

Indywidualny Standard Raportowania



Selena FM Spółka akcyjna

Wrocław, dnia 1 lipca 2016 r.

Spis treści

<i>Preambuła</i>	3
§ 1. Wprowadzenie	3
§ 2. Pojęcia	3
§ 3. Raporty bieżące	4
§ 4. Informacja poufna	4
§ 5. Czynniki determinujące cenotwórczość informacji	5
§ 6. Ogólna definicja istotności	5
§ 7. Raportowanie danych finansowych	5
§ 8. Raportowanie zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej	6
§ 9. Raportowanie zdarzeń dotyczących finansowania	6
§ 10. Raportowanie zdarzeń dotyczących ryzyka	7
§ 11. Raportowanie zdarzeń dotyczących wizerunku	7
§ 12. Raportowanie zdarzeń dotyczących spraw korporacyjnych	7
§ 13. Raportowanie zdarzeń dotyczących obszarów działalności operacyjnej	8
§ 14. Postanowienia końcowe	8

Preambuła

Zważywszy, że:

- 1) z dniem 3 lipca 2016 r. w krajach członkowskich Unii Europejskiej zacznie bezpośrednio obowiązywać rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.UE.L Nr 173, str. 1, dalej także: „MAR”); a także
- 2) upływa termin transpozycji dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (Dz.Urz.UE.L 2014 Nr 173, str. 179),
- 3) w związku z czym, zmiana ulega stan prawny, w szczególności w zakresie obowiązków informacyjnych spółek notowanych na rynkach papierów wartościowych,
- 4) z inicjatywy Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, w konsultacji ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych, Krajową Izbą Biegłych Rewidentów, Związkiem Maklerów i Doradców, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Izbą Domów Maklerskich wypracowane zostały Ogólne Standardy Raportowania (to jest tak zwany OSR-1 „Raportowanie Danych Finansowych” oraz OSR-2 „Raportowanie Bieżących Informacji Poufnych”),

Spółka Selena FM S.A. (dalej też: „**Spółka**” albo „**Emitent**”), mając na uwadze pozycję prawną Emitenta, branżą w której funkcjonuje, wielkość Spółki, historię oraz płynność jej papierów wartościowych, opracowała na tej podstawie niniejszy Indywidualny Standard Raportowania.

Celem niniejszego dokumentu jest jednoznaczne przedstawienie aktualnym i potencjalnym akcjonariuszom Emitenta zasad, którymi Emitent będzie się kierował w wypełnianiu swoich obowiązków informacyjnych.

Z wykorzystaniem niniejszego Indywidualnego Standardu Raportowania Spółka będzie dążyć do osiągnięcia i utrzymania pełnej transparentności na rynku regulowanym, na którym przedmiotem obrotu są instrumenty finansowe Emitenta, przez jednoznaczne określenie okoliczności, w jakich Spółka zobowiązuje się do publikowania informacji w trybie raportu bieżącego, co – w ocenie Spółki – ułatwi prawidłowe wypełnienie spoczywających na Spółce obowiązków informacyjnych, z pełnym poszanowaniem interesów wszystkich uczestników obrotu na rynku giełdowym, w tym inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych.

§ 1. Wprowadzenie

1. Indywidualny Standard Raportowania (dalej też: „**ISR**”) spółki Selena FM S.A. określa opracowany według najlepszej woli i wiedzy Spółki rodzaj, zakres i formę informacji bieżących publikowanych przez Spółkę.
2. Niniejszy ISR uwzględnia wymagania Ogólnego Standardu Raportowania (OSR-1: Raportowanie Danych Finansowych oraz OSR-2: Raportowanie Bieżących Informacji Poufnych).

§ 2. Pojęcia

1. Ilekroć w ISR użyte zostaną poniższe określenia, należy nadawać im następujące znaczenie:
 - a. **rok obrotowy** – okres ustalony zgodnie z aktualnymi postanowieniami Statutu Spółki;
 - b. **nadzwyczajne rezerwy** – zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne, wywołane zdarzeniami losowymi, zawiązane na podstawie uchwały zarządu Spółki, o wartości przekraczającej Próg istotności (zdefiniowany w § 6 ISR);
 - c. **wynik finansowy netto** – różnica pomiędzy przychodami a kosztami ich uzyskania ustalana w rachunku zysków i strat tworzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości dla danej jednostki w wybranym okresie sprawozdawczym;

- d. **osoba zarządzająca** – członek zarządu Spółki lub osoba pełniąca obowiązki członka zarządu Spółki;
 - e. **osoba nadzorująca** – członek rady nadzorczej lub komisji rewizyjnej Spółki;
 - f. **rating** – ocena ryzyka inwestycyjnego związanego z określonymi papierami wartościowymi lub zdolnością Emitenta do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań, dokonywaną przez wyspecjalizowaną instytucję;
 - g. **nabycie** – przeniesienie na rzecz Emitenta lub jednostki od niego zależnej prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania, a także objęcie akcji (udziałów)
 - h. **zbycie** – przeniesienie przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną prawa własności, innego prawa rzeczowego lub prawa do używania
 - i. **podjęcie decyzji o zamiarze** - podjęcie przez organ Emitenta decyzji o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do zrealizowania wskazanego zamiaru;
 - j. **znacząca umowa** – umowa lub umowy, której jedną ze stron jest Emitent lub jednostki od niego zależne, a których przedmiot ma wartość co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Spółki;
 - k. **analogiczny okres sprawozdawczy** – historyczny okres obrotowy odpowiadający okresowi przyjętemu za punkt odniesienia w ocenie danych finansowych, to jest przykładowo 1Q 2016 do 1Q 2015, 1 półrocze 2015 do 1 półrocza 2014, ale już nie 1 półrocze 2015 do 2 półrocza 2015 i nie 1Q 2016 do 3Q 2015 etc.;
2. Pojęciom niewymienionym w powyższym ustępie, powinno się nadawać znaczenie przyjęte dla tych pojęć w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności w ustawie z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, o ile nic innego nie wynika z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) lub Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR).

§ 3. Raporty bieżące

1. Spółka będzie publikować raporty bieżące w sytuacjach wymienionych w niniejszym dokumencie, a także w wyniku zakwalifikowania konkretnych informacji jako cenotwórcze na podstawie kryteriów wskazanych § 4 i 5 poniżej.
2. Niezależnie od niniejszego ISR Spółka spełniać będzie obowiązki w zakresie publikacji raportów bieżących w zakresie wymaganym przez powszechnie obowiązujące przepisy.
3. Przekazywane przez Spółkę raporty bieżące odzwierciedlają specyfikę opisywanej sytuacji oraz są sporządzone w sposób prawdziwy, rzetelny i kompletny, umożliwiające inwestorom ocenę wpływu przekazywanych informacji na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki.
4. Raporty bieżące będą wskazywać podstawę prawną, na jakiej są przekazywane (w tym w miarę możliwości konkretny punkt niniejszych ISR), oraz rodzaj zdarzenia, którego dotyczą.
5. Zakres informacji, jaki może zawierać raport bieżący publikowany przez Spółkę w związku z zaistnieniem zdarzenia wskazanego w niniejszym ISR, jest wskazany w Załączniku nr 1 do Indywidualnego Standardu Raportowania Selena FM Spółka akcyjna. Spółka będzie dążyć do tego, by raporty były możliwie kompletne i zawierały wszystkie informacje wskazane w niniejszym ISR, o ile ich podanie nie wprowadzi inwestorów w błąd.

§ 4. Informacja poufna

1. Informacją poufną jest informacja uznana za taką stosownie do definicji z MAR.
2. Spółka przekazuje raporty bieżące, w tym zawierające informacje poufne lub informacje stanowiące znaczącą zmianę informacji poufnej, za wykorzystaniem systemu ESPI równocześnie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. oraz do wiadomości publicznej, a także umieszcza je na swojej stronie w sieci Internet pod adresem www.selena.com/pl/
3. W razie wątpliwości przyjmuje się, że obowiązek publikacji raportu bieżącego powstaje w momencie powzięcia przez Spółkę wiadomości o zajściu zdarzeń lub okoliczności, które

uzasadniają ich przekazanie lub podjęcia przez Spółkę określonej decyzji w szczególności poprzez podjęcie uchwały organu Spółki.

§ 5. Czynniki determinujące cenotwórczość informacji

1. Przy ocenie wydarzeń wyrażanych w postaci danych finansowych pod kątem ich cenotwórczości, zarząd Spółki bierze pod uwagę m.in. takie czynniki, jak:
 - a. wpływ informacji dotyczącej tego samego lub podobnego zdarzenia / okoliczności w przeszłości na cenę instrumentów finansowych lub pochodnych instrumentów finansowych Spółki;
 - b. istotność zmiany wcześniejszych deklaracji Spółki odnośnie osiągniętych lub przewidywanych danych finansowych, przekazanych do wiadomości publicznej, nawet jeśli ich przekazanie nie nastąpiło w sposób formalnie zakomunikowanych prognoz;
 - c. nieoczekiwany charakter danych finansowych, które mogą mieć – w ocenie zarządu Spółki – istotny wpływ na wynik finansowy netto grupy kapitałowej.
2. Ponadto w sytuacji, gdy nie jest możliwe utrzymanie danych finansowych w poufności, Spółka powinna niezwłocznie w trybie raportu bieżącego opublikować wybrane dane finansowe, których poufności z jakichś względów nie można utrzymać.

§ 6. Ogólna definicja istotności

1. Jeśli nie zastrzeżono inaczej w treści niniejszych ISR, za „istotne” lub „znaczące” uznaje się te informacje o charakterze cenotwórczym (cechy danego parametru, wpływająca na doniosłość zdarzenia, którego dotyczą), których przedmiotem są dane odnoszące się do wartości przekraczającej poziom 10% wartości kapitałów własnych Spółki (dalej też: „**Próg istotności**”, również „**aktywa o znacznej wartości**” i „**istotne aktywa**”).
2. Powyższa ogólna definicja istotności odnosi się także do zdarzeń dotyczących umów znaczących, aktywów lub pasywów o znacznej wartości (istotnych), istotnych zmian w zakresie wartości aktywów lub pasywów, istotnych składników aktywów lub pasywów, istotnych wartości niematerialnych i prawnych, istotnych innowacyjnych produktów lub procesów, istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości instrumentów finansowych, istotnych dłużników itp.
3. Zarząd Spółki podejmie decyzję o opublikowaniu raportu bieżącego dotyczącego informacji, która obejmuje dane niewymienione w niniejszych ISR choćby nie przekraczały Progu istotności, o którym mowa w ust. 1 powyżej, o ile informacja taka spełniać będzie niezależnie przesłanki informacji poufnej w rozumieniu MAR lub innych powszechnie obowiązujących Spółkę przepisów.

§ 7. Raportowanie danych finansowych

Za zdarzenia wymagające opublikowania raportu bieżącego uznaje się:

1. podjęcie przez zarząd decyzji o utworzeniu nadzwyczajnych rezerw, o ile ich wartość przekraczać będzie 30% wyniku finansowego netto grupy kapitałowej z ostatniego opublikowanego rocznego wyniku finansowego netto Emitenta.
2. powzięcia przez zarząd weryfikowalnej i konkretnej informacji o zmianie wysokości przychodów grupy kapitałowej w danym okresie sprawozdawczym odbiegającej od średniej wartości tych przychodów za trzy ostatnie analogiczne okresy sprawozdawcze o minimum 30%;
3. powzięcia przez zarząd weryfikowanej i konkretnej informacji o zmianie wyniku finansowego netto grupy kapitałowej w danym okresie sprawozdawczym odbiegającego od średniej wartości tego wyniku za trzy ostatnie analogiczne okresy sprawozdawcze o minimum 30%;
4. powzięcia przez zarząd weryfikowalnej i konkretnej informacji o zmianie wysokości kosztów produkcji (kosztów własnych sprzedaży) grupy kapitałowej w danym okresie sprawozdawczym

odbiegającej od średniej wartości tych kosztów za trzy ostatnie analogiczne okresy sprawozdawcze o minimum 30%;

5. powzięcia przez zarząd weryfikowalnej i konkretnej informacji o zmianie wysokości kosztów ogólnego zarządu grupy kapitałowej w danym okresie sprawozdawczym odbiegającej od średniej wartości tych kosztów za trzy ostatnie analogiczne okresy sprawozdawcze o minimum 30%.

§ 8. Raportowanie zdarzeń dotyczących działalności operacyjnej

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące działalności operacyjnej będą stanowić przedmiot raportu bieżącego Spółki:

1. nabycie lub zbycie aktywów o znacznej wartości;
2. utrata przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną aktywów o znacznej wartości;
3. zawarcie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy lub uzyskanie przez umowę zawartą przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną statusu umowy znaczącej;
4. spełnienie się lub niespełnienie warunku dotyczącego zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy warunkowej;
5. wypowiedzenie lub rozwiązanie zawartej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną umowy będącej znaczącą umową w momencie jej wypowiedzenia lub rozwiązywania;
6. planowane działania restrukturyzacyjne lub reorganizacyjne, które mają lub będą miały wpływ na istotne aktywa i pasywa Emitenta, oraz na jego sytuację ekonomiczną, finansową lub zyski i straty;
7. istotne zmiany w zakresie wartości aktywów Emitenta, w szczególności ze względu na spadek wartości użytkowej;
8. powzięcie wiedzy co do istotnego zmniejszenia lub zwiększenia wartości nieruchomości Emitenta;
9. fizyczne zniszczeniu dóbr stanowiących istotne składniki aktywów Emitenta (zarówno wartościowo, jak i z punktu widzenia przydatności w prowadzeniu działalności Emitenta);
10. powstanie w ramach aktywów Emitenta istotnych wartości niematerialnych i prawnych, w tym szczególności: nowych licencji, patentów, zarejestrowanych znaków towarowych, których istotność jest oceniana przez uwzględnienie prognozowanych kosztów i przychodów z tytułu ich uzyskania;
11. istotne zmniejszenie wartości patentów lub praw lub innych wartości niematerialnych i prawnych;
12. powstanie w ramach działalności Emitenta istotnych innowacyjnych produktów lub procesów, o ile nie naruszy to już na tym etapie konkurencji Emitenta wobec rynku, w tym w szczególności z uwagi na planowane pozyskanie praw ochronnych na te produkty lub procesy, których istotność jest oceniana przez uwzględnienie prognozowanych kosztów i przychodów z tytułu ich uzyskania;
13. istotne zmniejszenie lub zwiększenie wartości posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych;
14. podjęcie przez Emitenta decyzji dotyczących wycofania się z lub wejścia w nowy obszar działalności podstawowej, który istotnie wpłynie na działalność Emitenta;
15. podjęcie decyzji dotyczącej zmiany w polityce inwestycyjnej Emitenta, która istotnie wpłynie na działalność Emitenta;
16. ustanowienie hipoteki, zastawu lub innego ograniczonego prawa rzeczowego na istotnych aktywach przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną;
17. przyjęcie nowej strategii rozwoju Emitenta lub grupy kapitałowej do której należy, lub istotne zmiany dotyczące wcześniej ogłoszonej strategii.

§ 9. Raportowanie zdarzeń dotyczących finansowania

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące finansowania będą stanowić przedmiot raportu bieżącego Spółki:

1. emisja obligacji, w przypadku gdy wartość emitowanych obligacji przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, oraz emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz obligacji przychodowych;
2. pozyskanie bądź odnowienie linii kredytowej w jednym lub więcej banków, dotyczącej istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta.
3. odwołanie lub likwidacja linii kredytowych przez jeden lub więcej banków dotyczące istotnej części dotychczasowego finansowania działalności Emitenta;
4. podjęcie decyzji o zamiarze emisji papierów wartościowych.

§ 10. Raportowanie zdarzeń dotyczących ryzyka

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące ryzyka będą stanowiły przedmiot raportu bieżącego Spółki:

1. nabycie lub zbycie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta w przypadku gdy wartość tych papierów wartościowych przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta;
2. udzielenie przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną na rzecz jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji, w przypadku gdy wartość tego poręczenia lub gwarancji przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta;
3. wszczęcie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczącego zobowiązań lub wiarygodności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, w przypadku gdy wartość potencjalnych roszczeń przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta;
4. podjęcie decyzji o: zamiarze złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości albo rozpoczęcia 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 - w odniesieniu do Emitenta lub jednostki od niego zależnej;
5. powzięcie przez Emitenta informacji dotyczących możliwych zmian w zakresie kontroli nad Emitentem oraz wszelkich umów dotyczących sprawowania lub przejęcia kontroli nad Emitentem;
6. powzięcie wiedzy co do niewypłacalności istotnych dłużników Emitenta;
7. stwierdzenie ryzyka lub przypadków odpowiedzialności za jakość produktu lub za szkody Emitenta w środowisku naturalnym;
8. materializacja ryzyk związanych z działalnością operacyjną, w szczególności o decyzjach dotyczących utworzenia istotnych rezerw.

§ 11. Raportowanie zdarzeń dotyczących wizerunku

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące wizerunku będą stanowiły przedmiot raportu bieżącego Spółki:

1. sporządzenie prognozy lub szacunków wyników finansowych Emitenta lub jego grupy kapitałowej, jeżeli Emitent podjął decyzję o ich przekazaniu do wiadomości publicznej;
2. przyznanie lub zmiana ratingu dokonanego na zlecenie Emitenta.

§ 12. Raportowanie zdarzeń dotyczących spraw korporacyjnych

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące spraw korporacyjnych będą stanowiły przedmiot raportu bieżącego Spółki:

1. rejestracja przez sąd zmiany wysokości lub struktury kapitału zakładowego Emitenta;
2. zmiana praw z papierów wartościowych Emitenta;
3. umorzenie akcji Emitenta;
4. nabycie albo zbycie akcji/udziałów spółki innej niż Emitent, jeżeli wartość nabycia albo zbycia przekracza Próg istotności.
5. podjęcie decyzji o zamiarze połączenia Emitenta z innym podmiotem;
6. planowanie połączenia Emitenta z innym podmiotem;
7. połączenie Emitenta z innym podmiotem;
8. podjęcie decyzji o zamiarze podziału Emitenta;
9. planowanie podziału Emitenta;
10. podział Emitenta;
11. podjęcie decyzji o zamiarze przekształcenia Emitenta;
12. planowanie przekształcenia Emitenta;

- 13.przekształcenie Emitenta;
- 14.wybór przez właściwy organ Emitenta podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, z którym ma zostać zawarta umowa o dokonanie badania, lub przeglądu;
- 15.wypowiedzenie przez Emitenta lub przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych umowy o badanie lub przegląd, a także rozwiązaniu takiej umowy za porozumieniem stron;
- 16.odwołanie lub rezygnacja osoby zarządzającej lub nadzorującej albo powzięcie przez Emitenta informacji o decyzji osoby zarządzającej lub nadzorującej o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji;
- 17.powołanie osoby zarządzającej lub nadzorującej;
- 18.zakończenie subskrypcji lub sprzedaży związanej z wprowadzeniem papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 19.dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu;
- 20.odmowa dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu;
- 21.notowanie na terytorium państwa niebędącego państwem członkowskim Unii Europejskiej;
- 22.zwołanie i odbycie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- 23.planowane decyzje dotyczące programów skupu akcji własnych lub transakcji na innych notowanych instrumentach finansowych;
- 24.przyjęcie polityki dywidend lub jej zmiana, jeśli taka polityka dywidend została przyjęta wcześniej.

§ 13. Raportowanie zdarzeń dotyczących obszarów działalności operacyjnej

W szczególności następujące zdarzenia / okoliczności dotyczące obszarów działalności operacyjnej, mające jednocześnie przymiot istotności, będą stanowić przedmiot raportu bieżącego Spółki:

1. zmiany uregulowań prawnych;
2. zmiany obszarów działalności operacyjnej;
3. zmiany faktyczne dotyczących obszarów, gdzie prowadzona jest działalność operacyjna Spółki lub podmiotów z grupy kapitałowej.

§ 14. Postanowienia końcowe

1. Niniejszy Indywidualny Standard Raportowania został uchwalony w dniu 1 lipca 2016 roku uchwałą zarządu Emitenta i ma zastosowanie do raportów bieżących publikowanych od dnia 3 lipca 2016 r.
2. Po upływie 6 miesięcy od dnia jego wejścia w życie niniejszych ISR zarząd Spółki podejmie decyzję co do ewentualnej nowelizacji ich treści mając w szczególności na uwadze fakt wpływu przyjętych przez zarząd Indywidualnych Standardów Raportowania na rynek papierów wartościowych, pojawienie się bądź nie konsensusu na rynku itd. Powyższe nie wyklucza dokonania wcześniejszych zmian i uzupełnień.
3. Zarząd jest upoważniony do przyjęcia tekstu jednolitego ISR.
4. Ewentualna uchwała Zarządu o przyjęciu zmian do Indywidualnych Standardów Raportowania stanowić będzie przedmiot raportu bieżącego Spółki, do którego załączony zostanie tekst jednolity ISR.