

Indywidualny Standard Raportowania

KOFAMA Koźle S.A.



Kędzierzyn-Koźle, 13 grudnia 2017 r.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'K' followed by a dot.



SPIS TREŚCI:

PREAMBUŁA.....	3
I. DEFINICJE.....	4
II. RAPORTY	5
III. INFORMACJA POUFNA.....	5
IV. CZYNNIKI DETERMINUJĄCE CENOTWÓRCZOŚĆ INFORMACJI	6
V. OGÓLNA DEFINICJA ISTOTNOŚCI	7
VI. RAPORTOWANIE DANYCH FINANSOWYCH.....	7
VII. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	8
VIII. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH POZYSKIWANIA FINANSOWANIA	9
IX. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH RYZYKA	9
X. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH WIZERUNKU.....	10
XI. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH SPRAW KORPORACYJNYCH.....	10
XII. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	11
XIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.....	11

HE



PREAMBUŁA

Niniejszy dokument stanowi Indywidualny Standard Raportowania („ISR”) spółki KOFAMA Koźle S.A. („Spółka”). Dokument składa się z informacji zarówno dla obecnych jak i potencjalnych akcjonariuszy na temat zasad, którymi Spółka będzie się kierowała przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych. Dokument zawiera otwarty zbiór zdarzeń, które w ocenie Spółki należy uznać za informacje poufne w rozumieniu art. 7 MAR oraz informacje podlegające publikacji w rozumieniu Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Przy opracowywaniu ISR Spółka kierowała się wymogami zawartymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.Ue.L Nr 173, str. 1) („MAR”), a także w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

Tworząc ISR Spółka wykorzystała szereg metod badawczych pozwalających na dokonanie analizy jej dotychczasowego funkcjonowania na rynku kapitałowym, w szczególności biorąc pod uwagę: obecną sytuacją majątkową i gospodarczą, branżę, historię, płynność papierów wartościowych. Ponadto przeprowadzona została analiza reakcji rynku na komunikaty Spółki oraz komunikaty spółek porównywalnych w tym na:

- raporty bieżące i okresowe,
- udzielane komunikaty (np. komunikaty prasowe),
- inne zdarzenia komunikacyjne (np. wywiady udzielane przez przedstawicieli spółek).

Celem analizy było określenie wpływu komunikatów na cenę instrumentów oraz wielkość obrotów na instrumentach finansowych.

Spółka za priorytet stawia sobie jak najlepsze wypełnianie obowiązków wynikających z MAR, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz przepisów prawa polskiego, a także osiągnięcie możliwie największej transparentności i przejrzystości. Spółka oświadcza, że raporty bieżące oraz okresowe będą publikowane zgodnie z przepisami oraz przy zachowaniu bezpieczeństwa interesów akcjonariuszy.

W przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń Spółka będzie dokonywać rzetelnej oceny tych zdarzeń w kontekście zakwalifikowania ich jako informacje poufne w rozumieniu MAR. Niniejszy dokument nie jest komplety w zakresie regulowania obowiązków informacyjnych Spółki.



I. DEFINICJE

Precyzyjne zrozumienie przedstawionych poniżej rodzajów informacji podlegających rygorowi raportowania wymaga ujednoczenia pojęciowego omawianych zagadnień, dlatego też rozdział ten zawiera wykaz pojęć użytych w dalszej części dokumentu, wraz z określeniem ich znaczenia. W związku z powyższym, ilekroć w ISR jest mowa o:

Istotność - oznacza wyróżnik danego parametru, świadczący o znaczącej wadze tego parametru w momencie przekroczenia progu istotności zdefiniowanego w pkt. 5 ppkt. 1.;

MAR - oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;

Nabycie - oznacza przeniesienie prawa własności, prawa do użytkowania, objęcia akcji lub innego prawa rzeczowego na rzecz Spółki;

Rok obrotowy - okres rozliczeniowy ustalony według Statutu Spółki;

Spółka - oznacza spółkę KOFAMA Koźle Spółka Akcyjna z siedzibą w Kędzierzynie Koźlu, ul. Portowa 47, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000406958, NIP: 7490005177, REGON: 531029024, o kapitale zakładowym w wysokości 8 690 788,00 zł (osiem milionów sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy siedemset osiemdziesiąt osiem złotych) w całości opłaconym;

Zbycie - oznacza przeniesienie prawa własności, prawa do użytkowania lub innego prawa rzeczowego przez Spółkę;

KB.



II. RAPORTY

1. Spółka będzie publikować raporty bieżące z informacjami zakwalifikowanymi jako informacje poufne, których katalog otwarty został zawarty w niniejszym dokumencie, a także raporty bieżące dotyczące zdarzeń wymienionych w Zał. Nr 3 do Regulaminu ASO.
2. Raporty bieżące będą sporządzane i przekazywane do informacji publicznej zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
3. Spółka będzie publikować raporty kwartalne i roczne w terminach i na zasadach określonych w Zał. Nr 3 do Regulaminu ASO.
4. Informacje zwarte w raportach będą przekazywane w sposób prawdziwy, rzetelny, kompletny oraz umożliwiając inwestorom ocenę wpływu przekazywanych informacji na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki.
5. Raporty będą zawierać podstawę prawną, na mocy której są one publikowane oraz wskażą rodzaj zdarzenia jakie opisują.
6. Niezależnie od ISR Spółka spełniać będzie obowiązki informacyjne w zakresie wymaganym przez powszechnie obowiązujące przepisy, w tym w zakresie publikacji raportów bieżących i okresowych.

III. INFORMACJA POUFNA

1. Zgodnie z artykułem 7 rozporządzenia MAR informacja poufna zawiera informację spełniającą poniższe przesłanki:
 - a) informacja jest określona w sposób precyzyjny;
 - b) informacja nie została podana do wiadomości publicznej;
 - c) dotyczy bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych;
 - d) w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.
2. Informacja jest określona w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub których można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją lub na zdarzenia, które miały miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będą miały miejsce, jeżeli informacja ta jest w wystarczającym stopniu szczegółowa, aby można było wyciągnąć z niej wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzeń na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych.



3. Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych lub instrumentów pochodnych, oznacza informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na niej przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.
4. Spółka publikuje raporty bieżące zawierające informacje poufne poprzez system ESPI, oraz publikuje je na swojej stronie internetowej: www.kofama.pl. Raporty przekazywane są w tym samym czasie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz do wiadomości publicznej.
5. W przypadku wystąpienia wątpliwości, Spółka uznaje, że obowiązek publikacji raportu bieżącego powstaje w momencie, gdy Spółka otrzyma informację o zdarzeniu lub okolicznościach uzasadniających ich przekazanie lub niezwłocznie po podjęciu przez Spółkę decyzji, w szczególności poprzez podjęcie uchwały organu Spółki.

IV. CZYNNIKI DETERMINUJĄCE CENOTWÓRCZOŚĆ INFORMACJI

1. Przy określaniu czynników determinujących cenotwórczość informacji Spółka będzie brała pod uwagę możliwości wykorzystania informacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnego inwestora. W związku z tym brak nieprzeciętnej zmiany ceny instrumentu finansowego po pojawieniu się danej informacji w przeszłości nie będzie kryterium dyskwalifikującym informację jako informację poufną, jakkolwiek nieprzeciętne zmiany cen po pojawieniu się danej informacji w przeszłości będą traktowane jako sygnał, iż dana informacja może stanowić informację poufną.
2. Spółka analizując zdarzenia przy ocenie ich cenotwórczości będzie brała m.in pod uwagę następujące czynniki:
 - a) uznanie przez Spółkę w przeszłości podobnego wydarzenia za informację poufną;
 - b) istnienie, w szczególności w branży Spółki, praktyki rynkowej publikacji informacji danego rodzaju;
 - c) oddziaływanie informacji odnoszącej się do takiego samego lub podobnego zdarzenia lub okoliczności na cenę instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych Spółki w przeszłości;
 - d) uznanie treści raportów analitycznych i opinii opracowanych przed publikacją informacji, które wskazywałyby, iż ten rodzaj wydarzenia, lub okoliczności i informacje jego dotyczące mają wpływ na cenę instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych Spółki w przeszłości;



- e) wpływ zmian wcześniejszych prognoz Spółki dotyczących wypracowanych lub prognozowanych danych finansowych, przekazanych do wiadomości publicznej, nawet jeśli nie nastąpiło to w formie formalnego komunikatu dotyczącego prognoz;
 - f) niespodziewany charakter danych finansowych, który w ocenie Spółki może mieć istotny wpływ na jej wynik finansowy.
3. W przypadku, kiedy Spółka nie będzie mogła zapewnić, że dane finansowe pozostaną poufne, niezwłocznie opublikuje ona te dane w raporcie bieżącym.

V. OGÓLNA DEFINICJA ISTOTNOŚCI

1. Jeżeli w treści niniejszego dokumentu nie zastrzeżono inaczej za istotne uznaje się informacje o charakterze cenotwórczym, których przedmiotem są dane odnoszące się do wartości przekraczającej poziom 30% wartości kapitałów własnych Spółki za okres poprzedniego roku obrotowego („Próg istotności”, „Istotne aktywa”).
2. Definicja z pkt.1 odnosi się również do innych zdarzeń, które Spółka określiła w ISR, jako znaczące lub istotne.
3. Zarząd Spółki będzie podejmował decyzje o publikacji raportu bieżącego z informacją, która nie została zawarta w niniejszym dokumencie, w szczególności, kiedy nie przekracza ona progu istotności, o ile będzie ona spełniać przesłanki informacji poufnej w rozumieniu art. 7 MAR.

VI. RAPORTOWANIE DANYCH FINANSOWYCH

1. Spółka będzie publikowała raport bieżący dotyczący danych finansowych w przypadku:
 - a) podjęcia przez Zarząd decyzji o utworzeniu rezerw nadzwyczajnych przekraczających wartość 30% ostatniego, rocznego wyniku finansowego netto Spółki;
 - b) powzięcie przez Zarząd weryfikowalnej i konkretnej informacji, po zamknięciu danego okresu kalendarzowego, a przed opublikowaniem raportu okresowego za ten okres, o zmianie wysokości przychodów w stosunku do tych danych finansowych za analogiczny okres kalendarzowy w ostatnim roku obrotowym o minimum 30%;
 - c) powzięcie przez Zarząd weryfikowanej i konkretnej informacji, po zamknięciu danego okresu kalendarzowego, a przed opublikowaniem raportu okresowego za ten okres, o zmianie wyniku finansowego netto w stosunku do tych danych finansowych za analogiczny okres kalendarzowy w ostatnim roku obrotowym o minimum 30%;
 - d) powzięcie przez Zarząd weryfikowanej i konkretnej informacji, po zamknięciu danego okresu kalendarzowego, a przed opublikowaniem raportu okresowego za ten okres, o zmianie kosztów



działalności operacyjnej w stosunku do tych danych finansowych za analogiczny okres kalendarzowy w ostatnim roku obrotowym o minimum 30%;

- e) powzięcie przez Zarząd weryfikowanej i konkretnej informacji, po zamknięciu danego okresu kalendarzowego, a przed opublikowaniem raportu okresowego za ten okres, o zmianie kosztów ogólnego Zarządu w stosunku do tych danych finansowych za analogiczny okres kalendarzowy w ostatnim roku obrotowym o minimum 30%.

VII. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

1. Spółka będzie raportowała w głównej mierze następujące zdarzenia dotyczące działalności operacyjnej:
 - 1) Transakcje nabycia lub zbycia aktywów o znacznej wartości.
 - 2) Utrata aktywów o znacznej wartości.
 - 3) Zawarcie umowy istotnej.
 - 4) Spełnienie lub niespełnienie się warunku dotyczącego umowy istotnej.
 - 5) Wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy istotnej.
 - 6) Podpisanie listu intencyjnego lub umowy ramowej.
 - 7) Wybór oferty złożonej przez Spółkę.
 - 8) Istotna zmiana wartości instrumentów finansowych będących w posiadaniu przez Spółkę.
 - 9) Istotne zmiany wartości aktywów.
 - 10) Istotne zmiany stanu należności.
 - 11) Istotne zmiany wartości nieruchomości.
 - 12) Powstanie istotnych wartości niematerialnych i prawnych.
 - 13) Istotne zmiany wartości aktywów niematerialnych i prawnych.
 - 14) Istotne zmiany strategii dotyczącej działalności operacyjnej.
 - 15) Podjęcie przez Spółkę decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej.
 - 16) Istotne zmiany w zakresie strategii sprzedaży usług oferowanych przez Spółkę.
 - 17) Istotne działania restrukturyzacyjne.
 - 18) Istotna zmiana w polityce inwestycyjnej Spółki.
 - 19) Ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na istotnych aktywach.



VIII. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH POZYSKIWANIA FINANSOWANIA

1. Spółka będzie raportowała w głównej mierze następujące zdarzenia dotyczące pozyskiwania finansowania:
 - 1) Emisja obligacji.
 - 2) Emisja papierów wartościowych innych niż obligacje.
 - 3) Pozyskanie bądź odnowienie linii kredytowej w jednym lub więcej banków, dotyczącej istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Spółki, o ile wartość tej / tych linii kredytowych przekracza Próg istotności.
 - 4) Odwołanie lub likwidacja linii kredytowych przez jeden lub więcej banków, dotyczące istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Spółki, o ile wartość tej / tych linii kredytowych przekracza Próg istotności.
 - 5) Zaciągnięcie zobowiązań pozabilansowych o ile ich wartość przekracza Próg istotności.

IX. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH RYZYKA

1. Spółka będzie raportowała w głównej mierze następujące zdarzenia dotyczące ryzyka:
 - 1) Nabycie lub zbycie przez Spółkę wyemitowanych przez nią papierów wartościowych, jeżeli wartość transakcji przekroczy Próg istotności.
 - 2) Wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności Spółki, w przypadku, gdy wartość potencjalnych roszczeń przekracza Próg istotności.
 - 3) Podjęcie przez Spółkę decyzji o: zamiarze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości albo rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego, 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.
 - 4) Powzięcie przez Spółkę informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad Spółką oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Spółką.
 - 5) Powzięcie wiedzy, co do niewypłacalności istotnych dłużników Spółki.
 - 6) Stwierdzeniu ryzyka lub przypadków odpowiedzialności za produkt Spółki.
 - 7) Materializacji ryzyk związanych z działalnością operacyjną.
 - 8) Nałożeniu na Spółkę kary pieniężnej lub innego środka dyscyplinującego przez Organizatora Alternatywnego Systemu lub nałożeniu sankcji administracyjnej przez właściwy organ nadzoru.



X. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH WIZERUNKU

1. Spółka będzie raportowała w głównej mierze następujące zdarzenia dotyczące wizerunku:
 - 1) Sporządzenie prognozy lub szacunków wyników finansowych Spółki, jeżeli Spółka podjęła decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej.
 - 2) Przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie Spółki.

XI. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH SPRAW KORPORACYJNYCH

1. Spółka będzie raportowała w głównej mierze następujące zdarzenia dotyczące spraw korporacyjnych:
 - 1) Rejestracja przez sąd zmian wysokości lub struktury kapitału zakładowego Spółki.
 - 2) Objęcie akcji w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego.
 - 3) Podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.
 - 4) Podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego z zachowaniem prawa poboru.
 - 5) Zmiana praw z papierów wartościowych Spółki.
 - 6) Umorzenie akcji Spółki.
 - 7) Podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Spółki z innym podmiotem.
 - 8) Planowanie połączenia Spółki z innym podmiotem.
 - 9) Połączenie Spółki z innym podmiotem.
 - 10) Podjęcie decyzji o zamiarze podziału Spółki.
 - 11) Planowanie podziału Spółki.
 - 12) Podział Spółki.
 - 13) Podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Spółki.
 - 14) Planowanie przekształcenia Spółki.
 - 15) Przekształcenie Spółki.
 - 16) Wybór podmiotu uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych.
 - 17) Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych.
 - 18) Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą.
 - 19) Rozwiązanie umowy z Autoryzowanym Doradcą.
 - 20) Odwołanie lub rezygnacja osoby wchodzącej w skład organów Spółki.
 - 21) Powołanie osoby do organów Spółki.
 - 22) Zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Spółki do obrotu.



- 23) Wystąpieniu przez Spółkę z wnioskiem do właściwego organu nadzoru o zatwierdzenie odpowiedniego publicznego dokumentu informacyjnego lub o stwierdzenie jego równoważności
- 24) Dopuszczenie papierów wartościowych Spółki do obrotu.
- 25) Odmowa dopuszczenia papierów wartościowych Spółki do obrotu.
- 26) Notowanie na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim.
- 27) Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgodnie z § 4 ust. 2 Zał. Nr 3 do Regulaminu ASO.
- 28) Naruszenie zasad ładu korporacyjnego, o której mowa w „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.
- 29) Podjęcie decyzji o rozpoczęciu programu skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych.
- 30) Przyjęcie polityki dywidendy lub jej zmiany.

XII. RAPORTOWANIE ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

1. Spółka będzie raportowała w głównej mierze następujące zdarzenia dotyczące obszarów działalności operacyjnej:
 - 1) Zmiana regulacji prawnych.
 - 2) Zmiana obszarów działalności operacyjnej Spółki.

XIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Indywidualny Standard Raportowania spółki KOFAMA Koźle Spółka Akcyjna obowiązuje od dnia przyjęcia go uchwałą Zarządu i ma zastosowanie do raportów bieżących publikowanych od tego dnia.
2. Zarząd Spółki ma prawo do nowelizacji niniejszego dokumentu biorąc pod uwagę sytuację na rynku papierów wartościowych, sytuację prawną itd. Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorował sytuację rynkową oraz zmiany w regulacjach prawnych, by dokonywać okresowych, corocznych weryfikacji Indywidualnego Standardu Raportowania Spółki.
3. Informacja o podjęciu przez Zarząd uchwały o przyjęciu zmian do Indywidualnych Standardów Raportowania zostanie przekazana do publicznej informacji za pomocą strony internetowej Spółki.
4. Zarząd jest upoważniony do przyjęcia tekstu jednolitego Indywidualnego Standardu Raportowania Spółki.

