną przez Zarząd oraz odpowiedzialną za wykonywanie Polityki;
  - 1.1.10. **„Osoba Nadzorująca”** rozumie się członka rady nadzorczej Emitenta;
  - 1.1.11. **„Podmiot Powiązany”** rozumie się Jednostkę Powiązaną, a także jednostki powiązane w rozumieniu przepisów o rachunkowości oraz osoby blisko związane w rozumieniu MAR;

- 1.1.12. „**Przychód**” rozumie się sumę przychodów Emitenta za 4 kwartały z ostatnich opublikowanych przez Emitenta raportach kwartalnych, a począwszy od sporządzenia, zbadania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 rozumie się przychód Emitenta wykazany w ostatnim opublikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta. Z sumy przychodów wyłączone będą przychody wynikające z transakcji o charakterze barterowym lub quasi-barterowym, w zakresie odpowiadającym kosztom świadczenia zwrotnego, poniesionym przez Emitenta w związku z Umową Barterową lub Quasi-barterową;
- 1.1.13. „**Umowa Barterowa**” – umowa polegająca na bezpośredniej wymianie między stronami towarów i/lub usług o zbliżonej wartości mająca charakter bezgotówkowy;
- 1.1.14. „**Umowa Quasi-barterowa**” - umowa realizowana w projekcie partnerskim dotycząca prac rozwojowych Emitenta, której przedmiotem jest w szczególności nabycie przez stronę umowy usług dotyczących rozwoju własnego produktu oraz umożliwiające jego uruchomienie i eksploatację, testowanie przez Emitenta efektywności rozwiązań Emitenta w ramach projektu oraz jednoczesne nabycie od strony umowy wszelkich praw niezbędnych do wykorzystania, modyfikowania i inkorporowania wytworzonych w ramach umowy elementów w produktach Emitenta;
- 1.1.15. „**Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym**” rozumie się ustawę z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U. Nr 121, poz. 769 ze zm.);
- 1.1.16. „**Zbycie**” rozumie się przeniesienie, przez Emitenta lub przez Jednostkę Zależną Emitenta prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także inną transakcję o podobnym skutku ekonomicznym dla Emitenta lub jego Jednostki Zależnej;
- 1.1.17. „**Znaczące Aktywa**” rozumie się aktywa przekraczające 5 % Kapitałów Własnych;
- 1.1.18. „**Znacząca Umowa**” rozumie się umowę, zamówienie, umowy lub zamówienia, której jedną ze stron jest Emitent lub Jednostka Zależna Emitenta, a której lub których przedmiot ma wartość przekraczającą poziom uznany za Istotny, z zastrzeżeniem:
- (i) w przypadku umów o świadczenie usług lub sprzedaży produktów, z tytułu których łączne wynagrodzenie przysługujące Emitentowi w okresie 12 miesięcy przekracza poziom uznany za istotny przy czym w przypadku kilku umów z podmiotami z tej samej grupy kapitałowej (o ile mają podobny charakter), łączne wynagrodzenie w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia pierwszej z nich, które łącznie spełnia kryteria uznania go za istotne.
- (ii) w przypadku umowy lub umów o charakterze barterowym lub quasi-barterowym w przypadku, kiedy saldo wynikające z charakteru umowy (dochód z umowy) jest dodatnie na rzecz Emitenta i przekracza poziom uznany za Istotny.
- W przypadku składania zamówienia lub zawierania umowy, które powiązane są z usługami świadczonymi na rzecz Emitenta lub Jednostki Zależnej Emitenta przez podmiot z grupy kapitałowej, z którym zawierana jest Znacząca Umowa, raport bieżący winien wskazywać na ten fakt oraz podawać przynajmniej szacunkową wartość takich usług świadczonych na rzecz Emitenta lub Jednostki Zależnej Emitenta.

## 2. WYKAZ ZDARZEŃ

Zarząd uznaje, iż zdarzeniami mogącymi potencjalnie mieć wpływ na wycenę papierów wartościowych Voicetel są następujące okoliczności związane ze:

- 2.1. **zdarzeniami korporacyjnymi**, w szczególności:
- 2.1.1. rejestracja przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta;
- 2.1.2. zmiana praw z papierów wartościowych Emitenta;

- 2.1.3. umorzenie akcji Emitenta;
- 2.1.4. podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta z innym podmiotem;
- 2.1.5. planowanie połączenia Emitenta z innym podmiotem;
- 2.1.6. połączenie Emitenta z innym podmiotem;
- 2.1.7. podjęcie decyzji o zamiarze podziału Emitenta;
- 2.1.8. planowanie podziału Emitenta;
- 2.1.9. podział Emitenta;
- 2.1.10. podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta;
- 2.1.11. planowanie przekształcenia Emitenta;
- 2.1.12. przekształcenie Emitenta;
- 2.1.13. powołanie Jednostki Zależnej od Emitenta;
- 2.1.14. zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 2.1.15. wybór przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu;
- 2.1.16. wypowiedzenie przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie tej umowy za porozumieniem stron;
- 2.1.17. odwołanie lub rezygnacja Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej albo powzięcie przez Emitenta informacji o decyzji Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
- 2.1.18. powołanie Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej;
- 2.1.19. zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 2.1.20. dopuszczenie papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 2.1.21. odmowa dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 2.1.22. notowanie papierów wartościowych Emitenta na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim;
- 2.1.23. informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- 2.1.24. planowane decyzje dotyczące programów skupów akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych;
- 2.1.25. przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej;
- 2.1.26. przyjęcie polityki rachunkowości, lub jej istotne zmiany niewynikające ze zmian w regulacjach prawnych, jeśli taka polityka rachunkowości została przyjęta wcześniej;
- 2.1.27. oddelegowanie Osoby Nadzorującej do pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta;
- 2.1.28. naruszenie przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, których przestrzeganie Emitent zadeklarował;
- 2.2. **zdarzeniami dotyczącymi działalności operacyjnej**, w szczególności:

- 2.2.1. Nabycie lub Zbycie Znaczących Aktywów;
- 2.2.2. utrata przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczących Aktywów;
- 2.2.3. zawarcie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczącej Umowy;
- 2.2.4. spełnienie się lub zaprzeczenie warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczącej Umowy, w której występuje warunek;
- 2.2.5. wypowiedzenie lub rozwiązanie zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Umowy Znaczącej w momencie jej wypowiedzenia lub rozwiązania;
- 2.2.6. planowanie działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają lub będą miały wpływ na Istotne aktywa i pasywa Emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty;
- 2.2.7. powzięcie wiedzy, co do istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości nieruchomości Emitenta;
- 2.2.8. zakończenie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną projektów rozwojowych dotyczących Znaczących Aktywów;
- 2.2.9. powstanie w ramach aktywów Emitenta Istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych;
- 2.2.10. powstanie w ramach działalności Emitenta Istotnych innowacyjnych produktów lub procesów;
- 2.2.11. Istotne zmniejszenie wartości patentów praw lub innych aktywów niematerialnych;
- 2.2.12. Istotne zmniejszenie lub zwiększenie wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych;
- 2.2.13. zdarzenie, którego konsekwencją będzie uzyskanie przez Emitenta istotnych zysków/strat nadzwyczajnych lub jednorazowych, przy czym miarą istotności stanowi wartość zysków/strat przekraczająca 5 % Kapitałów Własnych Emitenta;
- 2.2.14. podjęcie przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej;
- 2.2.15. przyjęcie nowej strategii rozwoju Emitenta lub Grupy Kapitałowej do której należy, lub Istotnych zmian dotyczących wcześniej ogłoszonej strategii;
- 2.3. **zdarzenia dotyczące finansowania**, w szczególności:
  - 2.3.1. emisja obligacji przez Emitenta lub Jednostkę Zależną, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 5 % Kapitałów Własnych, oraz emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych;
  - 2.3.2. emisja przez Emitenta lub Jednostkę Zależną papierów wartościowych innych niż obligacje, których wartość przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta;
  - 2.3.3. odwołanie lub likwidacja linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotycząca Istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta;
  - 2.3.4. zawarcie lub rozwiązanie umowy dotyczącej Istotnego finansowania działalności Emitenta;
- 2.4. **zdarzenia dotyczące ryzyk**, w szczególności:

- 2.4.1. nabycie lub Zbycie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta;
  - 2.4.2. udzielenie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną na rzecz jednego Podmiotu lub Podmiotów Powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji, w przypadku gdy łączna wartość poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu przekracza 5 % Kapitałów Własnych;
  - 2.4.3. ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach których wartość przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta przez Emitenta lub Jednostkę Zależną;
  - 2.4.4. wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub Jednostki Zależnej, w przypadku gdy wartość potencjalnych roszczeń stanowi więcej niż 5 % Kapitałów Własnych;
  - 2.4.5. przypadki związane z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością Emitenta, które nie wynikają z opublikowanych wcześniej przez Emitenta raportów bieżących lub okresowych;
  - 2.4.6. powzięcie przez Emitenta informacji dotyczących możliwości zmian w zakresie kontroli nad Emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejścia kontroli nad Emitentem;
  - 2.4.7. podejrzenie lub powzięcie wiedzy co do niewypłacalności Istotnych dłużników Emitenta;
- 2.5. zdarzenia dotyczące wizerunku Emitenta, w szczególności;**
- 2.5.1. sporządzenie prognozy lub szacunków wyników finansowych Emitenta lub Grupy Kapitałowej, jeżeli Emitent podjął decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej lub jeśli spodziewane wyniki Emitenta odbiegają od dotychczasowych poziomów w analogicznych okresach;
  - 2.5.2. przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta.

## **REKOMENDOWANY ZAKRES INFORMACJI**

### **1. ZDARZENIA KORPORACYJNE**

#### **1.1. Rejestracja przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku rejestracji przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

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

#### **1.2. Zmiana praw z papierów wartościowych Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zmiany praw z papierów wartościowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) wskazanie papierów wartościowych Emitenta, z których prawa zostały zmienione, z podaniem ich liczby;

(ii) wskazanie podstaw prawnych podjętych działań, jak również treści uchwał właściwych organów Emitenta, na mocy których dokonano zmiany praw z papierów wartościowych Emitenta;

(iii) pełny opis praw z papierów wartościowych przed i po zmianie - w zakresie tych zmian;

(iv) 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;

(v) w przypadku zmiany praw z akcji uprzywilejowanych w sposób inny niż poprzez zmianę liczby przysługujących z nich głosów dodatkowo: liczbę akcji imiennych, które podlegały zamianie, wysokość kapitału zakładowego Emitenta oraz ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu po dokonaniu zamiany;

(vi) 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;

(vii) 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 obligacji za zmianę praw z papierów wartościowych uważa się również zmianę oprocentowania obligacji. Rekomenduje się, aby 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, Emitent przekazywał, w formie informacji poufnej w szczególności następujące informacje: (i) datę złożenia przez Emitenta zgłoszenia o podwyższeniu kapitału zakładowego w wyniku dokonania zamiany obligacji na akcje; (ii) liczbę akcji, które zostaną wydane w zamian za obligacje; (iii) 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; (iv) liczbę obligacji, które nie zostały zamienione na akcje.

### **1.3. Umorzenie akcji Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku umorzenia akcji Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) liczbę umorzonych akcji;

(ii) liczbę głosów odpowiadających umorzonym akcjom;

(iii) 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;

(iv) wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych albo uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia;

(v) wysokość kapitału zakładowego Emitenta oraz ogólną liczbę głosów na walnym

zgromadzeniu po dokonaniu umorzenia.

#### **1.4. Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta z innym podmiotem.**

Rekomenduje się, aby w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze połączenia się z innym podmiotem przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze połączenia i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań;
- (ii) sposób planowanego połączenia (przejęcie lub zawiązanie nowej spółki) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;
- (iii) wskazanie podmiotów, które mają się połączyć, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;
- (iv) oczekiwany wpływ przedmiotowego połączenia na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego pozycje rynkową.

#### **1.5. Planowanie połączenia Emitenta z innym podmiotem.**

Rekomenduje się, aby w przypadku planowanego połączenia Emitenta z innym podmiotem przekazywane były na rynek raporty zawierające w szczególności również:

- (i) 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;
- (ii) sprawozdanie zarządu, sporządzone na podstawie art. 501 Kodeksu spółek handlowych;
- (iii) pisemna opinia biegłego, sporządzona zgodnie z art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Rekomenduje się, aby Emitent przekazał również w formie raportu pisemne stanowisko 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.

#### **1.6. Połączenie Emitenta z innym podmiotem.**

Rekomenduje się, aby w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

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

#### **1.7. Podjęcie decyzji o zamiarze podziału Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze podziału Emitenta, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

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



(ii) sposób planowanego podziału (przejęcie, zawiązanie, przejęcie i zawiązanie lub wydzielenie) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;

(iii) oczekiwany wpływ przedmiotowego podziału na przyszłe wyniki finansowe Emitenta i jego pozycję rynkową;

#### **1.8. Planowanie podziału Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku planowanego podziału przekazywane były na rynek raporty zawierające w szczególności:

(i) 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;

(ii) pisemne sprawozdanie Zarządu, sporządzone na podstawie art. 536 Kodeksu spółek handlowych;

(iii) 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;

(iv) wniesione do planu podziału zastrzeżenia, o których mowa w art. 541 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

Rekomenduje się również, aby Emitent przekazał, 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.

Rekomenduje się także, aby Emitent dołączył 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.

#### **1.9. Podział Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku podziału Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) sposób podziału (przez przejęcie, przez zawiązanie, przez przejęcie i zawiązanie lub przez wydzielenie) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej;

(ii) wskazanie podmiotów, które powstały po podzieleniu, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności;

(iii) datę wpisu nowo zawiązanej spółki do właściwego rejestru;

(iv) datę wpisów uchwały o podziale do właściwego rejestru;

(v) datę wykreślenia spółki dzielonej z rejestru (dzień podziału).

#### **1.10. Podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

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

(ii) charakter planowanego przekształcenia, z określeniem jego podstawy prawnej;

- (iii) planowane zmiany relacji przekształconego podmiotu z osobami trzecimi;
- (iv) projekt umowy albo statutu podmiotu po przekształceniu.

#### **1.11. Planowanie przekształcenia Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku planowanego przekształcenia przekazywane były na rynek raporty zawierające w szczególności również:

- (i) 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;
- (ii) pisemna opinia biegłego rewidenta, sporządzona zgodnie z art. 559 § 4 Kodeksu spółek handlowych;
- (iii) uchwała o przekształceniu, podjęta zgodnie z art. 562 Kodeksu spółek handlowych.

Rekomenduje się także, aby Emitent w formie raportu przekazał 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.

#### **1.12. Przekształcenie Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku przekształcenia Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) określenie podstawy prawnej decyzji o przekształceniu;
- (ii) 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; umowę albo statut przekształconego podmiotu; datę wpisu spółki przekształconej do rejestru oraz wykreślenia z rejestru spółki przekształcanej (dzień przekształcenia).

#### **1.13. Powołanie Jednostki Zależnej od Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powołania Jednostki Zależnej od Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności również:

- (i) sposób powstania Jednostki Zależnej (zawiązanie nowej spółki lub nabycie udziałów lub akcji w istniejącej spółce);
- (ii) wskazanie Jednostki Zależnej, wraz z podstawową charakterystyką jej działalności;
- (iii) datę zawarcia umowy spółki lub datę jej zawiązania, datę rejestracji Jednostki Zależnej w przypadku zawiązania nowej spółki do rejestru, datę nabycia udziałów lub akcji spółki istniejącej;

- (iv) kryteria uznania spółki za Jednostkę Zależną od Emitenta.

#### **1.14. Zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) określenie podstawy prawnej decyzji o zbyciu, wydzierżawieniu przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;

(ii) określenie trybu i warunków zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Emitenta lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego.

**1.15. Wybór przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania lub przeglądu.**

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

(i) 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;

(ii) datę wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;

(iv) określenie organu, który dokonał wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wraz ze wskazaniem, że nastąpiło to zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi;

(v) określenie okresu, na jaki ma zostać zawarta umowa.

**1.16. Wypowiedzenie przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązanie tej umowy za porozumieniem stron.**

Rekomenduje się, aby w przypadku wypowiedzenia przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd oraz w przypadku rozwiązania takiej umowy przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) wskazanie, czy wypowiedzenie umowy wynika z decyzji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych czy z decyzji Emitenta;

(ii) wskazanie przypadków rezygnacji z wyrażenia opinii, wydania opinii negatywnych albo opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta;

(iii) wskazanie organów zalecających lub akceptujących zmianę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;

(iv) 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.

**1.17. Odwołanie lub rezygnacja Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej albo powzięcie przez Emitenta informacji o decyzji Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji.**

Rekomenduje się, aby w przypadku odwołania lub rezygnacji Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej albo powzięcia przez Emitenta informacji o decyzji Osoby

Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) datę odwołania lub rezygnacji Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej albo daty powzięcia wiadomości przez Emitenta o decyzji Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
- (ii) imię i nazwisko Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej;
- (iii) dotychczas pełnioną funkcję w przedsiębiorstwie Emitenta;
- (iv) przyczyny odwołania lub rezygnacji, jeżeli przyczyny te zostały podane przez organ lub osobę podejmującą decyzję.

#### **1.18. Powołanie Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powołania Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) datę powołania;
- (ii) imię i nazwisko powołanej osoby;
- (iii) wskazanie funkcji powierzanej w przedsiębiorstwie Emitenta;
- (iv) posiadane wykształcenie, kwalifikacje i zajmowane wcześniej stanowiska, wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej;
- (v) 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;
- (vi) informacje o wpisie powołanej Osoby Zarządzającej lub Osoby Nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **1.19. Zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Emitenta do obrotu.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zakończenia subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i przydziałem papierów wartościowych Emitent przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) datę rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży;
- (ii) datę przydziału papierów wartościowych;
- (iii) liczbę papierów wartościowych objętych subskrypcją lub sprzedażą;
- (iv) liczbę papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży;
- (v) cenę, po jakiej papiery wartościowe były nabywane (obejmowane);
- (vi) liczbę osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach;
- (vii) wartość przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży, rozumianej jako iloczyn

liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży.

#### **1.20. Dopuszczenie papierów wartościowych Emitenta do obrotu.**

Rekomenduje się, aby w przypadku dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje o:

- (i) dopuszczeniu papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wraz z określeniem daty dopuszczenia, liczby dopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii;
- (ii) ustaleniu daty pierwszego notowania papierów wartościowych Emitenta w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych;
- (iii) 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.

#### **1.21. Odmowa dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu.**

Rekomenduje się, aby w przypadku odmowy dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje o:

- (i) 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,
- (ii) liczbie niedopuszczonych papierów wartościowych oraz ich serii.

#### **1.22. Notowanie na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim.**

Rekomenduje się, aby w przypadku notowania papierów wartościowych na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności informacje ujawniane zgodnie z przepisami obowiązującymi na rynku, na którym są notowane jego papiery wartościowe. Informacje, o których mowa powyżej, powinny być przekazywane równocześnie z przekazaniem ich na rynek, na którym są notowane papiery wartościowe Emitenta. Rekomenduje się, aby Emitent, którego papiery wartościowe są notowane na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim dodatkowo przekazywał w formie odrębnego raportu informacje dotyczące 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.

#### **1.23. Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zdarzeń dotyczących przebiegu walnego zgromadzenia przekazywane były na rynek raporty zawierające w szczególności informacji dotyczące:

- (i) 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, a w przypadku gdy Emitent sporządził tekst jednolity statutu uwzględniający jego

zmiany - treść tekstu jednolitego statutu;

(ii) treść projektów uchwał oraz załączników do tych projektów;

(iii) 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;

(iv) 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;

(v) informacje o ogłoszeniu przerwy w obradach walnego zgromadzenia wraz z określeniem daty i miejsca jego wznowienia;

(vi) 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”;

(vii) informacje o odstąpieniu przez walne zgromadzenie od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad;

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

(ix) 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;

(x) wszystkie decyzje dotyczące deklaracji wypłat lub wstrzymania wypłat zaliczki na poczet przewidywanych dywidend oraz wypłat lub wstrzymania wypłat dywidend lub odsetek od papierów wartościowych;

(xi) informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 5 lub 6 Kodeksu spółek handlowych;

(xii) 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;

(xiii) 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;

(xiv) 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.

#### **1.24. Planowane decyzje dotyczące programów skupów akcji własnych lub**

### **transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych.**

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

W przypadku skupu akcji własnych:

- (i) łączną liczbę i rodzaj akcji własnych, których dotyczy przedmiotowy program;
- (ii) procentowy udział przedmiotowych akcji własnych w kapitale zakładowym, oraz w ogólnej liczbie głosów wynikających ze wszystkich akcji spółki;
- (iii) powody planowanej decyzji w przedmiotowym zakresie dotyczącym akcji własnych;
- (iv) 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:

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

#### **1.25. Przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiany, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej.**

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

- (i) datę przyjęcia lub zmiany polityki dywidendy wraz ze wskazaniem organu, który tę politykę lub zmianę zatwierdził;
- (ii) główne założenia przedmiotowej polityki lub jej zmiany;
- (iii) przyczyny lub spodziewane efekty przyjęcia przedmiotowej polityki lub jej zmiany.

#### **1.26. Przyjęcie polityki rachunkowości, lub jej istotne zmiany niewynikające ze zmian w regulacjach prawnych, jeśli taka polityka rachunkowości została przyjęta wcześniej.**

Rekomenduje się, aby w przypadku przyjęcia polityki rachunkowości lub jej zmiany, niewynikającej ze zmian w regulacjach prawnych, jeśli taka polityka rachunkowości została przyjęta wcześniej, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) datę przyjęcia lub zmiany polityki rachunkowości wraz ze wskazaniem organu, który tę politykę lub zmianę zatwierdził;
- (ii) główne założenia przedmiotowej polityki lub jej zmiany;
- (iii) przyczyny lub spodziewane efekty przyjęcia przedmiotowej polityki lub jej zmiany.

#### **1.27. Zakończenie przez Zarząd Emitenta lub Jednostkę Zależną projektów rozwojowych dotyczących Znaczących Aktywów.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zakończenia projektów rozwojowych dotyczących

Znaczących Aktywów przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) oznaczenie projektu rozwojowego wraz z datą jego zakończenia dotyczącego Znaczących Aktywów;
- (ii) datę zakończenia projektu dotyczącego Znaczących Aktywów;
- (iii) podstawową charakterystykę projektu rozwojowego dotyczącego Znaczących Aktywów;
- (iv) kryterium będące podstawą uznania aktywów za Znaczące Aktywa;
- (v) wskazanie spodziewanych efektów dotyczących zakończenia projektu rozwojowego.

#### **1.28. Oddelegowanie Osoby Nadzorującej do pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku oddelegowania Osoby Nadzorującej do pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) datę oddelegowania oraz imię i nazwisko oddelegowywanej Osoby Nadzorującej;
- (ii) organ dokonujący oddelegowania;
- (iii) okres, na jaki Osoba Nadzorująca została oddelegowana.

#### **1.29. Naruszenie przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, których przestrzeganie Emitent zadeklarował.**

Rekomenduje się, aby w przypadku naruszenia przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, których przestrzeganie Emitent zadeklarował, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) sposobu naruszenia;
- (ii) przyczyn zaistnienia tego wydarzenia w ocenie Emitenta;
- (iii) skutków zaistnienia takiego wydarzenia dla Emitenta.

## **2. ZDARZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

### **2.1. Nabycie lub Zbycie Znaczących Aktywów.**

Rekomenduje się, aby w przypadku Nabycia lub Zbycia Znaczących Aktywów przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) oznaczenie strony umowy lub oznaczenie branży strony, na podstawie której doszło do Nabycia lub Zbycia przez nią Znaczących Aktywów;
- (ii) datę i sposób Nabycia lub Zbycia Znaczących Aktywów;
- (iii) podstawową charakterystykę Nabytych lub Zbytych Znaczących Aktywów albo Znaczących Aktywów, na których ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;
- (iv) cenę, po jakiej zostały Nabyte lub Zbyte Znaczące Aktywa oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta lub Jednostki Zależnej;
- (v) kryterium będące podstawą uznania aktywów za Znaczące Aktywa;
- (vi) w przypadku Nabycia Znaczących Aktywów - źródło finansowania;
- (vii) w przypadku Nabycia Znaczących 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;

(viii) ewentualne wskazanie przyczyn podjęcia decyzji o Nabyciu lub Zbyciu przedmiotowych aktywów;

(ix) w przypadku gdy umowa Nabycia, Zbycia Znaczących Aktywów jest umową z Podmiotem Powiązanym - dodatkowo opis powiązań Emitenta lub Jednostki Zależnej z podmiotem zbywającym, lub nabywającym, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy.

## **2.2. Utrata przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczących Aktywów.**

Rekomenduje się, aby w przypadku utraty przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Znaczących Aktywów przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) nazwę (firmę) podmiotu, którego zdarzenie dotyczy;

(ii) datę wystąpienia zdarzenia;

(iii) charakter zdarzenia;

(iv) opis utraconych Znaczących Aktywów;

(v) wartość ewidencyjną i szacunkową wartość rynkową utraconych Znaczących Aktywów;

(vi) opis przewidywanych skutków utraty Znaczących Aktywów dla dalszej działalności gospodarczej Emitenta lub Jednostki Zależnej oraz Jednostek Powiązanych;

g) oznaczenie kryterium uznania aktywów za Znaczące Aktywa.

## **2.3. Zawarcie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczącej Umowy.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zawarcia przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Znaczącej Umowy przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) datę zawarcia umowy;

(ii) oznaczenie strony umowy lub branży strony;

(iii) oznaczenie przedmiotu umowy;

(iv) 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;

(v) wskazanie przyczyn zawarcia przedmiotowej umowy wraz z określeniem przewidywanego wpływu przedmiotowej umowy na wyniki finansowe Emitenta w kolejnych okresach;

(vi) w przypadku zawarcia umowy z zastrzeżeniem warunku lub terminu - zastrzeżony w tej umowie warunek lub termin, ze wskazaniem, czy jest on rozwiązujący czy zawieszający;

(vii) ewentualne oznaczenie kryterium uznania umowy za Znaczącą Umowę;

(viii) datę, w której dana umowa uzyskała status Znaczącej Umowy wraz ze wskazaniem przyczyn, dlaczego uzyskała taki status.

## **2.4. Spełnienie się lub zaprzeczenie warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Znaczącej Umowy, w której występuje warunek.**

Rekomenduje się, aby w przypadku, spełnienia się lub niespełnienia warunku dotyczącego

zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Znaczącej Umowy warunkowej przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) oznaczenie raportu, w którym Emitent informował o zawarciu Znaczącej Umowy;
- (ii) informację o spełnieniu lub niespełnieniu wskazanego warunku wraz ze wskazaniem przyczyn.

**2.5. Wypowiedzenie lub rozwiązanie zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta Umowy Znaczącej w momencie jej wypowiedzania lub rozwiązywania.**

Rekomenduje się, aby w przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania umowy, będącej Znaczącą Umową, zawartej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) oznaczenie raportu, w którym Emitent informował o zawarciu Umowy Znaczącej;
- (ii) przyczyny rozwiązania umowy, ze wskazaniem strony wypowiedzanej umowę.

**2.6. Planowanie działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają lub będą miały wpływ na Istotne aktywa i pasywa Emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty.**

Rekomenduje się, aby w przypadku planowania działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych, które mają lub będą miały wpływ na Istotne aktywa i pasywa Emitenta, oraz jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) opis planowanych działań restrukturyzacyjnych lub reorganizacyjnych;
- (ii) przyczyny przyjęcia przedmiotowych planów;
- (iii) planowane terminy ich realizacji;
- (iv) spodziewane efekty planowanych działań.

**2.7. Powzięcie wiedzy, co do istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości nieruchomości Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powzięcia wiedzy, co do istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości nieruchomości Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) wskazanie przyczyn istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości nieruchomości Emitenta;
- (ii) określenie dotychczasowej wartości przedmiotowych nieruchomości oraz wartości tych nieruchomości po zmianie;
- (iii) stanowisko Zarządu Emitenta, co do wpływu tej zmiany na sytuację gospodarczą i finansową Emitenta.

**2.8. Zakończenie przez Zarząd Emitenta lub Jednostkę Zależną projektów rozwojowych dotyczących Znaczących Aktywów.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zakończenia projektów rozwojowych dotyczących Znaczących Aktywów przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) oznaczenie projektu rozwojowego wraz z datą jego zakończenia dotyczącego Znaczących Aktywów;
- (ii) datę zakończenia projektu dotyczącego Znaczących Aktywów;

- (iii) podstawową charakterystykę projektu rozwojowego dotyczącego Znaczących Aktywów;
- (iv) kryterium będące podstawą uznania aktywów za Znaczące Aktywa;
- (v) wskazanie spodziewanych efektów dotyczących zakończenia projektu rozwojowego.

**2.9. Powstanie w ramach aktywów Emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powstania w ramach aktywów Emitenta Istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) opis czynników, które spowodowały powstanie w ramach aktywów Emitenta Istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym w szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych;
- (ii) określenie wartości tych aktywów, oraz ich znaczenia dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej;
- (iii) stanowisko Zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki Emitenta.

**2.10. Powstanie w ramach działalności Emitenta Istotnych innowacyjnych produktów lub procesów.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powstania w ramach działalności Emitenta Istotnych innowacyjnych produktów lub procesów przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) opis czynników, które spowodowały powstanie w ramach działalności Emitenta Istotnych innowacyjnych produktów lub procesów;
- (ii) opis innowacyjnego produktu lub procesu wraz z określeniem, na czym ta innowacyjność w przedmiotowym przypadku polega;
- (iii) określenie wartości tych Istotnych innowacyjnych produktów lub procesów, oraz znaczenia tego wydarzenia dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej;
- (iv) stanowisko Zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki Emitenta.

**2.11. Istotne zmniejszenie lub zwiększenie wartości patentów lub praw lub innych aktywów niematerialnych.**

Rekomenduje się, aby w przypadku Istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości patentów, praw lub innych aktywów niematerialnych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) opis czynników, które spowodowały zmniejszenie lub zwiększenie wartości patentów, praw lub innych aktywów niematerialnych;
- (ii) określenie wartości tych aktywów po zmianie, oraz znaczenia tego wydarzenia dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej;
- (iii) stanowisko Zarządu Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na przyszłe wyniki Emitenta.

**2.12. Istotne zmniejszeniu lub zwiększeniu wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych.**

Rekomenduje się, aby w przypadku Istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości

posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) określenie wartości bazowej posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych, których dotyczy przedmiotowe istotne zmniejszenie lub zwiększenie wartości;

(ii) określenie wartości zmniejszenia lub zwiększenia wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych, oraz ich wartości po tym zmniejszeniu lub zwiększeniu;

(iii) wskazanie opinii Zarządu Emitenta, co do powodu zaistnienia przedmiotowej zmiany lub co do wpływu tego wydarzenia na wyniki finansowe Emitenta oraz ewentualne ryzyka z tym związane.

**2.13. Zdarzenie, którego konsekwencją będzie uzyskanie przez Emitenta istotnych zysków/strat nadzwyczajnych lub jednorazowych, przy czym miarą istotności stanowi wartość zysków/strat przekraczająca 5 % Kapitałów Własnych Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku wystąpienia zdarzenia, którego konsekwencją będzie uzyskanie przez Emitenta istotnych zysków/strat nadzwyczajnych lub jednorazowych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) określenie zdarzenia, którego konsekwencją będzie uzyskanie przez Emitenta istotnych zysków/strat nadzwyczajnych lub jednorazowych;

(ii) wskazanie planowanego terminu wystąpienia zdarzenia;

(iii) stanowisko Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na Emitenta.

**2.14. Podjęcie przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej.**

Rekomenduje się, aby w przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) prezentację przyczyn podjęcia przez Emitenta decyzji, dotyczącej wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej;

(ii) określenie skali zmiany związanej z przedmiotową decyzją;

(iii) stanowisko Zarządu Emitenta, co do spodziewanych efektów przedmiotowej decyzji na wyniki finansowe Emitenta oraz ewentualne ryzyka z tym związane.

**2.15. Przyjęcie nowej strategii rozwoju Emitenta lub grupy kapitałowej do której należy, lub istotnych zmian dotyczących wcześniej ogłoszonej strategii.**

Rekomenduje się, aby w przypadku przyjęcia nowej strategii rozwoju Emitenta lub Grupy Kapitałowej lub wystąpienia istotnych zmian dotyczących wcześniej ogłoszonej strategii przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) datę przyjęcia nowej strategii, lub jej zmiany wraz ze wskazaniem organów spółki, które podjęły decyzje w tym zakresie;

(ii) wskazanie kluczowych elementów przedmiotowej strategii lub jej zmiany, wraz z określeniem jej horyzontu czasowego;

(iii) określenie spodziewanych efektów strategii, lub jej zmiany wraz ze wskazaniem ich wpływu na przyszłą sytuację Emitenta oraz Grupy Kapitałowej, do której należy.

### **3. ZDARZENIA DOTYCZĄCE FINANSOWANIA**

**3.1. Emisja obligacji przez Emitenta lub Jednostkę Zależną, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 5 % Kapitałów Własnych, oraz emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych.**

Rekomenduje się, aby w przypadku: emisji obligacji, gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta, przy czym miarą istotności stanowi wartość zysków/strat przekraczająca 5 % Kapitałów Własnych Emitenta oraz emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) cel emisji obligacji, jeżeli został określony;
- (ii) określenie rodzaju emitowanych obligacji;
- (iii) wielkość emisji ze wskazaniem czy będzie to emisja prywatna czy publiczna;
- (iv) wartość nominalną i cenę emisyjną obligacji lub sposób jej ustalenia, warunki emisji, w szczególności dotyczące wykupu, oprocentowania i warunków wypłaty oprocentowania obligacji;
- (v) wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia;
- (vi) w przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego;
- (vii) 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;
- (viii) w przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo przekazywana jest informacja określająca: liczbę akcji przypadających na jedną obligację, cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do Nabycia tych akcji.

**3.2. Emisja przez Emitenta lub Jednostkę Zależną papierów wartościowych innych niż obligacje, których wartość przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku podjęcia decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych innych niż obligacje, których wartość przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

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

**3.3. Odwołanie lub likwidacja linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotyczące istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku odwołania lub likwidacji linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotyczących istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) wartość finansowania pozyskiwanego przez Emitenta z przedmiotowych linii kredytowych, wraz ze wskazaniem dotychczasowego udziału procentowego tych linii w całości finansowania posiadanego przez Emitenta;
- (ii) przyczyny zaistnienia tego wydarzenia w ocenie Emitenta;
- (iii) 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.

**3.4. Zawarcie lub rozwiązanie umowy dotyczącej Istotnego finansowania działalności Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku zawarcia lub rozwiązania umowy dotyczącej Istotnego finansowania działalności Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) wartość finansowania pozyskiwanego przez Emitenta z przedmiotowej umowy, wraz ze wskazaniem dotychczasowego udziału procentowego tego finansowania w całości finansowania posiadanego przez Emitenta;
- (ii) przyczyny zaistnienia tego wydarzenia w ocenie Emitenta;
- (iii) 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.

**4. ZDARZENIA DOTYCZĄCE RYZYK**

**4.1. Nabycie lub Zbycie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną Emitenta papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku Nabycia lub Zbycia przez Emitenta lub Jednostkę Zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) podstawę prawną Nabycia papierów wartościowych wraz ze wskazaniem celu przedmiotowego Nabycia;
- (ii) liczbę nabytych lub zbytych papierów wartościowych;
- (iii) przyczyny i cel Nabycia lub Zbycia papierów wartościowych;
- (iv) średnią jednostkową cenę Nabycia lub Zbycia papieru wartościowego;
- (v) 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 Zależną akcji własnych Emitenta.

**4.2. Udzielenie przez Emitenta lub Jednostkę Zależną na rzecz jednego Podmiotu lub Podmiotów Powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji, w przypadku gdy łączna wartość poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu przekracza 5 % Kapitałów Własnych.**

Rekomenduje się, aby w przypadku udzielenia przez Emitenta lub Jednostkę Zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji w przypadku gdy łączna wartość poręczeń lub gwarancji dla jednego podmiotu przekracza 5 % Kapitałów Własnych przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) nazwę (firmę) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenie lub gwarancja;
- (ii) łączną kwotę kredytu, pożyczki lub innego zobowiązania, które w całości lub w części zostało odpowiednio poręczone lub zabezpieczone gwarancją, wraz ze wskazaniem wysokości poręczenia lub gwarancji udzielonej przez Emitenta lub Jednostkę Zależną;
- (iii) okres na jaki zostały udzielone poręczenie lub gwarancja;
- (iv) warunki finansowe, na jakich zostały udzielone poręczenie lub gwarancja, z

określeniem wynagrodzenia Emitenta lub Jednostki Zależnej za udzielenie poręczenia lub gwarancji;

(v) charakter powiązań istniejących pomiędzy Emitentem lub Jednostką Zależną a podmiotem, który zaciągnął kredyt lub pożyczkę.

**4.3. Ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach których wartość przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta przez Emitenta lub Jednostkę Zależną.**

Rekomenduje się, aby w przypadku ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na aktywach, których wartość przekracza 5 % Kapitałów Własnych Emitenta przez Emitenta lub Jednostkę Zależną przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

(i) oznaczenie podmiotu, na którego aktywach ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;

(ii) datę i sposób ustanowienia hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;

(iii) informację o przyczynach ustanowienia hipoteki, zastawu, lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;

(iv) podstawową charakterystykę aktywów, na których ustanowiono hipotekę, zastaw lub inne ograniczone prawo rzeczowe;

(v) wartość zobowiązania zabezpieczonego ograniczonym prawem rzeczowym na aktywach oraz wartość ewidencyjną tych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta lub Jednostki Zależnej;

(vi) charakter powiązań pomiędzy Emitentem i Osobami Zarządzającymi lub Osobami Nadzorującymi Emitenta a osobą, na rzecz której ustanowiono hipotekę, zastawnikiem oraz osobą, na rzecz której ustanowiono inne ograniczone prawo rzeczowe, i osobami nimi zarządzającymi;

(vii) 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 Zależnej, udział Emitenta lub Jednostki Zależnej w kapitale zakładowym i liczbie posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników jednostki, której akcje (udziały) były przedmiotem Nabycia lub Zbycia;

(viii) w przypadku gdy umowa obciążenia ograniczonym prawem rzeczowym aktywów jest umową z Podmiotem Powiązany - dodatkowo opis powiązań Emitenta lub Jednostki Zależnej z osobą, na rzecz której ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe, oraz szczegółowy opis warunków tej umowy.

**4.4. Wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub Jednostki Zależnej, w przypadku gdy wartość potencjalnych roszczeń stanowi więcej niż 5 % Kapitałów Własnych.**

Rekomenduje się, aby w przypadku wszczęcia przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub Jednostki Zależnej w przypadku gdy wartość potencjalnych roszczeń stanowi więcej niż 5 % Kapitałów

Własnych, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) przedmiot postępowania;
- (ii) wartość przedmiotu sporu;
- (iii) datę wszczęcia postępowania;
- (iv) oznaczenie stron wszczętego postępowania;
- (v) stanowisko Emitenta.

**4.5. Przypadki związane z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością Emitenta, które nie wynikają z opublikowanych wcześniej przez Emitenta raportów bieżących lub okresowych.**

Rekomenduje się, aby w przypadkach związanych z niewypłacalnością lub zagrożeniem niewypłacalnością Emitenta, które nie wynikają z opublikowanych wcześniej przez Emitenta raportów bieżących lub okresowych, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) 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;
- (ii) 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;
- (iii) w przypadku ogłoszenia upadłości: wskazanie sądu, który ogłosił upadłość, daty wydania postanowienia, sędziego-komisarza, zastępcy sędziego-komisarza i syndyka;
- (iv) w przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania upadłościowego – wskazanie rodzaju rozstrzygnięcia, sądu, który wydał orzeczenie, przyczyn jego wydania, daty jego wydania;
- (v) w przypadku złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego - wskazanie sądu, do którego został złożony wniosek, rodzaju postępowania restrukturyzacyjnego i daty złożenia wniosku;
- (vi) w przypadku zabezpieczenia majątku Emitenta w postępowaniu o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego: wskazanie sposobu zabezpieczenia i daty wydania orzeczenia;
- (vii) w przypadku postępowania o zatwierdzenie układu – wskazanie nadzorca układu, dnia układowego, propozycji układowych, sprawozdania nadzorca układu, informacji o wynikach głosowania wierzycieli, daty wniosku Emitenta o zatwierdzenie układu, a następnie wskazanie rozstrzygnięcia sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu;
- (viii) w przypadku przyspieszonego postępowania układowego lub postępowania układowego: wskazanie daty wniosku o otwarciu postępowania oraz propozycji układowych wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym; w przypadku wydania przez sąd postanowienia w przedmiocie otwarcia postępowania – informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem sędziego-komisarza oraz nadzorca sądowego; w przypadku złożenia przez nadzorcę sądowego planu restrukturyzacyjnego jego treść; w przypadku przyjęcia układu – informację o tym, datę zgromadzenia wierzycieli i treść układu; w przypadku rozstrzygnięcia sądu co do zatwierdzenia układu – informację o rodzaju rozstrzygnięcia wraz z datą orzeczenia sądu;
- ix) w przypadku postępowania sanacyjnego – wskazanie: daty wniosku o otwarciu 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;  
(x) w przypadku zakończenia lub umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego podanie informacji o tym wraz z datą postanowienia i wskazaniem treści orzeczenia.

**4.6. Powzięcie przez Emitenta informacji dotyczących możliwości zmian w zakresie kontroli nad Emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Emitentem.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powzięcia przez Emitenta informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad Emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Emitentem przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) zakres zmiany kontroli, ze wskazaniem podmiotu lub podmiotów, które mogą przejąć kontrolę lub są stroną umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Emitentem;
- (ii) stanowisko Zarządu Emitenta, co do ewentualnych efektów przedmiotowej zmiany lub umowy.

**4.7. Podejrzenie lub powzięcie wiedzy co do niewypłacalności istotnych dłużników Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku powzięcia wiedzy, co do niewypłacalności istotnych dłużników Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) wskazanie podmiotu lub podmiotów, których przedmiotowa wiedza dotyczy;
- (ii) określenie wartości zobowiązań, które przedmiotowi dłużnicy mają wobec Emitenta, wraz ze wskazaniem udziału tych kwot w stosunku do przychodów rocznych Emitenta;
- (iii) stanowisko Emitenta, co do wpływu tego wydarzenia na Emitenta.

**5. ZDARZENIA DOTYCZĄCE WIZERUNKU EMITENTA**

**5.1. Sporządzenie prognozy lub szacunków wyników finansowych Emitenta lub Grupy Kapitałowej, jeżeli Emitent podjął decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej lub jeśli spodziewane wyniki Emitenta odbiegają od dotychczasowych poziomów w analogicznych okresach.**

Rekomenduje się, aby w przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Emitenta lub jego Grupy Kapitałowej, jeżeli Emitent podjął decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej, lub jeżeli spodziewane wyniki Emitenta odbiegają istotnie od dotychczasowych poziomów w analogicznych, przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) prognozowane lub szacowane wyniki;
- (ii) okres, którego prognoza dotyczy;
- (iii) podstawy i istotne założenia tej prognozy;
- (iv) 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 (ponad 10 %) w stosunku do pozycji zamieszczonej w ostatniej przekazanej do publicznej wiadomości prognozie.

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.

## **5.2. Przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta.**

Rekomenduje się, aby w przypadku przyznania lub zmiany ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta przekazywany był na rynek raport zawierający w szczególności następujące informacje:

- (i) nazwę agencji przyznającej rating;
- (ii) wskazanie przyznanego ratingu wraz z krótkim opisem;
- (iii) w przypadku zmian wcześniej przyznanego ratingu - wskazanie przyczyn zmiany ratingu.

W przypadku rozwiązania umowy o przyznanie ratingu na zlecenie Emitenta – wskazanie tego faktu z podaniem daty rozwiązania oraz wskazaniem przyczyn rozwiązania przedmiotowej umowy.

### **ZAKRES INFORMACJI**

Zakres informacji, podawanych w raporcie bieżącym wynikającym z danego zdarzenia uznanego za informację poufną, będzie odpowiadać w szczególności wymogom określonym w Załączniku do Uchwały Nr 646/2011 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 20 maja 2011 r. (z późn. zm.) - Zasady przekazywania informacji bieżących i okresowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst oraz przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego.

### **OPÓŹNIENIE INFORMACJI**

W przypadku podjęcia decyzji o opóźnieniu podania informacji poufnej do wiadomości publicznej, Zarząd będzie stosował procedury postępowania zgodne z obowiązującymi przepisami, w szczególności Rozporządzenia MAR.

Opóźnienie podania do wiadomości publicznej informacji poufnych może nastąpić pod warunkiem spełnienia łącznie następujących warunków:

- (i) niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadnione interesy Emitenta;
- (ii) opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
- (iii) Emitent jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

Decyzję o opóźnieniu podania informacji poufnej do wiadomości publicznej podejmuje Zarząd. Wraz z podjęciem decyzji o opóźnieniu zostaje sporządzony projekt raportu oraz zostają wykonane inne obowiązki wynikające z MAR, w szczególności zachowanie transparentności opóźnienia, stworzenie listy dostępu oraz odpowiednie zapisy w systemie informatycznym.

Zgodnie z art. 4 ust. 1 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2016/1055 z dnia 29 czerwca 2016 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do technicznych warunków właściwego podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych i opóźniania podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014, korzystając z opóźnienia podania informacji poufnej do

wiadomości publicznej, Emitent dokumentuje na trwałym nośniku (elektronicznym lub papierowym), zapewniającym dostępność i czytelność, następujące informacje:

(i) datę i godzinę: zaistnienia u Emitenta informacji poufnej, podjęcia przez Emitenta decyzji o opóźnieniu, prawdopodobnej publikacji informacji poufnej (w przypadku jej zmiany należy dopisać nową datę i godzinę);

(ii) tożsamość osób odpowiadających w ramach Emitenta za podjęcie decyzji o opóźnieniu, podjęcie decyzji o prawdopodobnym terminie publikacji informacji poufnej, zapewnienie ciągłego monitorowania warunków opóźnienia, podjęcie decyzji o publikacji informacji poufnej, powiadomienie KNF o opóźnieniu;

(iii) dowody poświadczające spełnienie przesłanek opóźnienia, oraz wszelkich zmian w tym zakresie.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem warunków wskazanych powyżej.

W przypadku, gdy Emitent opóźnia podanie informacji poufnych do wiadomości publicznej, zobowiązany jest poinformować KNF o opóźnieniu ujawnienia informacji poufnej wraz z wyjaśnieniem spełnienia przesłanek opóźnienia określonych powyżej, niezwłocznie po przekazaniu informacji opóźnionej do publicznej wiadomości. W przypadku publikacji opóźnionej informacji poufnej, Emitent powinien w raporcie opublikować informację poufną wraz ze wskazaniem, że jest to informacja, która została opóźniona. Jeżeli jest to istotne dla zapewnienia kompletności przekazywanej informacji poufnej, Emitent powinien również wskazać przyczyny opóźnienia jej przekazania.

#### **LISTA OSÓB POSIADAJĄCYCH DOSTĘP DO INFORMACJI POUFNYCH**

Zarząd lub Osoba Upoważniona sporządza i prowadzi listy osób pełniących funkcje zarządcze i osób blisko związanych, a także osób, które uzyskały dostęp do informacji poufnych.

#### **UDZIELANIE ODPOWIEDZI**

Voicetel prowadzi przejrzystą politykę informacyjną, przy czym zastrzega, że może nie udzielać odpowiedzi na niektóre pytania, chyba że udzielenie odpowiedzi wymagane jest przepisami prawa. W szczególności pytania, które będą dotyczyły informacji poufnych wcześniej niepublikowanych pozostaną bez odpowiedzi do czasu opublikowania stosownego raportu bieżącego.

#### **WERYFIKACJA RAPORTÓW ANALITYCZNYCH**

Co do zasady, Voicetel nie dokonuje weryfikacji raportów analitycznych oraz nie komentuje i nie koryguje informacji zawartych w tych raportach. Voicetel nie odnosi się także do dokładności modeli zawierających wyniki i nie dostarcza danych szacunkowych do projekcji wyników.

#### **AKTUALIZACJA POLITYKI**

Mając na uwadze nabywane doświadczenie oraz zmieniające się otoczenie prawne, ekonomiczne i społeczne, Voicetel na bieżąco aktualizuje niniejszą politykę, nie rzadziej niż raz do roku.